

**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.
za I półrocze 2024 roku**



1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	3
2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.	4
3. Podsumowanie wyników	5
4. Zewnętrzne warunki działania	8
5. Uwarunkowania wewnętrzne	11
5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	11
5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.	11
5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku	11
5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku	13
5.5 Oceny wiarygodności finansowej	14
6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	16
6.1 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych	16
6.2 Opis dokonań Spółek	27
6.3 Nagrody i wyróżnienia	30
6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy	32
6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2024 roku	33
7. Zarządzanie zasobami ludzkimi	34
8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.	38
8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna	38
8.2 Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe	41
8.3 Struktura zysku netto	42
8.4 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona	45
8.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49
8.6 Pozycje pozabilansowe	49
8.7 Adekwatność kapitałowa	50
8.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej	52
9. Pozostałe informacje	54
9.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz	54
9.2 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności	54
9.3 Objasnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku	54
9.4 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące	54
9.5 Informacje o toczących się postępowaniach	54
9.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi	54
9.7 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu	54
9.8 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych	55
9.9 Wydarzenia po dacie bilansowej	56
10. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań	57

1. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W związku z dokonanymi w I półroczu 2024 roku zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie nr 4 do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku) oraz w celu zapewnienia porównywalności - dane za 2023 rok oraz za I półrocze 2023 roku zostały skorygowane w porównaniu do wcześniej publikowanych.

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	2023	2023	2022
	dane prezentowane w poprzednich okresach				
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE					
Dochody z działalności operacyjnej	7 678	7 473	15 200	14 733	10 664
Koszty z działalności operacyjnej	(2 579)	(2 273)	(4 631)	(4 631)	(3 987)
Zysk brutto	3 760	4 180	8 565	8 480	2 882
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku	2 936	3 263	6 659	6 578	1 717
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI					
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	19,9%	26,2%	25,0%	24,7%	7,6%
Zwrot z aktywów (ROA)	1,9%	2,2%	2,2%	2,2%	0,6%
Marża odsetkowa	4,0%	4,2%	4,2%	4,2%	3,3%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG oraz opłatą ponoszoną na System Ochrony)	36,7%	33,0%	31,7%	32,7%	44,4%
Koszty ryzyka	0,46%	0,40%	0,36%	0,31%	1,12%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE					
	<i>(mln zł)</i>				
Suma bilansowa	316 046	287 998	305 789	305 723	281 139
Finansowanie działalności klientów (*)	176 764	165 916	171 140	171 057	167 510
Zobowiązania wobec klientów (**)	245 461	220 189	232 078	232 078	209 596
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	16 080	10 952	12 739	12 739	13 127
Kapitały	28 223	26 095	30 428	30 341	22 775
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ					
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	55,9%	57,6%	56,0%	56,0%	59,6%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	32,9%	28,7%	32,7%	32,7%	25,3%
Depozyty (***) / suma bilansowa	82,8%	80,3%	80,1%	80,1%	79,2%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	67,6%	71,8%	69,9%	69,9%	75,2%
Kapitały / suma bilansowa	8,9%	9,1%	10,0%	9,9%	8,1%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) (****)	16,6%	17,7%	17,5%	17,5%	17,8%
ZATRUDNIENIE I SIEĆ					
Liczba zatrudnionych	15 259	14 918	15 129	15 129	14 642
Placówki ogółem	572	581	574	574	597
Liczba bankomatów	1 297	1 312	1 306	1 306	1 328

(*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, obligacje senioralne oraz zobowiązania podporządkowane.

(****) Dane za 2023 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Uwaga: Dane z rachunku zysków i strat przedstawione w powyższej tabeli oraz w pozostałych notach do Sprawozdania z działalności zostały przedstawione zgodnie z wersją prezentacyjną rachunku zysków i strat. Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej znajduje się w pkt 8.8

2. Wybrane dane i wskaźniki finansowe Banku Pekao S.A.

W związku z dokonanymi w I półroczu 2024 roku zmianami zasad rachunkowości (opisanymi w Nocie nr 3 do Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku) oraz w celu zapewnienia porównywalności - dane za 2023 rok oraz za I półrocze 2023 roku zostały skorygowane w porównaniu do wcześniej publikowanych.

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	2023	2023 dane prezentowane w poprzednich okresach	2022
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WYBRANE POZYCJE					
					(mln zł)
Dochody z działalności operacyjnej	7 418	7 304	14 657	14 283	10 320
Koszty z działalności operacyjnej	(2 369)	(2 087)	(4 230)	(4 230)	(3 658)
Zysk brutto	3 773	4 243	8 643	8 559	3 012
Zysk netto	2 986	3 359	6 799	6 718	1 898
WSKAŹNIKI ZYSKOWOŚCI					
Zwrot na średnim kapitale (ROE) - nominalnie	20,5%	27,7%	26,1%	25,8%	8,7%
Zwrot z aktywów (ROA)	2,0%	2,4%	2,4%	2,3%	0,7%
Marża odsetkowa	4,1%	4,3%	4,3%	4,3%	3,3%
Koszty / dochody (łącznie ze składkami na BFG oraz opłatą ponoszona na System Ochrony)	35,1%	31,1%	30,1%	30,9%	42,7%
Koszty ryzyka	0,46%	0,40%	0,32%	0,26%	1,12%
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE					
Suma bilansowa	302 552	276 691	294 552	294 477	271 705
Finansowanie działalności klientów (*)	161 877	152 835	157 406	157 322	155 477
Zobowiązania wobec klientów (**)	245 756	220 526	232 307	232 307	209 802
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane	7 409	3 970	6 859	6 859	8 683
Kapitały	27 824	25 601	29 987	29 896	22 190
WSKAŹNIKI STRUKTURY SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ					
Finansowanie działalności klientów (*) / suma bilansowa	53,3%	55,2%	53,4%	53,4%	57,2%
Papiery wartościowe / suma bilansowa	34,8%	30,1%	34,5%	34,5%	26,8%
Depozyty (***) / suma bilansowa	83,7%	81,1%	81,2%	81,2%	80,4%
Finansowanie działalności klientów (*) / depozyty (***)	63,8%	68,1%	65,8%	65,8%	71,2%
Kapitały / suma bilansowa	9,2%	9,3%	10,2%	10,2%	8,2%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) (****)	19,0%	20,3%	19,5%	19,5%	19,9%
ZATRUDNIENIE I SIĘĆ					
Liczba zatrudnionych	12 743	12 607	12 689	12 689	12 435
Placówki ogółem	572	581	574	574	597
Liczba bankomatów	1 297	1 312	1 306	1 306	1 328

(*) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu, nieskarbowymi papierami dłużnymi oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) Depozyty obejmują: zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz zobowiązania podporządkowane.

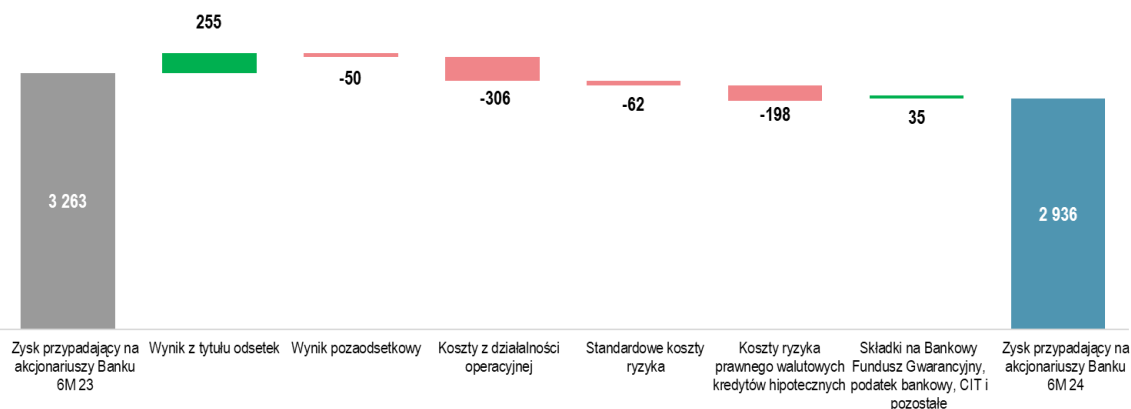
(****) Dane za 2023 rok zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

3. Podsumowanie wyników

Główne pozycje rachunku zysków i strat

W I półroczu 2024 r. wypracowaliśmy zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 2 936 mln zł. Wynik ten był niższy o 327 mln zł od wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 r., głównie z powodu wyższych kosztów ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych, wyższych kosztów działalności oraz ujęcia kosztów związanych z modyfikacją umów zlotowych kredytów hipotecznych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu (wakacje kredytowe).

Zysk netto z wyłączeniem kosztu wakacji kredytowych oraz kosztów ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych wyniósł 3 369 mln zł i był wyższy o 4% r/r.



Wskaźnik ROE osiągnął poziom 19,9%.

Dochody z działalności operacyjnej w I półroczu 2024 r. wyniosły 7 678 mln zł i były wyższe o 2,7% od dochodów osiągniętych w I półroczu 2023 r., głównie dzięki wynikowi z tytułu odsetek, pomimo ujęcia kosztów wakacji kredytowych.

- Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2024 r. wyniósł 6 007 mln zł i był wyższy o 255 mln zł, tj. 4,4% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2023 r., głównie dzięki wyższym wolumenom i stabilnej marży odsetkowej, pomimo ujęcia kosztów wakacji kredytowych w wysokości 234 mln zł.
- Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I półroczu 2024 r. wyniósł 1 365 mln zł i był wyższy o 15 mln zł, tj. 1,1% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 r., głównie dzięki wyższym prowizjom z funduszy inwestycyjnych oraz działalności brokerskiej, na skutek poprawy sentymentu na rynkach kapitałowych.
- Wynik z działalności handlowej osiągnięty w I półroczu 2024 r. wyniósł 209 mln zł i był niższy o 113 mln zł, w porównaniu do wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 r., z powodu niższej wyceny instrumentów pochodnych.

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2024 r. wyniosły 2 579 mln zł i były wyższe o 306 mln zł, tj. 13,5% w porównaniu do I półrocza 2023 r., głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń oraz zmiennych części kosztów osobowych, powiązanych z wynikiem.

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe w I półroczu 2024 r. wyniósł 413 mln zł i był wyższy o 62 mln zł, tj. 17,7% niż w I półroczu 2023 r. Koszty ryzyka wyniosły 0,45% i są zgodne z założeniami strategicznymi i przyjętym apetytem na ryzyko.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2024 r. wyniosły 239 mln zł i były wyższe o 49 mln zł, tj. 25,8% niż w I półroczu 2023 r. z powodu wzrostu wolumenu środków gwarantowanych.

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I półroczu 2024 r. wyniósł 448 mln zł i był wyższy o 11 mln zł, tj. 2,5% niż w I półroczu 2023 r. ze względu na wzrost aktywów Banku.

Wolumeny

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 181 633 mln zł i były wyższe o 9 995 mln zł, tj. 5,8% niż na koniec czerwca 2023 r. Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 81 879 mln zł i były wyższe o 8 059 mln zł, tj. 10,9% niż na koniec czerwca 2023 r. Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 99 754 mln zł i były wyższe o 1 936 mln zł, tj. 2,0% w porównaniu do końca czerwca 2023 r.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 261 541 mln zł i były wyższe o 30 400 mln zł, tj. 13,2% niż na koniec czerwca 2023 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 28 236 mln zł i były wyższe o 6 810 mln zł, tj. 31,8% w porównaniu do końca czerwca 2023 r. zarówno dzięki wyższej wycenie aktywów oraz dodatniej sprzedaży netto.

W I półroczu 2024 roku zwiększaliśmy działalność komercyjną, aktywnie wspieraliśmy klientów w utrzymaniu płynności finansowej, kontynuowaliśmy digitalizację i automatyzację procesów oraz wdrażanie zaawansowanych rozwiązań cyfrowych.

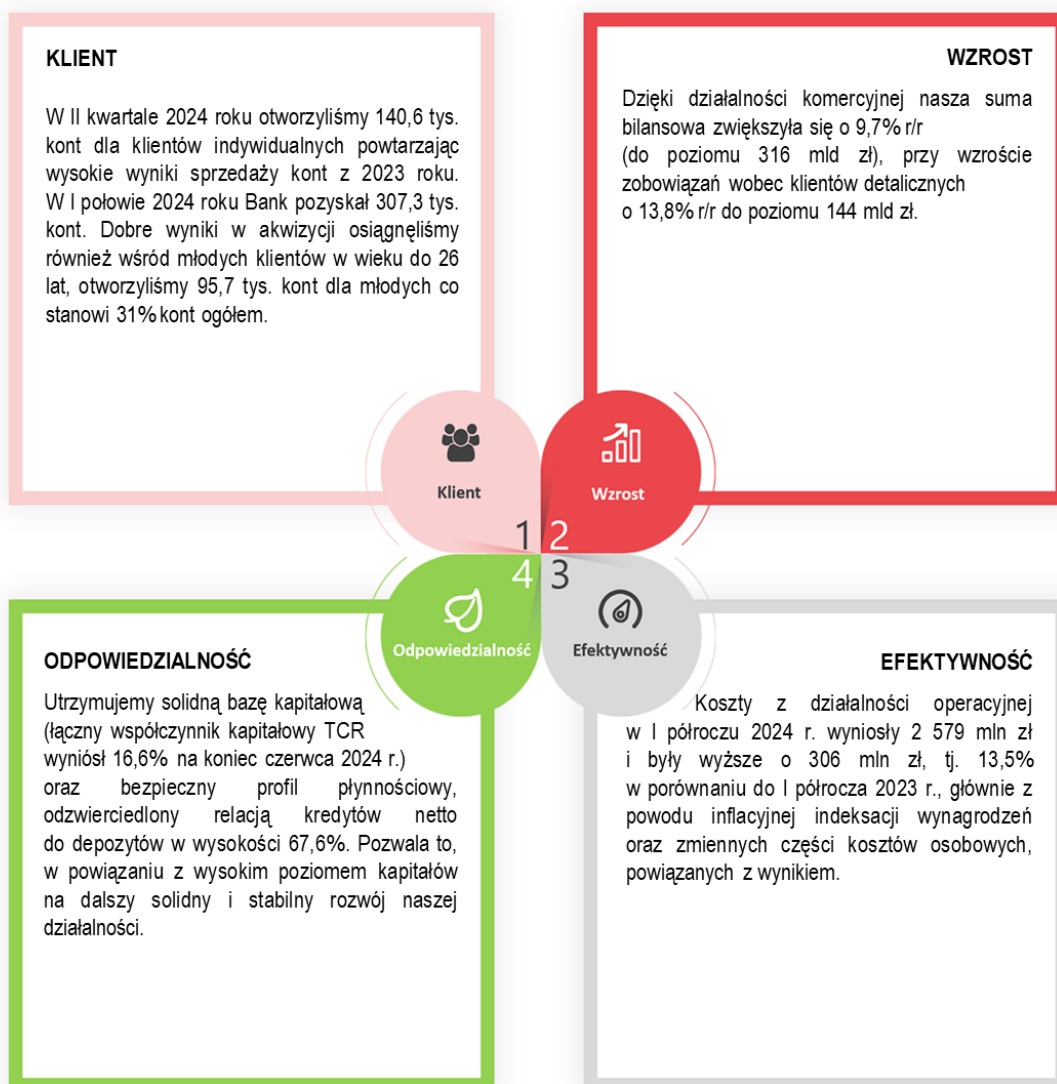
W II kwartale 2024 roku otworzyliśmy 140,6 tys. kont dla klientów indywidualnych powtarzając wysokie wyniki sprzedaży kont z 2023 roku, w I połowie 2024 roku Bank pozyskał 307,3 tys. Dobrych wyników w akwizycji osiągnęliśmy również wśród młodych klientów w wieku do 26 lat, otworzyliśmy 95,7 tys. kont dla młodych co stanowi 31% kont ogółem.

W I półroczu 2024 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 162 tys. do poziomu 3,3 mln przekraczając cel zakładany w strategii na koniec 2024 roku (3,2 mln). Była ona o +11% wyższa niż rok temu oraz o +27% wyższa niż dwa lata temu.

Klientom indywidualnym oferowaliśmy bogatą ofertę depozytową, m.in. oprocentowanie w wysokości 7,0% w skali roku na kontach oszczędnościowych, lokatę z funduszem na 7,5% w skali roku na okres 6 miesięcy.

Przedłużyliśmy ofertę specjalną dla klientów indywidualnych i firmowych z Ukrainy.

Nasza działalność koncentrowała się w następujących kluczowych obszarach strategicznych (zgodnie ze Strategią na lata 2021-2024):



Strategia biznesowa i główne cele finansowe

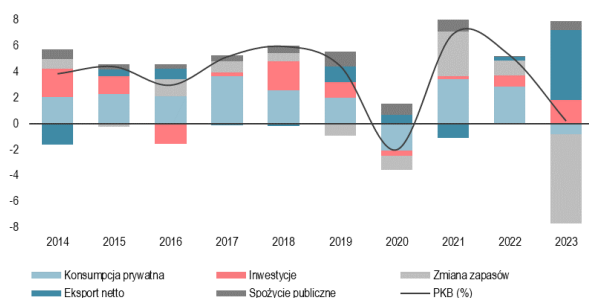
„**Odpowiedzialny Bank. Nowoczesne bankowanie**” to strategia Banku Pekao S.A. na lata 2021-2024 ogłoszona w marcu 2021 roku („Strategia”). Zgodnie z planami strategicznym:

- jesteśmy bankiem uniwersalnym, chcemy być bankiem pierwszego wyboru dla naszych klientów,
- rozwijamy zdalny model dystrybucji i obsługi klienta,
- stawiamy na efektywność kosztową i procesową,
- rośniemy w najbardziej dochodowych segmentach rynku.

Naszą ambicją jest silna pozycja wśród najbardziej rentownych i efektywnych banków w Polsce, w tym podniesienie rentowności kapitału własnego (ROE), obniżenie wskaźnika kosztów do dochodów oraz wzrost liczby aktywnych klientów bankowości mobilnej.

4. Zewnętrzne warunki działania

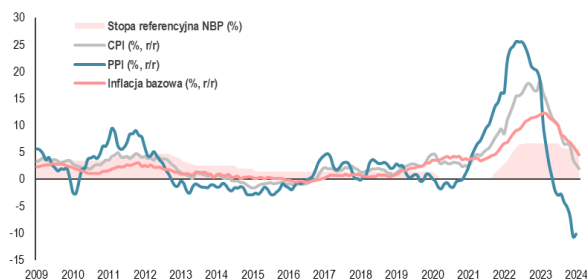
Wzrost gospodarczy



Po słabym dla krajowej gospodarki 2023 roku, gdy wzrost PKB wyniósł jedynie 0,2%, początek 2024 roku przyniósł pierwsze sygnały odbicia. W I kwartale 2024 roku polska gospodarka urosła o 2% r/r wobec 1%, kwartał wcześniej. Struktura wzrostu wskazała na wyraźne odbicie konsumpcji (+4,6% r/r), a jednocześnie mocny spadek inwestycji (-1,8%) z uwagi na cykl funduszy unijnych. W kierunku spadku PKB mocno oddziaływał ujemny wkład zapasów (-2,8 p.p.). Kolejne kwartały roku przyniosą dalszą odbudowę aktywności ekonomicznej, lecz będzie ona postępować w umiarkowanym tempie.

Dane makroekonomiczne za II kwartał sugerują, że polska gospodarka urosła o 2,6% r/r. Spodziewamy się, że odbicie koniunktury będzie postępować w II połowie roku, głównie kanałem nabierającej tempa konsumpcji z uwagi na kontynuację odbudowy realnych dochodów gospodarstw domowych. Jednocześnie oczekujemy dalszego spadku inwestycji oraz lekko ujemnej kontrybucji zapasów. W rezultacie prognozujemy wzrost PKB na poziomie 3% w całym 2024 roku i jego wyraźne przyspieszenie w roku kolejnym (4,3%).

Inflacja i polityka pieniężna



W II kwartale 2024 roku inflacja konsumencka (CPI) pozostawała blisko celu inflacyjnego NBP (2,5% r/r), odbijając się lekko w górę od minimum obecnego cyklu (marzec 2,0% r/r). Jednakże, pobyt inflacji w okolicach celu będzie krótkotrwały. Od lipca ze względu na częściowe odmrożenie taryf energetycznych dla gospodarstw domowych, rachunki zarówno za prąd, jak i gaz wzrosną średnio o około 20%, co podbije błyskawicznie inflację o prawie 1,5 p.p. do 4% r/r.

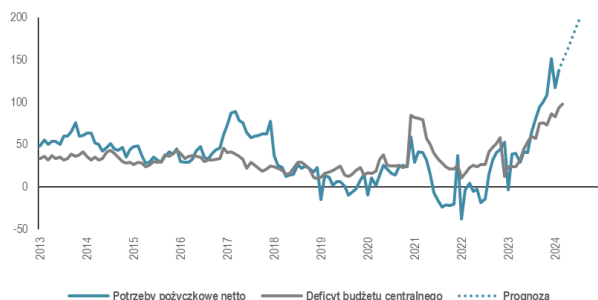
Jeżeli chodzi o ceny żywności to II kwartał stał pod znakiem powrotu do wyższej stawki VAT na artykuły żywnościowe (z 0% powrót do 5%). Proces ten, zgodnie z oczekiwaniami, został przez detalistów rozłożony w czasie. Co więcej, wyższy VAT wrócił ze znanym ekonomistom asymetrycznym efektem - ceny w większym stopniu wzrosły po podwyżkach VAT niż spadły po jego obniżkach. Stąd skala wzrostu cen żywności w II kwartale były wyższa od oczekiwań. Jednakże, zdecydowana większość tego dostosowania już się zrealizowała i nie spodziewamy się zaskakujących podwyżek z tego tytułu w kolejnych miesiącach. Bazowa presja na ceny żywności pozostaje niska, ale niestety z dużym potencjałem na jej wzrost ze względu na niesprzyjające warunki atmosferyczne, które znacząco ograniczą podaż owoców i warzyw w tym roku.

Z kolei inflacja bazowa w ujęciu rok do roku kontynuowała w II kwartale 2024 roku swój dezinflacyjny trend obniżając się w czerwcu do 3,6% r/r. Patrząc na dynamikę roczną skończyliśmy już korzystać z wysokiej bazy odniesienia i spadki inflacji bazowej są już zdecydowanie mniej spektakularne. W najbliższych miesiącach inflacja bazowa będzie zbiegać do swojego minimum w tym cyklu, do około 3,5% r/r. Dobra sytuacja na rynku pracy (szczególnie wysoki wzrost realnych wynagrodzeń) wraz z przybierającym na sile ożywieniem gospodarczym będą zbliżać nas do odbicia inflacji bazowej, ale nie będzie to dynamiczny proces.

Na koniec 2024 roku inflacja CPI odbije do około 4,5% r/r, ale odbicie to będzie oparte głównie na czynnikach niebazowych.

Rada Polityki Pieniężnej (RPP) pozostaje silnie „jastrzębia” przy niepewności związanej ze wzrostem cen regulowanych, jak również ze skalą oczekiwanego ożywienia gospodarczego i idącego za tym odbicia inflacji w II połowie 2024 roku i później. Także opublikowane w lipcu prognozy NBP wskazują na trwały powrót inflacji do celu dopiero w 2026 roku. W takim środowisku zakładamy, że stopy procentowe NBP pozostaną niezmienione co najmniej do końca 2025 roku.

Polityka fiskalna

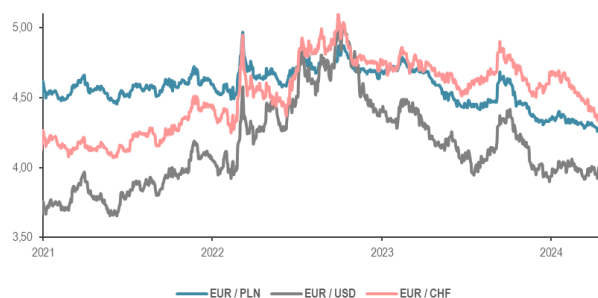


I półrocze 2024 roku przyniosło dalsze pogorszenie kondycji sektora finansów publicznych w tempie zgodnym z wcześniejszymi prognozami. Potrzeby pożyczkowe netto znajdują się na ścieżce zmierzającej ku zapisanym w ustawie budżetowej 252 mld zł, zaś deficyt budżetowy (rozumiany jako 12-miesięczna suma krocząca wyników miesięcznych) w lutym przebił rekordowe poziomy z okresu pandemii COVID (93,4 mld zł w porównaniu 85,0 mld zł).

Deficyt budżetowy pogłębia się mimo wyraźnego przyspieszenia po stronie dochodowej – w czerwcu 2024 roku dynamika wpływów budżetowych ogółem wyniosła 18,6% r/r. W szczególności wzrost rocznej sumy kroczącej wpływów z podatku VAT wyniósł 13,1% r/r (dotąd najwięcej w całym 2024 roku), co wiąże się z poprawą koniunktury konsumenckiej oraz przywróceniem VAT na żywność. Mimo to dynamika tego podatku jest zbyt niska, żeby osiągnąć założony z niego wzrost dochodów w ustawie budżetowej (+29,5% r/r). Imponujący wzrost wpływów z PIT (71,6% r/r) jest z kolei pochodną korzystnej bazy statystycznej za 2023 rok. Mimo tych wzrostów, rosące dochody budżetowe nie były w stanie zbilansować rosnących wydatków, które zanotowały dynamikę 32,8% r/r w czerwcu (to również najwyższa dynamika od początku roku). Wzrost wydatków budżetowych jest związany *prima facie* z kosztami zwiększonych wydatków zbrojeniowych po wybuchu wojny w Ukrainie, jaka również realizacją polityk publicznych zapowiedzianych w wyborach parlamentarnych (podwyżki dla sfery budżetowej, waloryzacja świadczenia wychowawczego, program „Aktywny rodzic”).

W 2024 roku należy spodziewać się deficytu budżetowego około 5% PKB. Podwyższony poziom wydatków publicznych związanych zarówno z potrzebami obronnymi Sił Zbrojnych RP, jak i modernizacją energetyczną będzie się utrzymywał zarówno w 2024 roku jak i kolejnych latach (zgodnie z notyfikacją do UE, wydatki na obronność będą do 2027 roku oscylować wokół 4% PKB). Nie ma planów by wydatkom tym towarzyszył współmierny wzrost obciążeń podatkowych – likwidacja 0% VAT na żywność przynosi budżetowi niespełna 10 mld zł rocznie, odmrożenie cen energii jest stopniowe, a ponadto trwające dyskusje nad reformą podatku od zysków kapitałowych (tzw. podatek Belki) i składki zdrowotnej mogą świadczyć o jeszcze mocniejszym uszczupleniu dochodów państwa. Spowoduje to zwiększenie potrzeb pożyczkowych budżetu, które wywrze presję na wzrost rentowności obligacji skarbowych (mimo obserwowanej przez ostatnie miesiące nadpłynności w sektorze finansowym, działającej łagodząco na potencjalne wzrosty rentowności). Objęcie Polski unijną procedurą nadmiernego deficytu nie zmienia prognozowanej ścieżki deficytów – opublikowane w ostatnich miesiącach Wieloletni Plan Finansowy Państwa zakładał już redukcję ujemnego salda sektora finansów publicznych z 5,1% PKB w 2023 r. do 3,3% PKB w 2027 r.

Kurs walutowy

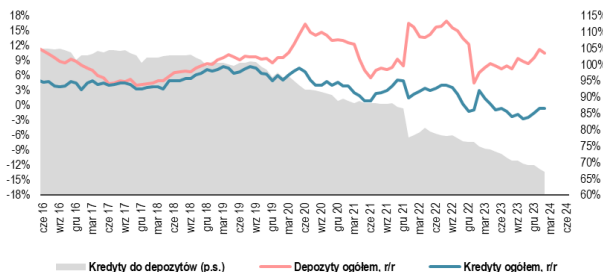


W I połowie 2024 roku rozpoczął się globalny cykl luzowania polityki pieniężnej. Najbardziej był on widoczny w krajach naszego regionu, na Węgrzech i w Czechach, gdzie cięcia stóp rozpoczęły się jeszcze w 4 kwartale 2023 roku i w ostatnich miesiącach odbywały się w dużej skali (rzędu 50 pb) i co posiedzenie. Bardziej ostrożne są banki z państw rozwiniętych, np. Szwajcarii, Szwecji czy strefy euro, które rozpoczęły cięcia później (odpowiednio marzec, maj i czerwiec) i kolejne obniżki zapowiadają w odstępach kwartalnych.

Jako ostatni dołączy do nich Fed – prawdopodobnie we wrześniu 2024 roku. Tempo luzowania polityki pieniężnej – przez dużą uporczywość inflacji – jest mniejsze niż oczekiwał rynek, więc rentowności obligacji na głównych rynkach rosły w I połowie 2024 roku, o około 50 pb w przypadku państw strefy euro i w połowie mniejszej skali w USA. II połowa roku najpewniej przyniesie stabilizację i odwrócenie tego trendu. Rentowności polskich obligacji również rosły, głównie za sprawą jastrzębiej komunikacji z RPP i przesuwania w czasie oczekiwań na cięcia stóp w Polsce. W I połowie 2024 roku złoty utrzymywał swoją wartość. Kurs EUR/PLN przez cały ten okres oscylował wokół poziomu 4,30 (+/- 0,05) a USD/PLN wokół 4,00 (+/- 0,1). Na korzyść polskiej waluty przemawiała odsuwająca się perspektywa cięć stóp procentowych (wobec luzowania polityki pieniężnej w państwach regionu oraz w strefie euro) a na niekorzyść napięcia geopolityczne (wojna w Gazie, przedwczesne wybory we Francji, wybory w USA). Oba czynniki jednak zasadniczo się równoważyły.

Sektor bankowy

Na koniec maja 2024 roku zysk netto w sektorze bankowym wyniósł 17,4 mld zł i jest wyższy o 0,4 mld zł niż w analogicznym okresie roku poprzedniego (+2,4% r/r) i o 2,9 mld zł wyższy niż w kwietniu. Po stronie przychodów głównym czynnikiem wzrostu zysku były przychody odsetkowe, które pomimo niższych stóp procentowych niż rok temu, wzrosły o 1,6 mld zł r/r. Ograniczająco na wzrost zysków oddziaływały rosnące koszty i amortyzacja (2,2 mld zł r/r). Suma bilansowa sektora bankowego wyniosła w kwietniu 3 102,4 mld zł, co stanowi wzrost +8,8% r/r. Wzrost aktywów monetarnych instytucji finansowych, mimo że nadal wysoki, traci tempo w porównaniu z poprzednimi latami.



Zgodnie z danymi NBP, luka pomiędzy kredytami a depozytami nadal jest głęboka, choć w ostatnich miesiącach widać było delikatne korekty za sprawą nabierających rozpędu kredytów. Wysoka, dodatnia dynamika depozytów (9,2% r/r w czerwcu) i powoli przyspieszająca dynamika kredytów (2,8% r/r) wiążą się ze stabilizacją stosunku kredytów do depozytów, który plasuje się obecnie na bardzo niskim poziomie (68,3% wobec historycznego minimum 67,2% w lutym).

Szybki przyrost nominalnych depozytów wiąże się ze strukturalnym procesem odbudowy oszczędności gospodarstw domowych – depozyty detaliczne od miesięcy przyrastają w dwucyfrowym tempie (10,6% r/r w czerwcu). Sprzedaż kredytów uplasuje się, co prawda, zapewne poniżej oczekiwań z początku roku (to skutek opóźnień we wdrożeniu rządowego programu #NaStart, który w drugim półroczu wyraźnie obniżył roczne dynamiki wolumenu kredytów mieszkaniowych), ale skala korekty będzie ograniczona za sprawą poprawiającej się koniunktury konsumenckiej, która generuje zwiększony popyt na kredyty detaliczne.

Dynamika depozytów dla przedsiębiorstw również pozostaje dodatnia, ale wyraźnie hamuje (z 13,4% r/r w czerwcu 2023 roku do 2,3% r/r w czerwcu 2024 roku). Przy ujemnych dynamikach kredytu korporacyjnego może to wskazywać na podwyższoną skalę finansowania wydatków obrotowych (a po części również inwestycyjnych) ze środków własnych przedsiębiorstw. Dynamika wolumenów kredytu detalicznego poprawia się (1,4% r/r w czerwcu 2024 roku wobec 0,5% r/r w maju) i nieprzerwanie ujemnych dynamik od września 2023 roku do marca 2024 roku). Dużą w tym rolę dodatniej dynamiki kredytu konsumpcyjnego (4,5% r/r), apetyt na kredyty mieszkaniowe również zdaje się rosnąć (2,1% r/r w czerwcu wobec -1,9% r/r w styczniu i -5,0% r/r w lutym ubiegłego roku).

5. Uwarunkowania wewnętrzne

5.1 Opis Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skład Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przedstawiony jest w Notach Objasniających do Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

5.2 Zmiany w Grupie Kapitałowej Banku Pekao S.A.

W I półroczu 2024 roku nie wystąpiły zmiany w Grupie Kapitałowej.

5.3 Zmiany w składzie organów statutowych Banku

17 kwietnia 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku, uwzględniając ocenę spełnienia wymogów odpowiedniości, powołało członków Rady Nadzorczej Banku na nową wspólną, trwającą trzy lata kadencję, rozpoczynającą się 18 kwietnia 2024 roku. W skład Rady Nadzorczej Banku zostały powołane następujące osoby:

Pan Krzysztof Czeszejko-Sochacki – członek Rady Nadzorczej

Pan Bartosz Grześkowiak – członek Rady Nadzorczej

Pan Radosław Niedzielski – członek Rady Nadzorczej

Pan Jacek Nieścior – członek Rady Nadzorczej

Pan Artur Nowak-Far – członek Rady Nadzorczej

Pan Artur Olech – członek Rady Nadzorczej

Pan Robert Sochacki – członek Rady Nadzorczej

Pani Anna Wawrzyńczak-Palynyczak – członek Rady Nadzorczej

W związku z powołaniem w skład Zarządu Banku Pan Robert Sochacki złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku z dniem 9 lipca 2024 roku.

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie prowadzi działalności konkurencyjnej wobec Banku, nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej, nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, żaden z członków Rady Nadzorczej Banku nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych prowadzonego na podstawie przepisów ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Skład Rady Nadzorczej Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU	30.06.2024	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU
Artur Olech Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Olech Przewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Olech Przewodniczący Rady Nadzorczej
Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Bartosz Grześkowiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Artur Nowak-Far Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Anna Wawrzyńczak-Palynyczak Sekretarz Rady Nadzorczej	Anna Wawrzyńczak-Palynyczak Sekretarz Rady Nadzorczej	Anna Wawrzyńczak-Palynyczak Sekretarz Rady Nadzorczej
Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej	Krzysztof Czeszejko-Sochacki Członek Rady Nadzorczej
Radosław Niedzielski Członek Rady Nadzorczej	Radosław Niedzielski Członek Rady Nadzorczej	Radosław Niedzielski Członek Rady Nadzorczej
Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej	Jacek Nieścior Członek Rady Nadzorczej
	Robert Sochacki Członek Rady Nadzorczej	Robert Sochacki Członek Rady Nadzorczej

Zarząd Banku

8 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna podjęła uchwały o odwołaniu z końcem dnia ze składu Zarządu Banku: Pana Leszka Skiby, Pana Jarosława Fuchs, Pana Jerzego Kwiecińskiego, Pana Wojciecha Werochowskiego, Pana Pawła Strączyńskiego, Pana Piotra Zborowskiego.

8 maja 2024 roku Rada Nadzorcza Banku delegowała Członków Rady Nadzorczej Banku do wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku na okres do 3 miesięcy - z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego zakończenia delegacji.

Do składu Zarządu Banku zostały delegowane następujące osoby:

Pan Robert Sochacki – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu Banku.

Pani Anna Wawrzyńczak-Palynyczak – Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku.

9 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza Banku, w ramach otwartego postępowania kwalifikacyjnego oraz po dokonaniu oceny odpowiedniości, powołała:

- z dniem 5 października 2024 roku w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji Pana Cezarego Stypułkowskiego (i) na Prezesa Zarządu Banku, pod warunkiem i z chwilą uzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego, lecz nie wcześniej niż z dniem 5 października 2024 roku, (ii) a w przypadku nieuzyskania zgody Komisji Nadzoru Finansowego do dnia 5 października 2024 roku, na Wiceprezesa Zarządu Banku, do chwili spełnienia warunku określonego powyżej powierzając Panu Cezaremu Stypułkowskiemu na ten czas kierowanie pracami Zarządu Banku,
- z dniem 10 lipca 2024 roku w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji Pana Roberta Sochackiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku,
- z dniem 18 lipca 2024 roku w skład Zarządu Banku bieżącej wspólnej kadencji Panią Dagmarę Wojnar na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Banku.

Do czasu powołania Pana Cezarego Stypułkowskiego do składu Zarządu Banku, pracami Zarządu kieruje Pan Robert Sochacki, Wiceprezes Zarządu Banku.

Skład Zarządu Banku Pekao S.A. przedstawia się następująco:

NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU	30.06.2024	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU
Robert Sochacki Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu Banku	Robert Sochacki Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu kierującego pracami Zarządu Banku	Leszek Skiba Prezes Zarządu Banku
Anna Wawrzyńczak-Palynyczak Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku	Anna Wawrzyńczak-Palynyczak Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku	Jarosław Fuchs Wiceprezes Zarządu Banku
Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku	Marcin Gadomski Wiceprezes Zarządu Banku
Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku	Jerzy Kwieciński Wiceprezes Zarządu Banku
Dagmara Wojnar Wiceprezes Zarządu Banku	Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku	Paweł Strączyński Wiceprezes Zarządu Banku
Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku		Błażej Szczecki Wiceprezes Zarządu Banku
		Wojciech Werochowski Wiceprezes Zarządu Banku
		Piotr Zborowski Wiceprezes Zarządu Banku
		Magdalena Zmitrowicz Wiceprezes Zarządu Banku

Członkowie Zarządu Banku powoływani są przez Radę Nadzorczą na wspólną, trwającą trzy lata kadencję. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania, prowadzi sprawy Banku zgodnie z przepisami prawa i "Dobrymi Praktykami". Podstawą zarządzania Bankiem jest profesjonalizm, wiarygodność i poufność.

5.4 Kapitał zakładowy i struktura akcjonariatu Banku

Na dzień 30 czerwca 2024 roku kapitał zakładowy Banku wyniósł 262 470 034 zł i nie uległ zmianie do dnia przekazania raportu. Kapitał zakładowy Banku dzielił się na 262 470 034 akcji następujących serii:

- 137 650 000 akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 7 690 000 akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 10 630 632 akcji serii C na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 9 777 571 akcji serii D na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 373 644 akcji serii E na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 621 411 akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 603 377 akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 359 840 akcji serii H na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- 94 763 559 akcji serii I na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wszystkie istniejące akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie istnieje jakiegokolwiek zróżnicowanie akcji w zakresie związanych z nimi praw. Nie istnieją szczególne przywileje i ograniczenia związane z istniejącymi akcjami. Prawa i obowiązki związane z akcjami są określone w przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz w innych przepisach prawa.

Akcjonariusze Banku Pekao S.A. posiadający bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty zależne, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Banku:

NAZWA AKCJONARIUSZA	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ	LICZBA AKCJI I GŁOSÓW NA WZ	UDZIAŁ W KAPITALE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WZ
	NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I PÓŁROCZE 2024 ROKU		NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA I KWARTAŁ 2024 ROKU	
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.	52 494 007	20,00%	52 494 007	20,00%
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	33 596 166	12,80%	33 596 166	12,80%
Fundusze zarządzane przez Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A.	18 893 000	7,20%	18 893 000	7,20%
Fundusze zarządzane przez Powszechne Towarzystwo Emerytalne Allianz Polska S.A.	14 175 051	5,40%	14 175 051	5,40%
Pozostali akcjonariusze (poniżej 5%)	143 311 810	54,60%	143 311 810	54,60%
Razem	262 470 034	100,00%	262 470 034	100,00%

Do dnia przekazania niniejszego raportu Bank nie otrzymał żadnych dodatkowych zawiadomień dotyczących zmian w strukturze akcjonariatu w trybie art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

5.5 Oceny wiarygodności finansowej

Oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A.

Bank Pekao S.A. współpracuje z trzema wiodącymi agencjami ratingowymi: Fitch Ratings (Fitch), S&P Global Ratings (S&P) oraz Moody's Investors Service (Moody's). W przypadku dwóch pierwszych agencji oceny przygotowywane są na zlecenie Banku, na podstawie zawartych umów, natomiast z agencją ratingową Moody's Investors Service Bank nie posiada zawartej umowy, a ocena przeprowadzana jest na podstawie publicznie dostępnych informacji oraz spotkań przeglądowych.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oceny wiarygodności finansowej Banku Pekao S.A. były następujące:

FITCH RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa emitenta (IDR)	BBB	A-
Ocena krótkookresowa emitenta (IDR)	F2	F1
Ocena viability	bbb	-
Ocena wsparcia rządu	Brak wsparcia	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Krajowa długoterminowa ocena	AA-(pol) (perspektywa: stabilna)	-
Krajowa krótkoterminowa ocena	F1+(pol)	-
S&P GLOBAL RATINGS	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długookresowa w walutach obcych	BBB+	A-
Ocena długookresowa w walucie krajowej	BBB+	A
Ocena krótkookresowa w walutach obcych	A-2	A-2
Ocena krótkookresowa w walucie krajowej	A-2	A-1
Ocena samodzielna (Stand-alone)	bbb+	-
Perspektywa	Pozytywna	Stabilna
Rating emisji obligacji Senior Preferred serii SP1	BBB+	-
Rating emisji euroobligacji Senior Non-Preferred serii ESN1	BBB	-
Rating emisji obligacji Senior Non-Preferred serii SN3	BBB	-
S&P GLOBAL RATINGS (OCENA KONTRAHENTA W PRZYPADKU PRZYMUSOWEJ RESTRUKTURYZACJI)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Ocena długoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walutach obcych	A-2	-
Ocena długoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-	-
Ocena krótkoterminowa zobowiązań w walucie krajowej	A-2	-
MOODY'S INVESTORS SERVICE (OCENY NIEZAMAWIANE PRZEZ BANK)	BANK PEKAO S.A.	POLSKA
Długookresowa ocena depozytów w walutach obcych	A2	A2
Krótkookresowa ocena depozytów	Prime-1	Prime-1
Baseline Credit Assessment	baa2	-
Długookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	A2(cr)	-
Krótkookresowa ocena ryzyka kredytowego kontrahenta	Prime-1(cr)	-
Perspektywa	Stabilna	Stabilna
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta	A2	-
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta	Prime-1	-

4 kwietnia 2024 roku agencja ratingowa S&P poinformowała Bank o przyznaniu długoterminowego ratingu na poziomie BBB dla emisji obligacji Senior Non-Preferred serii SN3.

10 kwietnia 2024 roku agencja ratingowa Moody's poinformowała Bank o utrzymaniu ocen ratingowych Banku na dotychczasowym poziomie oraz stabilnej perspektywy ratingowej Banku.

Zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez Moody's utrzymanie oceny ratingowej BCA Banku na poziomie baa2 odzwierciedla poprawę rentowności Banku, która według Moody's spadnie w 2024 r., ale pozostanie na wysokim poziomie, a także solidną kapitalizację ze znacznym buforem w stosunku do wymogów regulacyjnych. Potwierdzeniem oceny BCA Banku jest także jego stabilny profil finansowania, głównie depozytami krajowymi, oraz duże bufory płynności.

5 lipca 2024 roku agencja ratingowa S&P poinformowała Bank o przyznaniu długoterminowego ratingu na poziomie BBB+ dla emisji obligacji Senior Preferred serii SP2.

17 lipca 2024 roku agencja ratingowa Fitch poinformowała Bank o utrzymaniu ocen ratingowych Banku na dotychczasowym poziomie oraz stabilnej perspektywy ratingowej Banku.

Zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym przez Fitch ratingi Pekao odzwierciedlają jego silną pozycję konkurencyjną jako drugiego co do wielkości banku w Polsce, sprawdzony model biznesowy oraz odpowiednie wskaźniki kapitału regulacyjnego ważonego ryzykiem. Fitch zwraca także uwagę na odpowiednie krótkoterminowe perspektywy rentowności, stabilne finansowanie oparte na depozytach i solidną płynność. Słabością ratingową pozostaje jakość aktywów banku, która jest niższa niż w przypadku innych banków.

Oceny wiarygodności finansowej Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. współpracuje z międzynarodową agencją ratingową Fitch Ratings.

Fitch podkreśla, iż rating Pekao Banku Hipotecznego S.A., jest powiązany z ratingiem Banku Pekao S.A., który posiada 100% akcji Banku. Zdaniem Fitch na rating Pekao Banku Hipotecznego S.A. wpływa poziom integracji z podmiotem dominującym i skala działania oraz kapitały Banku.

Na koniec czerwca 2024 roku ocena długoterminowa Pekao Banku Hipotecznego S.A., przyznana przez agencję ratingową Fitch, była na poziomie BBB z perspektywą „Stabilną”. Listy zastawne emitowane przez Pekao Bank Hipoteczny S.A., posiadały rating „BBB+”.

Wysoka ocena listów oznacza, że Pekao Bank Hipoteczny S.A. ma możliwość emitowania papierów wartościowych o wysokim poziomie bezpieczeństwa i pozyskiwania długoterminowych środków na działalność kredytową.

6. Działalność Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

6.1 Bank Pekao S.A. na polskim rynku usług bankowych

Bank Pekao S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, oferującym pełny zakres usług bankowych świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, prowadzącym działalność głównie w Polsce. Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. obejmuje instytucje finansowe działające na rynkach: bankowym, zarządzania aktywami, usług maklerskich, doradztwa inwestycyjnego i transakcyjnego, leasingu i faktoringu. Od 2017 roku Bank Pekao S.A. jest częścią Grupy Kapitałowej PZU S.A., największej instytucji finansowej w Europie Środkowo-Wschodniej.

Bank oferuje konkurencyjne na rynku polskim produkty i usługi, wysoki poziom obsługi klientów oraz rozwiniętą sieć dystrybucji. Szeroka oferta produktowa, nowatorskie rozwiązania i indywidualne podejście do klienta zapewniają kompleksową obsługę finansową a zintegrowany model obsługi dostarcza najwyższej jakości usługi klientom oraz zapewnia optymalne dopasowanie do zmieniających się potrzeb. Bank systematycznie umacnia pozycję rynkową w strategicznych obszarach działalności.

MODEL BIZNESOWY

Model biznesowy Banku oparty jest na segmentacji klientów wyodrębniającej następujące obszary:

- **BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA** – obsługująca klientów indywidualnych, w tym klientów zamożnych bankowości prywatnej oraz mikroprzedsiębiorstwa. Klientom bankowości prywatnej oferowane jest doradztwo inwestycyjne poprzez centra bankowości prywatnej i kanały zdalne, natomiast wszyscy klienci indywidualni i mikroprzedsiębiorstwa są obsługiwani za pomocą szerokiej, własnej sieci oddziałów i placówek partnerskich wspartej wiodącymi na rynku kanałami obsługi zdalnej, w tym kanałami cyfrowymi,
- **BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW** – dostarczająca usługi finansowe klientom z sektora małych i średnich przedsiębiorstw, którzy obsługiwani są przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych. Obsługa prowadzona jest w wyspecjalizowanych Centrach Klienta Biznesowego, Centrach Korporacyjnych oraz uniwersalnych oddziałach detalicznych. Klientom oferowane są produkty i usługi dostosowane do ich indywidualnych potrzeb bazujące na rozwiązaniach sprawdzonych w bankowości korporacyjnej i dostosowanych do potrzeb segmentu przedsiębiorstw,
- **BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA I INWESTYCYJNA** – dostarczająca usługi finansowe dużym klientom korporacyjnym, podmiotom sektora publicznego, instytucjom finansowym oraz podmiotom z branży finansowania nieruchomości komercyjnych. Klienci bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej są obsługiwani przez doradców przy wsparciu specjalistów produktowych.

Sieć dystrybucji

Bank udostępnia klientom szeroką sieć oddziałów i bankomatów z dogodnym dostępem na terenie całego kraju, profesjonalne centrum obsługi telefonicznej oraz konkurencyjną platformę bankowości internetowej i mobilnej dla klientów indywidualnych, korporacyjnych oraz małych i mikro firm.

	30.06.2024	30.06.2023
Placówki ogółem	572	581
własne	485	506
partnerskie	87	75
Liczba własnych bankomatów	1 297	1 312

Liczba rachunków

Na koniec czerwca 2024 roku Bank prowadził 8 377,3 tys. złotych rachunków bieżących, 361,6 tys. rachunków kredytów hipotecznych oraz 577,7 tys. rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej.

	30.06.2024	30.06.2023
Liczba złotych rachunków bieżących ^(*)	8 377,3	7 729,6
w tym pakiety	5 867,6	5 514,9
Liczba rachunków kredytów hipotecznych ^(**)	361,6	362,1
w tym złotych	344,7	337,8
Liczba rachunków kredytów Pożyczki Ekspresowej ^(***)	577,7	583,8

(*) Liczba rachunków łącznie z rachunkami kart przedpłaconych (prepaid).

(**) Rachunki klientów detalicznych.

(***) Pożyczka ekspresowa, pożyczka ekspresowa biznes.

Prezentacja informacji według modelu biznesowego oparta jest o stosowany w Banku model zarządczy, w którym głównym kryterium podziału sprawozdawczości Grupy jest klasyfikacja klienta w zależności od jego profilu i modelu obsługi.

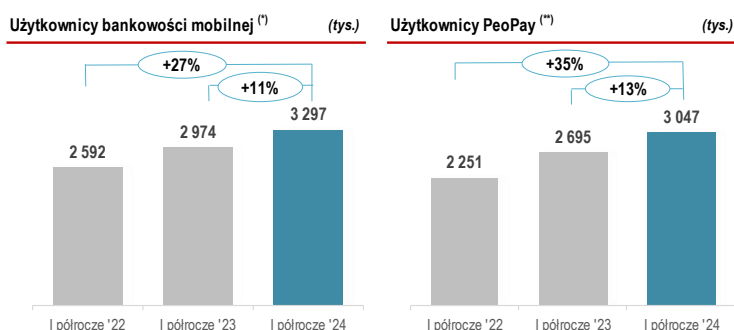
BANKOWOŚĆ DETALICZNA I BANKOWOŚĆ PRYWATNA
Strategia - Filar Klient

Intensywnie rozwijamy kanały cyfrowe oraz szybkie i wygodne procesy obsługi. Dążymy do umożliwienia klientom detalicznym załatwienia prawie każdej sprawy online. **Wskaźnik digitalizacji na poziomie oczekiwanym blisko 100% to jedna z kluczowych aspiracji strategicznych.**

Głównym kanałem kontaktu z klientem staje się aplikacja mobilna PeoPay. Planujemy w jeszcze większym stopniu wykorzystać zaawansowaną analitykę danych i nowoczesne narzędzia wspierające sprzedaż w celu personalizacji oferty, poprawy jakości obsługi i zwiększenia skłonności do polecania naszych usług. Kluczową miarą sukcesu, do której dążymy, jest skokowy awans w rankingach satysfakcji klientów.

Rozwój bankowości elektronicznej i mobilnej

W I półroczu 2024 roku liczba aktywnych klientów bankowości mobilnej zwiększyła się o 162 tys. do poziomu 3,3 mln przekraczając cel zakładany w strategii na koniec 2024 roku (3,2 mln). Była ona o +11% wyższa niż rok temu oraz o +27% wyższa niż dwa lata temu. Liczba aktywnych klientów mobilnych, korzystających z aplikacji PeoPay zwiększyła się o 174 tys. do 3,0 mln i była o +13% wyższa niż przed rokiem i o +35% wyższa niż dwa lata temu.



(*) Liczba unikalnych klientów aplikacji mobilnych Banku i nowego Pekao24, którzy zalogowali się do bankowości mobilnej w ostatnim kwartale (w przypadku korzystania z różnych kanałów mobilnych klient liczony tylko jeden raz).

(**) Liczba unikalnych klientów aplikacji PeoPay, którzy zalogowali się do aplikacji w ostatnim kwartale.

W I półroczu 2024 roku liczba klientów firmowych aktywnie korzystających z bankowości elektronicznej wzrosła o 4,7 tys. do poziomu 248 tys. Liczba aktywnych klientów firmowych bankowości mobilnej zwiększyła się o 20 tys. do poziomu 164 tys.

W I półroczu 2024 roku w bankowości elektronicznej PeoPay i Pekao24 wprowadziliśmy:

- rejestracje w programie Miles & More,
- konto Skarbonka, które wspiera oszczędzanie na wybrany cel,
- prośbę o przelew BLIK w PeoPay,
- informację o posiadanych ubezpieczeniach klienta,
- możliwość personalizacji aplikacji dla klientów Bankowości Prywatnej,
- nowy i bardziej funkcjonalny czat z pracownikami infolinii oraz prezentowanie danych doradcy klienta,
- nowe sezony gier edukacyjnych w aplikacji PeoPay KIDS,
- logowanie dwuskładnikowe do serwisu Pekao24 z użyciem aplikacji PeoPay,
- możliwość składania wniosków o świadczenia wspierające dla osób z niepełnosprawnością,
- możliwość zamówienia duplikatu karty kredytowej,
- kolejne opcje personalizacji i wizualizacji w aplikacji PeoPay związane ze sportem i muzyką,
- udostępnienie produktów kredytowych dla klienta z segmentu biznes,
- ułatwienie otwierania firmy z kontem z poziomu w PeoPay,
- usprawnienia w serwisach dodatkowych takich jak: geolokalizacja przy opłaceniu parkingu, bilety komunikacji miejskiej przed zalogowaniem,
- nową zakładkę w menu „Twoje produkty” z poukładanymi w kategorie produktami,
- obsługę zastrzeżeń numeru PESEL.

Strategia - Filar Wzrost

Dążymy do wzrostu biznesu w najbardziej rentownych segmentach rynku, które przyniosą poprawę dochodowości, tj. consumer finance oraz w segmencie mikrofirm. **Planujemy pozyskiwać rocznie ponad 400 tys. klientów indywidualnych** i zwiększać udział w rynku pożyczek gotówkowych. Ponadto dążymy do odmłodzenia struktury demograficznej klientów indywidualnych. Celem jest pozyskanie do 2024 roku ponad 600 tys. klientów poniżej 26 roku życia.

Stawiamy również na cyfrowy wzrost w produktach inwestycyjnych. Wzmacniamy również synergie biznesowe z Grupą PZU, czego efektem będzie **wzrost sprzedaży produktów ubezpieczeniowych** i dwukrotny wzrost składki przypisanej brutto do 2024 roku.

Liczba klientów i rachunków

W II kwartale 2024 roku otworzyliśmy 140,6 tys. kont dla klientów indywidualnych powtarzając wysokie wyniki sprzedaży kont z 2023 roku, w I połowie 2024 roku Bank pozyskał 307,3 tys. kont w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku 304,9 tys. (+1% r/r). W rezultacie liczba kont osobistych dla klientów indywidualnych zwiększyła się o +86 tys. w II kwartale i o +191 tys. w I półroczu 2024 roku oraz o +338 tys. (+7% r/r).

Dzięki prowadzonym działaniom marketingowym w internecie – ponad 62 tys. kont zostało założonych na selfie. Dobre wyniki w akwizycji osiągnęliśmy również wśród młodych klientów w wieku do 26 lat, otworzyliśmy 95,7 tys. kont dla młodych co stanowi 31% kont ogółem.

Wpływ na wysoką sprzedaż kont miała atrakcyjna oferta Kont Przekorzystnych z wysoko oprocentowanym Kontem Oszczędnościowym oraz działaniami zachęcającymi rodziców do założenia pierwszego konta dla dziecka w Banku.

Uruchomiliśmy kolejne edycje promocji otwierania kont online, w ramach których klienci mogli otrzymać bonus do 200 zł za otwarcie konta i aktywne korzystanie z karty debetowej, nadal dostępne były oferty z atrakcyjnym oprocentowaniem środków na rachunku oszczędnościowym Mój Skarb i promocje za otwarcie konta.

Liczba otwartych nowych kont Świat Premium, oferowanych klientom, którzy deponują środki powyżej 200 tys. zł w produktach oszczędnościowych Banku osiągnęła poziom ponad 19 tys. ze wzrostem o +25% w porównaniu do analogicznego okresu w 2023 roku.

W aplikacji PeoPay i serwisie internetowym Pekao24 – wdrożyliśmy funkcję oszczędzania na określone cele. Skarbonki, są powiązane są z Kontem Oszczędnościowym. Klienci mogą regularnie oszczędzać, określając swój cel, czas i kwotę niezbędną do jego realizacji. Bezpośrednio na rachunek Skarbonki mogą przelewać środki również bliscy i tym samym wspierać ideę rodzinnego bankowania w Pekao. Do końca czerwca 2024 roku klienci otworzyli prawie 19 tys. takich rachunków.

W czerwcu, wprowadziliśmy możliwość wyboru 20 nowych wizerunków kart i personalizacji wizualizacji w aplikacji PeoPay, związanych z pasją sport i muzyka. Przygotowany został specjalny katalog nagród w programie Mastercard Bezcenne Chwile oraz promocja za zapisanie się do programu z kartą z wizerunkiem muzycznym, sportowym i gamingowym, dzięki czemu realizacja pasji, celów i marzeń z Bankiem Pekao S.A. staje się łatwiejsza.

Zmiany w ofercie produktowej zostały docenione w rankingu Złotego Bankiera w 2024 roku realizowanym przez Bankier.pl i Puls Biznesu. Otrzymaliśmy, aż trzy wyróżnienia za drugie miejsce w kategoriach: najlepsze konto, najlepsze konto dla dziecka i karta płatnicza – najlepszy design.

Do końca 2025 roku przedłużyliśmy ofertę specjalną dla obywateli Ukrainy, w ramach której prowadzenie Konta Przekorzystnego, obsługa karty do konta i wypłaty gotówki ze wszystkich bankomatów w Polsce oraz przelewy wychodzące i przychodzące z banków z Ukrainy są bezpłatne. W I półroczu 2024 roku otworzyliśmy blisko 17,5 tys. kont dla obywateli Ukrainy.

Karty płatnicze

W ramach współpracy z Polskimi Liniami Lotniczymi LOT oraz Miles & More nasi klienci mogą gromadzić mile za transakcje wykonane Kartą Kredytową z Żubrem, a następnie wymieniać je np. na bilety lotnicze.

Promocję programu Miles & More wspierała intensywna kampania marketingowa, w internecie i social mediach oraz na Lotnisku Chopina, a jeden z samolotów został oznakowany barwami oraz logo naszego Banku i jednocześnie stał się wizytówką strategicznej współpracy.

Na koniec I półrocza 2024 roku z Karty Kredytowej z Żubrem korzystało już blisko 170 tys. klientów. Od II kwartału nowi klienci mogą otrzymać Kartę Kredytową z Żubrem, składając wniosek online.

Produkty kredytowe

W I półroczu 2024 roku osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki sprzedaży pożyczek gotówkowych, zgodnie z zakładanymi celami. Wartość udzielonych pożyczek gotówkowych wzrosła do poziomu 3,1 mld zł, w ujęciu wolumenów netto o +24% w porównaniu z analogicznym okresem 2023 roku, wartość podpisanych umów brutto wzrosła do poziomu 3,5 mld zł tj. o +27% r/r, osiągając wyższą dynamikę wzrostu sprzedaży w porównaniu do wyniku całego sektora bankowego.

W II kwartale 2024 roku sprzedaż pożyczek gotówkowych wzrosła do poziomu 1,7 mld zł netto tj. o +25% kwartał do kwartału, zaś wartość podpisanych umów brutto wyniosła 2,0 mld zł, osiągając wzrost o +29% w porównaniu z I kwartałem 2024 roku.

W I półroczu 2024 roku wolumen sprzedaży pożyczek gotówkowych w kanałach zdalnych wzrósł o +24% w porównaniu do I półrocza 2023 roku. W II kwartale 2024 roku osiągnęliśmy rekordowy wolumen sprzedaży elektronicznej 1,2 mld zł. Udział pożyczek udzielanych elektronicznie w serwisach Pekao24, w aplikacji mobilnej PeoPay oraz za pośrednictwem infolinii Banku w I półroczu 2024 roku utrzymuje się poziomie powyżej 80%.

Na bieżąco dostosowywaliśmy ofertę do zmieniających się warunków rynkowych, prowadziliśmy aktywne kampanie reklamowe w internecie i kanałach wewnętrznych Banku oraz mediach ogólnopolskich pod hasłem „Weź wygodną pożyczkę gdzie chcesz i na co chcesz”.

Nadal kontynuujemy udzielanie kredytów na finansowanie czesnego za płatne studia medyczne. Studenci na początku każdego semestru mogą złożyć wniosek o kredyt aby skorzystać z dopłat do oprocentowania, poręczenia kredytu udzielanego przez BGK, a także z całkowitego lub częściowego umorzenia. Do tej pory już ponad 3,1 tys. klientów skorzystało z tego kredytu na łączną kwotę ponad 620 mln zł, z czego uruchomiliśmy już prawie 183 mln zł semestralnych transz kredytu.

W I kwartale 2024 roku zawarliśmy umowę z Grupą Kapitałową Terg S.A. (właściciel sieci sklepów marki Media Expert) w zakresie pośrednictwa w oferowaniu kredytu ratalnego w sklepach stacjonarnych oraz internetowych.

Kredyty mieszkaniowe

W I półroczu 2024 roku Bank osiągnął bardzo dobre wyniki sprzedaży kredytów mieszkaniowych. Sprzedaż kredytów w I półroczu 2024 roku wyniosła ponad 6,6 mld zł i była ponad 3 - krotnie (tj. +235% r/r) większa w porównaniu z I półroczem 2023 roku. Zrealizowane wyniki sprzedaży pozwoliły osiągnąć dynamiki sprzedaży znacznie przekraczające wyniki całego sektora bankowego.

Wnioski w ramach programu „Bezpieczny kredyt 2%” złożone pod koniec 2023 roku wspierały jeszcze wyniki sprzedaży w I kwartale 2024 roku, jednak już wówczas sprzedaż standardowych kredytów mieszkaniowych (poza kredytem bezpiecznym 2%) wzrosła o +60%.

W II kwartale 2024 roku sprzedaż kredytów mieszkaniowych wyniosła 2,4 mld zł i była o +83% większa w porównaniu z II kwartałem 2023 roku.

Na bieżąco aktualizowaliśmy i dostosowywaliśmy ofertę kredytów mieszkaniowych do zmieniających się warunków i potrzeb rynkowych, a także rozszerzyliśmy oferty kredytów na wyższe kwoty.

Konsekwentnie usprawnialiśmy procesy udzielania i obsługi kredytów m.in. uwzględniając w ocenie zdolności kredytowej świadczenie w ramach Programu Rodzina 800+ oraz rozszerzając dostępność zdalnych dyspozycji (eDyspozycja).

W maju udostępniliśmy naszym kredytobiorcom możliwość składania wniosków o zawieszenie spłaty kredytu hipotecznego w ramach tzw. ustawowych wakacji kredytowych w 2024 roku oraz wdrożyliśmy nowe rozwiązania wsparcia kredytobiorców będących w trudnej sytuacji finansowej zgodnie ze zmianami ustawowymi.

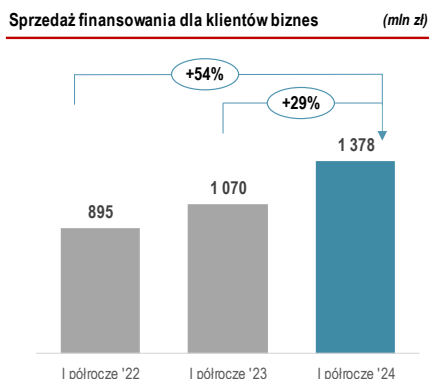
Wprowadzona oferta ugód dla kredytobiorców posiadających aktywne kredyty mieszkaniowe denominowane do CHF, które znajdują się w portfelu Banku niemal w całości w drodze przyłączenia wydzielonej części Banku BPH SA w 2007 roku, spotkała się z dużym zainteresowaniem i akceptacją ze strony klientów. Już dla ponad 80% kredytobiorców przygotowaliśmy ofertę ugody, z czego ponad połowa tj. 6,5 tys. klientów zaakceptowało naszą propozycję w wyniku czego podpisaliśmy ponad 6,3 tys. ugód.

W marcu 2024 roku przenieśliśmy kolejną część wierzytelności kredytów hipotecznych do Pekao Banku Hipotecznego. Łączna liczba przeniesionych dotychczas kredytów to ponad 10,9 tys. o wartości 2,1 mld zł.

Finansowanie klienta biznes

W I półroczu 2024 roku nowa sprzedaż finansowania dla klientów biznes ogółem (kredyty, leasing i faktoring) wyniosła 1 378 mln zł i była wyższa o +29% r/r. Wzrost nowej sprzedaży kredytów bankowych w segmencie biznes w I półroczu 2024 roku o +25% r/r do poziomu 693 mln zł, był wspierany atrakcyjnymi warunkami nowej oferty związanej z możliwością spłaty zobowiązań z innego banku, rozwojem oferty kredytów ze wstępnie zbadaną zdolnością kredytową dla istniejących klientów, którzy mogą w łatwym i szybkim procesie skorzystać z przyrzeczonych limitów na kredyt w rachunku bieżącym, pożyczkę lub kartę kredytową.

W II kwartale 2024 roku udostępniliśmy nowy, zdalny elektroniczny proces, dzięki któremu mikroprzedsiębiorcy/jednoosobowe działalności gospodarcze, mogą ubiegać się o finansowanie. Klienci Banku, którzy prowadzą co najmniej dwa lata jednoosobową działalność gospodarczą mogą zdalnie w bankowości elektronicznej złożyć wniosek o kredyt bądź pożyczkę na kwotę nawet 1 mln zł.



Rozwój w obszarze produktów ubezpieczeniowych

W I półroczu 2024 roku w obszarze bancassurance prowadziliśmy intensywne działania promocyjne i wspierające sprzedaż, co przełożyło się na wysokie wolumeny sprzedaży i istotne przekroczenie planów założonych w budżecie.

Zmodyfikowaliśmy ofertę produktową w zakresie kluczowych ubezpieczeń powiązanych z produktami bankowymi: CPI do pożyczki gotówkowej i kredytu hipotecznego. Nowe produkty charakteryzują się szerszym zakresem i wyższą sumą ubezpieczenia.

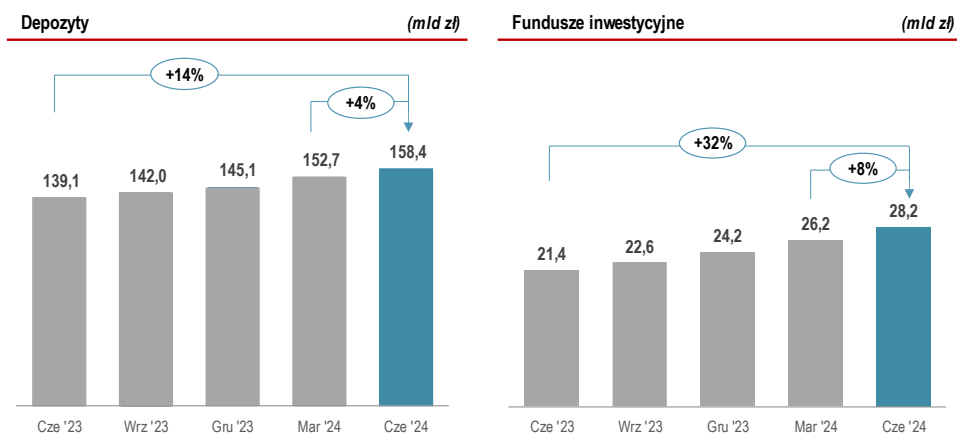
W I półroczu 2024 roku zebrana składka z ubezpieczeń ochronnych była wyższa o +66% r/r, po uwzględnieniu produktów o charakterze inwestycyjnym dynamika osiągnęła +16% r/r.

Wysoki wzrost sprzedaży dotyczył produktów niepowiązanych z produktami bankowymi, m.in. ubezpieczeń nieruchomości (+26% zebranej składki r/r), ubezpieczenia turystycznego (2,5-krotny wzrost liczby polis r/r) oraz ubezpieczeń komunikacyjnych – w I półroczu 2024 roku sprzedano 5x więcej polis komunikacyjnych niż w analogicznym okresie 2023 roku.

Udział liczby kredytów hipotecznych sprzedawanych z ubezpieczeniem (do których mogło być oferowane ubezpieczenie) utrzymywał się w na stabilnym wysokim poziomie 89%, a w zakresie liczby pożyczek gotówkowych wyniósł 39%.

Działalność depozytowa, maklerska oraz sprzedaż produktów inwestycyjnych

Na koniec I półrocza 2024 roku łączna wartość depozytów posiadanych przez klientów indywidualnych (w tym klientów Bankowości Prywatnej) i klientów biznesowych wyniosła 158,4 mld zł, wzrost o +13 mld zł (+9%) w porównaniu do końca grudnia 2023 roku oraz +19 mld zł (+14%) w porównaniu do czerwca 2023 roku.



Największym zainteresowaniem wśród nowych klientów indywidualnych cieszyły się promocje na kontach oszczędnościowych oraz rachunkach Mój Skarb. Do końca czerwca 2024 roku otworzyliśmy ponad 134 tys. kont oszczędnościowych oraz prawie 50 tys. rachunków Mój Skarb.

Na koniec czerwca 2024 roku prowadziliśmy ponad 2,6 tys. Kont Mieszkaniowych, na których klienci zdeponowali prawie 35 mln zł. W 2024 roku klientom, którzy zdecydowali się oszczędzać na pierwsze mieszkanie oferowaliśmy atrakcyjne 7% oprocentowanie w skali roku przez pierwsze 6 miesięcy.

Od czerwca 2024 roku do ofert wprowadziliśmy Lokatę dla Młodych w PLN, dostępną w aplikacji PeoPay dla klientów w wieku 18-26 lat. A także promocyjną ofertę lokat walutowych dostępnych on-line, w aplikacji PeoPay i w serwisie internetowym Pekao24.

Klientom akceptującym możliwość lokowania części oszczędności w produktach inwestycyjnych oferowaliśmy atrakcyjne rozwiązania łączące zalety inwestycji i depozytu, tj. Lokatę z Funduszem oraz Lokatę Inwestującą, która automatycznie przenosi środki z lokaty terminowej na wybrany przez klienta fundusz inwestycyjny. Produkty oszczędnościowe łączące lokaty z szeroką ofertą funduszy inwestycyjnych cieszyły się dużym zainteresowaniem, co przełożyło się na wzrost aktywów Pekao TFI o 32% r/r oraz 17% w porównaniu do końca 2023 roku.

W I półroczu 2024 roku sprzedaż netto produktów inwestycyjnych była na poziomie 9,1 mld zł (+80% r/r). Największym zainteresowaniem cieszyły się Obligacje Skarbowe, w które od początku roku klienci zainwestowali 5 mld zł oraz fundusze inwestycyjne ze sprzedażą na poziomie 3,4 mld zł (uwzględniając produkty łączone).

W I półroczu 2024 roku Bank wprowadził do oferty dla klientów indywidualnych następujące produkty inwestycyjne:

- Produkt strukturyzowany z pełną ochroną kapitału w dacie wykupu w jednej z walut PLN, EUR lub USD: 2-letni Certyfikat z Ochroną Kapitału w Dacie Wykupu Powiązany z Akcjami Meta Platforms, Inc. i Netflix, Inc., emitowany przez Goldman Sachs International,
- Produkt strukturyzowany z pełną ochroną kapitału w dacie wykupu w jednej z walut PLN, EUR lub USD: 2-letni Certyfikat ze 100% Ochroną Kapitału Tylko w Terminie Zapadalności Typu Worst Of Powiązany z Akcjami Sony Group Corporation i Advanced Micro Devices, Inc. (AMD),
- Produkt strukturyzowany z ochroną kapitału w dacie wykupu w USD: 2-letni Certyfikat z Ochroną Kapitału w Dacie Wykupu Powiązany z Akcjami AstraZeneca Plc oraz Novo Nordisk A/S, w USD, emitowany przez Goldman Sachs International.

Zachęcamy klientów do korzystania z kanałów zdalnych, stosujemy preferencyjne warunki cenowe dla klientów nabywających produkty inwestycyjne za pośrednictwem aplikacji internetowych.

BANKOWOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTW

Bankowość Przedsiębiorstw obejmuje segmenty małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP) oraz segment średnich korporacji (MID).

W I półroczu 2024 roku kontynuowaliśmy działania w zakresie automatyzacji i digitalizacji procesu kredytowego oraz rozwoju funkcjonalności bankowości elektronicznej, umożliwiającym samoobsługę klienta.

Strategia – Filar Klient

W centrum naszych działań najwyżej stawiamy klienta i jego potrzeby, intensywnie rozwijamy kanały cyfrowe oraz szybkie i wygodne procesy obsługi. W jeszcze większym stopniu będziemy wykorzystywać zaawansowaną analitykę danych i nowoczesne narzędzia CRM wspierające sprzedaż, które pozwolą na lepsze dopasowanie oferty, poprawę jakości obsługi i zwiększenie skłonności do polecania naszych usług.

Działalność kredytowa i finansowanie klientów

Po II kwartale 2024 roku dynamika wolumenu portfela kredytów wyniosła 7,5% r/r co przełożyło się na wzrost o +2,6 mld zł. Wzrost wartości wolumenu portfela finansowań widoczny był zarówno w kredytach bankowych, jak i leasingu. W I półroczu 2024 roku wartość sprzedanych nowych kredytów (bez odnowień) w segmencie MŚP osiągnęła poziom 3,3 mld zł. Natomiast w segmencie MID wartość sprzedanych nowych kredytów wyniosła 7,2 mld zł osiągając 4,4% dynamikę r/r.

W I półroczu 2024 roku do najistotniejszych działań należy zaliczyć:

- wprowadzenie do oferty kredytów zabezpieczonych gwarancją Biznesmax Plus z dotacją do kapitału w przypadku kredytów inwestycyjnych i dotacją do odsetek dla kredytów obrotowych,
- udostępnienie kredytów inwestycyjnych z gwarancją Ekomax z dotacją do 20% do kapitału na inwestycje wspierające efektywność energetyczną i zrównoważony rozwój firm,
- udostępnienie kredytu ekologicznego wspierającego firmy w realizacji projektów, których celem jest podniesienie efektywności energetycznej,
- udostępnienie Kredytu Unia umożliwiającego finansowanie projektów inwestycyjnych realizowanych ze środków pochodzących z nowej perspektywy Unii Europejskiej na lata 2021-2027 oraz z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności,
- udostępnienie kredytu inwestycyjnego na finansowanie biogazowni,
- zwiększenie dostępności i wydłużenie okresu ich oferowania do 30 czerwca 2024 roku, kredytów na skup zbóż i owoców miękkich w ramach linii S, we współpracy z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa,
- wprowadzenie własnej wyszukiwarki dotacji unijnych dedykowanej przedsiębiorcom poszukującym dotacji ze środków pochodzących z nowej perspektywy Unii Europejskiej na lata 2021-2027 oraz z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności (KPO).

Akwizycja klientów

W I półroczu 2024 roku utrzymaliśmy wysoki poziom akwizycji nowych klientów: w segmencie MŚP pozyskaliśmy ponad 1,6 tys. klientów (wzrost o 7% r/r), a w segmencie MID 477 nowych klientów. Łącznie akwizycja była wyższa o 13% r/r.

Strefa Samoobsługa w PekaoBiznes24

W I półroczu 2024 roku kontynuowaliśmy rozwój strefy samoobsługowej w PekaoBiznes24. Klientom udostępniliśmy nowy proces wnioskowania i zakupu usług gotówki zamkniętej, wprowadziliśmy usprawnienia w procesie zarządzania kartami, dalsze usprawnienia w dyspozycji ogólnej, otwarciu subkont oraz we wniosku „oświadczenie o przedsiębiorstwie”.

Najbardziej aktywnym klientom umożliwiliśmy korzystanie ze zbiorowego wysyłania, anulowania i podpisywania wielu wniosków jednocześnie.

PekaoBiznes24

W PekaoBiznes24 dla klientów firmowych udostępniliśmy możliwość pobierania elektronicznych potwierdzeń sald na koniec roku, a także wdrożyliśmy informację o blokadzie z tytułu zajęcia rachunku na wniosek organu egzekucyjnego. Przeprowadziliśmy pierwsze z cyklu spotkań z klientami poświęcone edukacji w obszarze cyberbezpieczeństwa.

PeoBiz

Zakończyliśmy proces migracji klientów ze starej bankowości mobilnej na PeoBiz, oraz wprowadziliśmy szereg drobnych zmian ułatwiających korzystanie z nowej aplikacji mobilnej.

BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Bankowość Korporacyjna obejmuje segmenty korporacji i znaczących grup kapitałowych (tzw. duże korporacje), klientów sektora publicznego, instytucji finansowych oraz nieruchomości komercyjnych i finansowania specjalistycznego. Grupa Pekao jest liderem w obsłudze tych segmentów. Posiada przewagę konkurencyjną opartą o doświadczenie, unikalną kadre pracowników, wyspecjalizowaną wiedzę i procesy oraz potencjał do współfinansowania dużych projektów w oparciu o bardzo silną pozycję płynnościową i kapitałową. Bank świadczy zarówno wszechstronne usługi banku uniwersalnego, jak i te z obszaru leasingu, faktoringu, doradztwa inwestycyjnego, doradztwa w zakresie fuzji i przejęć czy wysoko zaawansowanych produktów obszaru treasury i rynku kapitałowego, a także powiernictwa. Szeroka oferta produktów i usług, nowatorskie rozwiązania, indywidualne podejście oraz kompleksowa obsługa finansowa największych przedsiębiorstw, instytucji i jednostek sektora publicznego są doceniane przez klientów i stanowią o sile bankowości korporacyjnej Banku Pekao S.A.

KLIENT

Na koniec I półrocza 2024 roku obsługiwaliśmy 6,6 tys. klientów. Współpracujemy z największymi firmami, dostarczamy wsparcie w zakresie merytorycznego, operacyjnego i finansowego rozwoju naszych klientów zarówno przy codziennym prowadzeniu biznesu jak i przy dużych projektach strategicznych.

Strategia

Od 2021 roku, realizujemy strategię zakładającą efektywny wzrost wolumenów z wykorzystaniem przewag konkurencyjnych takich jak: dogłębna ekspertyza sektorowa, wiedza z zakresu finansowania specjalistycznego oraz rosnąca digitalizacja procesów. Zgodnie ze strategią, chcemy utrzymać pozycję lidera oraz zachować wysoki udział rynkowy w dochodach.

Plany i aspiracje Bankowości Korporacyjnej opierają się na 4 filarach:

Wzrost:

- wzrost sprzedaży krzyżowej,
- utrzymanie udziału rynkowego w segmencie dużych korporacji.

Efektywność:

- digitalizacja i automatyzacja procesów,
- popularyzacja self-service w kanałach cyfrowych.

Klient:

- specjalistyczna, zindywidualizowana obsługa skomplikowanych transakcji,
- wsparcie w finansowaniu projektów sektora publicznego.

Odpowiedzialność:

- odpowiedzialne zarządzanie kapitałem,
- wsparcie zrównoważonego rozwoju gospodarczego.

Integralną częścią strategii biznesowej jest strategia ESG, w ramach której angażujemy się w projekty odpowiedzialne społecznie, m.in. wspierając transformację energetyczną czy tranzycję klientów w kierunku gospodarki niskoemisyjnej. Cele strategii osiągamy również finansując podmioty zajmujące się rozwojem nowych technologii oraz aktywnie uczestnicząc w rządowych i unijnych programach odbudowy gospodarki i transformacji klimatycznej.

Nasze podejście do wzrostu koncentruje się na ciągłym rozwoju nowoczesnych narzędzi cyfrowych, wspierających działania analityków, doradców oraz klientów. W obszarach biznesowych angażujemy się w projekty związane z odpowiedzialnym podejściem do prowadzenia działalności, a także rozwijamy bankowość międzynarodową i wspieramy ekspansję zagraniczną naszych klientów.

Wzmacniając efektywność koncentrujemy się na zwiększaniu poziomu robotyzacji i automatyzacji zarówno procesów wewnętrznych, jak i rozwiązań dostępnych dla klientów. Pracujemy nad ciągłym poszerzaniem zakresu operacji samoobsługowych w kanałach cyfrowych oraz liczby produktów dostępnych w bankowości elektronicznej.

Nieziennie budujemy kulturę klientocentryczną i chcemy być dla naszych klientów bankiem podstawowej relacji. Dlatego staramy się szybko i trafnie rozpoznawać ich potrzeby. Doradzamy, opierając się na znajomości profilu, branży i segmentu klienta oraz staramy się zwiększać poziom zadowolenia z interakcji z Bankiem.

Wspierając zrównoważony rozwój gospodarczy angażujemy się w projekty prywatne, a także publiczne i unijne programy gospodarcze oraz transformacji klimatycznej. Istotnym obszarem naszej działalności jest także współpraca z podmiotami sektora publicznego, gdzie oprócz inwestycji zielonych i projektów infrastrukturalnych, finansujemy odpowiedzialne społecznie projekty, które pozytywnie wpływają na jakość życia Polaków.

Fundamentem naszej działalności jest odpowiedzialne zarządzanie kapitałem. Robimy to opierając się o ekspertyzę sektorową, elastyczną i wyspecjalizowaną ofertę produktową, unikalne kompetencje w zakresie strukturyzacji finansowania oraz szerokie możliwości działań na polskich i zagranicznych rynkach finansowych. Taka wiedza umożliwia nam racjonalną i dojrzałą selekcję klientów oraz najwyższy dobór produktów i transakcji.

Współpraca z instytucjami finansowymi i usługi powiernicze

Bank zajmuje wiodącą pozycję w obsłudze krajowych instytucji finansowych, koncentrując się na świadczeniu najwyższej jakości usług dla firm ubezpieczeniowych, funduszy inwestycyjnych, domów maklerskich, podmiotów infrastruktury sektora finansowego, banków spółdzielczych oraz kas oszczędnościowo-kredytowych. Paleta usług obejmuje nowoczesne produkty bankowości transakcyjnej, produkty rozliczeniowe, produkty skarbowe, usługi powiernicze i usługi banku depozytariusza, a także dostęp do wszechstronnej oferty podmiotów Grupy Pekao adresowanej do klientów tego segmentu.

Prowadzimy szeroką współpracę z bankami z całego świata. Posiadając ponad 1,3 tys. wymienionych kluczy swift, bezpośredni lub pośredni dostęp do najważniejszych systemów rozliczeniowych, rachunki nostro oraz prowadząc rachunki loro dla bardzo dużej grupy banków zagranicznych, dysponujemy infrastrukturą, która zapewnia sprawne rozliczenia zagraniczne w 19 najważniejszych walutach.

Bankowość transakcyjna

W I półroczu 2024 roku w obszarze bankowości transakcyjnej odnotowaliśmy:

- wzrost liczby przelewów krajowych o ponad +11% r/r, dla płatności krajowych utrzymujemy około 20% udział w rynku,
- wzrost liczby przelewów zagranicznych wychodzących o +10% r/r oraz wzrost liczby przelewów przychodzących o +9%.

W Strefie Samoobsługowej PekaoBiznes24 udostępniliśmy:

- nową funkcjonalność w zakresie obsługi gotówkowej dotyczącej wpłat/wypłat zamkniętych (pozyskanie ofert cenowych od firm outsourcingowych, a następnie wyboru oferty i zawarcia w pełni elektronicznie umowy),
- możliwość zastrzeżenia kart w czasie rzeczywistym,
- możliwość otrzymywania potwierdzeń sald na koniec roku,
- nowe funkcjonalności składania wniosków o zaświadczenie o prowadzeniu rachunku.

Klientom, którzy generują duży obrót gotówkowy udostępniliśmy nowy rodzaj opłatowatu.

Współpraca z klientami międzynarodowymi

Wspieramy ekspansję polskich przedsiębiorstw na rynki europejskie oraz w krajów rozwijających się, przygotowaliśmy kompleksowe oferty krótko- i długoterminowego finansowania, jak i zabezpieczania ryzyka działalności międzynarodowej. Klienci Banku mogą korzystać z pakietu najkorzystniejszych rozwiązań finansowych, dostosowanych do modelu prowadzonej działalności.

W I półroczu 2024 roku zawarliśmy umowę z największym południowokoreańskim bankiem KB Kookmin Bank. Inicjatywa zakłada współpracę przy transakcjach corporate finance, rozwój transakcji w obszarze finansowania handlu, w tym akredytyw i gwarancji bankowych oraz pozyskiwania nowych klientów korporacyjnych. W Banku powstanie dedykowany dla klientów koreańskich Korea Desk, wyspecjalizowany w obsłudze koreańskich firm działających w Polsce, zamierzających wejść na nasz rynek.

W ramach podpisanego porozumienia o współpracy z Krajową Izbą Gospodarczą, przeprowadziliśmy wspólnie kolejne warsztaty dla przedsiębiorców, które tym razem poświęcone były prowadzeniu biznesu na Bliskim Wschodzie. Eksperti Banku oraz zaproszeni goście, którzy znają lokalne realia gospodarcze i kulturowe przedstawiali perspektywy i możliwości wejścia na ten rynek.

W I półroczu 2024 roku kwota zaangażowania z tytułu otwartych akredytyw dokumentowych wzrosła o 34% w porównaniu do I półroczu 2023 roku. Dwucyfrową dynamikę wzrostu odnotowaliśmy w obszarze gwarancji i poręczeń, kwota nowych transakcji wzrosła o 18% w stosunku do analogicznego okresu 2023 roku, a zaangażowanie Banku z tytułu udzielonych gwarancji w porównywanych okresach wzrosło o blisko 17%.

Systematyczny rozwój Otwartej Platformy Finansowania (OPF) - która zapewnia kompleksową i w pełni elektroniczną obsługę procesu finansowania wierzycelności - pozwolił sfinansować w I półroczu 2024 roku prawie 30 tys. faktur o wartości ponad 1,2 mld zł.

Bankowość inwestycyjna, finansowanie strukturyzowane i nieruchomości komercyjne

Oferujemy klientom usługi z zakresu bankowości inwestycyjnej, finansowania strukturyzowanego oraz finansowania projektów, dotyczących nieruchomości komercyjnych, w tym finansowania budowy powierzchni magazynowych.

I półroczu 2024 roku do najważniejszych projektów finansowania należą:

- udzielenie kredytu konsorcjalnego w wysokości 2,5 mld zł dla lidera branży farmaceutycznej, Bank pełnił rolę aranżera,
- udzielenie kredytu konsorcjalnego dla wiodącego podmiotu w branży handlu detalicznego w Polsce. Kwota kredytu konsorcjalnego wyniosła 1,3 mld zł, Bank pełnił rolę MLA,
- udzielenie kredytu konsorcjalnego na rozwój przedsiębiorstwa z branży papierniczej. Kwota kredytu konsorcjalnego wyniosła 270 mln EUR,
- udzielenie kredytu inwestycyjnego na odnawialne źródła energii liderowi polskiej branży energetycznej. Kwota finansowania wyniosła 1 mld zł, Bank pełni rolę agenta kredytu,
- udzielenie kredytu inwestycyjnego w wysokości 741 mln zł dla wiodącego europejskiego producenta ładowarek do samochodów elektrycznych. Bank pełnił rolę lidera i agenta konsorcjum, w dalszym etapie transakcji wraz ze spółką będzie dobierał współkonsorcjantów,
- udzielenie kredytu obrotowego w wysokości 500 mln zł dla firmy działającej w branży leasingowej,
- udzielenie kredytu w wysokości 295 mln zł klientowi z branży nieruchomości na budowę mieszkań przeznaczonych na wynajem długoterminowy,
- udzielenie kredytu obrotowego nieodnawialnego w wysokości 200 mln zł dla firmy z branży górniczo-hutniczej.

Emisje papierów dłużnych

W I półroczu 2024 roku za pośrednictwem Banku zostały wyemitowane nieskarbowe papiery dłużne (przedsiębiorstw, banków i samorządów) na łączną kwotę ponad 31,1 mld zł, wśród których na szczególną uwagę zasługują następujące transakcje:

- emisja 6 serii obligacji spółki z branży leasingowej z Grupy Kapitałowej Banku Pekao w PLN na łączną kwotę 2,65 mld zł oraz emisja 17 serii obligacji spółki z branży faktoringowej z Grupy Kapitałowej Banku w PLN i EUR na łączną kwotę równoważącą ponad 10,5 mld zł, w których to transakcjach Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja dwóch serii euroobligacji (8- i 15-letnich) dla polskiego banku rozwoju na łączną kwotę 2 mld EUR, w której Bank pełnił rolę współorganizatora,
- emisja obligacji 3-letnich i 6-letnich na łączną kwotę 2 mld zł dla jednego z największych producentów energii elektrycznej w Polsce, w której Bank pełnił rolę organizatora, dealera oraz koordynatora emisji, obligacje są powiązane ze wskaźnikami zrównoważonego rozwoju takimi jak redukcja emisyjności CO² oraz przyrost mocy zainstalowanej w odnawialnych źródłach energii,
- emisja 3-letnich obligacji dla spółki leasingowej należącej do międzynarodowego koncernu motoryzacyjnego na kwotę 1,5 mld zł, w której Bank pełnił funkcję wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja 7-letnich obligacji na kwotę 1 mld zł dla czołowego producenta miedzi i srebra, w której Bank pełnił funkcję współorganizatora emisji i dealera,
- emisja 15-letnich euroobligacji dla polskiego banku rozwoju na kwotę 200 mln EUR, w której Bank pełnił rolę dealera,
- emisja 3-letnich obligacji dla spółki leasingowej należącej do globalnego koncernu motoryzacyjnego na kwotę 500 mln zł, w której Bank pełnił funkcję współorganizatora i dealera,
- emisja 5-letnich (5nc4) senioralnych nieuprzywilejowanych obligacji własnych Banku na kwotę 500 mln zł, którą Bank przeprowadził samodzielnie,
- emisja rocznych obligacji multilateralnej instytucji finansowej na kwotę 500 mln zł, dla której Bank pełnił funkcję dodatkowego dealera,
- emisja 3 serii krótkoterminowych obligacji banku hipotecznego z Grupy Kapitałowej Banku Pekao na łączną kwotę 440 mln zł, w której Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,
- emisja 1-rocznych obligacji dla spółki leasingowej należącej do międzynarodowej grupy finansowej na kwotę 300 mln PLN, w której Bank występował w roli współorganizatora i dealera,
- emisja 4,5-letnich hipotecznych listów zastawnych na kwotę 180 mln zł oraz 5-letnich publicznych listów zastawnych na kwotę 100 mln zł dla banku hipotecznego z Grupy, w których Bank pełnił rolę wyłącznego organizatora i dealera,

- emisja 3-letnich obligacji dla spółki z branży deweloperskiej na kwotę 230 mln zł, w której Bank pełnił funkcję współorganizatora oraz dealera,
- emisja 3-letnich obligacji spółki deweloperskiej na kwotę 150 mln zł, w której Bank pełnił rolę dealera w konsorcjum,
- emisja 5-letnich obligacji spółki należącej do międzynarodowej grupy deweloperskiej na kwotę 85 mln zł, w której Bank pełnił rolę organizatora programu oraz dealera,
- emisja 15 serii obligacji 2 jednostek samorządu terytorialnego, na łączną kwotę ponad 66,5 mln zł,
- emisja 3-letnich obligacji dla czołowej spółki z branży windykacyjnej na kwotę 50 mln zł, w której Bank pełnił rolę dealera w konsorcjum.

Kompleksowa współpraca z jednostkami sektora finansów publicznych

Finansowanie sektora publicznego oraz projektów komunalnych to element naszej strategii. Bierzymy aktywny udział w działaniach związanych z współtworzeniem oraz rozwijaniem polskiej infrastruktury, w tym z wspieraniem zrównoważonego rozwoju gospodarki i ochrony środowiska. Prowadzimy obsługę oraz udzielamy finansowania jednostkom samorządu terytorialnego, przedsiębiorstwom komunalnym, uczelniom, a także podmiotom powstałym w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego.

Współpracujemy z 11 z 12 polskich metropolii (obsługujemy 92% z nich) oraz prowadzimy bieżącą obsługę budżetu dla 5 z nich, współpracujemy z co czwartą gminą w Polsce, mamy relacje biznesowe z 92% miast na prawach powiatu, a dla co piątego z nich prowadzimy bieżącą obsługę (21%). Współpracujemy również z co trzecim powiatem (37%) oraz prawie ze wszystkimi województwami (94%). Jesteśmy wiodącym Bankiem dla państwowych uczelni wyższych - ponad 60 z nich korzysta z naszych usług.

W I półroczu 2024 roku udzieliliśmy finansowań w formie emisji obligacji dla miast: Zabrza w kwocie 60 mln zł, Łodzi w kwocie 274 mln zł oraz Lublina w kwocie 120 mln zł.

Dla Portu Lotniczego we Wrocławiu zorganizujemy emisję obligacji o wartości 550 mln zł z okresem spłaty do 2043 roku. Dzięki czemu możliwa będzie rozbudowa istniejącej i budowa nowej infrastruktury lotniska, w tym rozbudowa istniejącego terminala i strefy airside, zakup maszyn oraz wyposażenia lotniska.

6.2 Opis dokonań Spółek

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

Pekao Bank Hipoteczny (pekaobh.pl)

Pekao Bank Hipoteczny jest bankiem specjalistycznym, koncentruje się na udzielaniu kredytów hipotecznych i obsłudze aktywów, korzystając z emisji listów zastawnych do ich finansowania. W ramach współpracy Grupy do Pekao Banku Hipotecznego przenoszone są portfele kredytów hipotecznych oraz obligacji jednostek samorządu terytorialnego (JST), które mogą stanowić zabezpieczenie emitowanych przez Pekao Bank Hipoteczny listów zastawnych.

W I półroczu 2024 roku Pekao Bank Hipoteczny zrealizował transakcje nabywania i przenoszenia wierzytelności hipotecznych z Banku Pekao S.A. na łączną kwotę 218 mln zł. Przeniesiony portfel wierzytelności hipotecznych zawierał kredyty udzielone w złotych, które były przeznaczone na finansowanie potrzeb mieszkaniowych osób fizycznych.

W I półroczu 2024 roku kontynuowano transfery obligacji jednostek samorządu terytorialnego (JST) z Banku Pekao S.A. i dokonano nabycia i przeniesienia obligacji o łącznej wartości 117 mln zł.

Wartość netto portfela kredytowego (wraz z portfelem obligacji JST) na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 3 145 mln zł i była wyższa o 133 mln zł (tj. o 4,4%) w porównaniu z czerwcem 2023 roku. Kredyty udzielone klientom indywidualnym stanowiły 68,2% portfela, natomiast kredyty udzielone przedsiębiorstwom i jednostkom samorządu terytorialnego stanowiły odpowiednio 10,9% i 20,9% portfela kredytowego.

W I połowie 2024 roku Pekao Bank Hipoteczny zrealizował 2 emisje listów zastawnych. Łączna wartość zobowiązań z tytułu listów zastawnych na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 2 232 mln zł (w tym 50 mln EUR). W ramach dywersyfikacji źródeł finansowania Pekao Bank Hipoteczny przeprowadził cztery emisje obligacji w I połowie 2024 roku. Wartość zobowiązań z tytułu obligacji na dzień 30 czerwca 2024 roku wyniosła 444 mln zł.

Pekao Investment Management S.A. – Pekao IM

Pekao Investment Management S.A. - Pekao TFI

Pekao IM, w której Bank posiada 100% udziałów, jest właścicielem Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (Pekao TFI). Pekao TFI jest najdłużej działającym towarzystwem funduszy inwestycyjnych w Polsce, oferuje klientom nowoczesne produkty finansowe, udostępnia możliwość inwestowania na rynku polskim, jaki i na światowych rynkach kapitałowych. Od wielu lat tworzy programy oszczędnościowe, w tym także oferujące możliwość dodatkowego oszczędzania na emeryturę w ramach trzeciego dobrowolnego filaru emerytalnego. W ofercie Pekao TFI dostępna jest również usługa zarządzania portfelami oraz Pracownicze Plany Kapitałowe (PPK). Towarzystwo znajduje się w ewidencji PPK, a jego oferta dostępna jest również poprzez portal www.mojeppk.pl.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość aktywów netto funduszy inwestycyjnych Pekao TFI (wraz z PPK) wyniosła 23,2 mld zł i była wyższa o 6,9 mld zł, tj. o 31,8% w porównaniu do końca czerwca 2023 roku. Na wyższą wartość aktywów wpływ miała korzystna sytuacja na rynkach kapitałowych.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

Pekao Leasing - Pekao Leasing Sp. z o.o

Pekao Leasing świadczy usługi finansowe wspomagające sprzedaż i zakup środków trwałych, tj. środków transportu, maszyn i urządzeń, a także nieruchomości biurowych – zarówno poprzez leasing operacyjny jak i finansowy.

Spółka współpracuje z Bankiem Pekao S.A. w zakresie sprzedaży leasingu klientom, którzy są jednocześnie klientami Banku. Pekao Leasing w ramach umów z Europejskim Bankiem Inwestycyjnym oferuje finansowanie dla małych i średnich przedsiębiorstw na preferencyjnych warunkach. Spółka współpracuje również z BGK S.A. oferując finansowanie pojazdów oraz maszyn i urządzeń z gwarancją BGK.

W I półroczu 2024 roku Spółka zawarła 10,1 tys. nowych umów. Wartość aktywów oddanych w leasing była wyższa o 1,9% niż w I półroczu 2023 roku i wyniosła 3,4 mld zł w tym: 56,2% stanowiły środki transportu, 41,6% - maszyny i urządzenia, 1,1% - nieruchomości, 1,2% - pozostałe.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

[Pekao Faktoring Sp. z o.o.](#)

Spółka oferuje pełny zakres usług faktoringowych (w tym faktoring pełny i niepełny), a także usługi towarzyszące faktoringowi, do których należą m.in. zbieranie informacji o sytuacji finansowej dłużników, inkaso, windykacja, księgowanie rozliczeń oraz bieżące monitorowanie realizacji płatności. Ofertę Spółki uzupełnia rozliczanie transakcji masowych, doradztwo finansowe i konsulting w zakresie wyboru sposobu finansowania działalności, a także udzielanie kredytów i pożyczek związanych z umową faktoringową. Spółka współpracuje z Bankiem w zakresie uaktywnienia i rozwoju nowych kanałów sprzedaży.

W ramach współpracy z Bankiem oferowana jest usługa faktoringu dla mikro przedsiębiorców, oparta o w pełni zautomatyzowany proces decyzyjny. Pekao Faktoring zajmuje II miejsce na polskim rynku faktoringowym z 17,1 % udziałem w rynku.

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

[Pekao Investment Banking S.A. \(pekaioib.pl\)](#)

Pekao IB specjalizuje się w doradztwie oraz usługach maklerskich dla dużych i średnich przedsiębiorców oraz instytucji finansowych. Zakres świadczonych przez Pekao IB usług obejmuje w szczególności przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, oferowanie instrumentów finansowych, a także doradztwo dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstw jak również inne usługi w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw.

W I półroczu 2024 roku Pekao IB świadczyła usługi obsługi emisji obligacji dla sześciu podmiotów oraz zamknęła z sukcesem dwie transakcje doradztwa w pozyskaniu finansowania. W tym okresie Pekao IB prowadziła również szereg transakcji na kapitałowym rynku prywatnym i publicznym, a także w zakresie doradztwa dłużnego z planem ich realizacji w nadchodzących kwartałach.

Centrum Kart S.A. – Centrum Kart

[Centrum Kart S.A. - O nas](#)

Centrum Kart świadczy kompleksowe usługi związane m.in. z obsługą systemów zarządzania kartami płatniczymi, autoryzacją transakcji oraz personalizacją kart. Spółka świadczy głównie usług na potrzeby Banku Pekao S.A. i we współpracy z Bankiem realizuje projekty ukierunkowane na rozszerzenie oferty produktowej Banku.

W I półroczu 2024 Centrum Kart wdrożyła kolejne funkcjonalności dla kart debetowych oraz dokonała usprawnień w obszarach autoryzacji i przetwarzania transakcji kartowych.

Krajowy Integrator Płatności S.A. – KIP

[Szybkie przelewy i płatności online | Tpay](#)

Bank Pekao S.A. jest właścicielem 38,33% akcji spółki Krajowy Integrator Płatności S.A., właściciela systemu szybkich płatności internetowych Tpay (wcześniej Transferuj.pl).

Spółka posiada status krajowej instytucji płatniczej i jest nadzorowana przez KNF. Działalność KIP polega na pośredniczeniu w przekazywaniu płatności pomiędzy płatnikiem i odbiorcą. Spółka kontynuuje poszerzanie skali działalności w obszarze obsługi płatności internetowych, serwisach usługowych i poszukiwała nowych obszarów, rozszerzających możliwości usług świadczonych przez KIP, w tym w ramach współpracy z Bankiem Pekao S.A.

Pekao Direct Sp. z o.o. – Pekao Direct

[Strona główna - Pekao Direct](#)

Pekao Direct świadczy usługi o charakterze pośrednictwa finansowego, a także kompleksowe usługi za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji dla klientów sektora pozabankowego.

Spółka wspiera Bank jako głównego klienta w zakresie obsługi bankowości internetowej, kart oraz infolinii produktowych. Pekao Direct obsługuje klientów za pośrednictwem alternatywnych kanałów komunikacji, w tym przede wszystkim w formie telefonicznej, mailowej oraz w formie chatów. Główny kanał komunikacji stanowią połączenia telefoniczne, w I połowie 2024 roku Pekao Direct obsłużyło 8,0 mln połączeń więcej o 0,9% niż w analogicznym okresie 2023 roku.

Pekao Direct uczestniczy w procesie zakładania kont na selfie, w I połowie 2024 roku zweryfikował 51,1 tys. kont otwartych na selfie. Liczba usług czat i połączeń video (w ramach aplikacji PeoPay) wyniosła 174,9 tys. Obsługa kampanii marketingowych i sprzedaż produktów bankowych (w tym pożyczek ekspresowych i kredytów hipotecznych) stanowi coraz ważniejszy element usług świadczonych przez Pekao Direct dla Banku Pekao S.A.

Spółka we współpracy z Bankiem prowadzi projekty mające na celu rozwój komunikacji z klientami, w tym z wykorzystaniem bankowości mobilnej.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS<https://www.pekao-fs.com.pl>

PFS świadczy usługi agenta transferowego w ramach outsourcingu dla instytucji finansowych w zakresie rozwiązań operacyjnych oraz technologicznych.

Specjalizuje się w obsłudze krajowych oraz zagranicznych funduszy inwestycyjnych, powszechnych i pracowniczych towarzystw emerytalnych, a także podmiotów oferujących produkty ubezpieczeniowe. W gronie klientów obsługiwanych przez Spółkę znajdują się firmy o ugruntowanej pozycji rynkowej. PFS jest jedyną spółką, która obsługuje fundusze OFE korzystające z usług zewnętrznego agenta transferowego.

PeUF Sp. z o.o. – PeUF

PeUF jest spółką, której 100% właścicielem jest Pekao Leasing Sp. z o.o. i działa jako agent ubezpieczeniowy, świadcząc usługi z zakresu sprzedaży ubezpieczeń.

Zakres działalności PeUF obejmuje obsługę agencyjną, dotyczącą obsługi ubezpieczeniowej do nowo zawieranych transakcji leasingowych, jak i obsługę wznowień polis. Poza obsługą agencyjną działania dotyczą: monitoringu polis, obsługi rozliczeń szkód, jak również wypowiedzeń ubezpieczeń. W I półroczu 2024 roku PeUF świadczyła usługi pośrednictwa dla sześciu zakładów ubezpieczeniowych, a wartość prowizji ze sprzedanych polis wyniosła 24,5 mln zł, co stanowi wzrost o 23,3%.

6.3 Nagrody i wyróżnienia

Działalność Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. od lat zyskuje uznanie klientów, specjalistów branżowych, rynku i mediów, co przekłada się na wiele nagród i wyróżnień otrzymanych zarówno na arenie krajowej, jak i międzynarodowej.

Najważniejsze otrzymane w I półroczu 2024 roku nagrody i wyróżnienia:

Top Employer



Po raz czternasty otrzymaliśmy tytuł Top Employer, co umocniło naszą pozycję jednego z najlepszych pracodawców w kraju. Dzięki doskonałej polityce kadrowej oraz stale ulepszanym praktykom HR, organizacja stwarza inspirujące, przyjazne środowisko pracy dla zatrudnionych w niej osób oraz atrakcyjną ofertę dla kandydatów.

SME Banking Awards 2024



Wiceprezes Zarządu Banku Pekao S.A. - Magdalena Zmitrowicz, nadzorująca Pion Bankowości Przedsiębiorstw - została zwyciężcą w kategorii SME Banker of The Year w konkursie międzynarodowej organizacji Qorus. Wiceprezes została doceniona za wyjątkowy wkład w rozwój bankowości MŚP, długofalowe wsparcie firm oraz ponadprzeciętne wyniki na tle sektora.



Bank Pekao S.A. po raz ósmy uznany za najlepszy bank inwestycyjny

Po raz ósmy zdobyliśmy tytuł najlepszego banku inwestycyjnego w Polsce „The Best Investment Bank in Poland for 2024” przyznawany przez renomowany magazyn Global Finance. W tym roku zostaliśmy również uznani za najlepszy bank inwestycyjny w regionie Europy Środkowo-Wschodniej.

Bank Pekao S.A. już po raz szósty otrzymał prestiżowe wyróżnienie „The Best Trade Finance Provider in Poland”

Po raz szósty otrzymaliśmy wyróżnienie magazynu Global Finance. Doceniono naszą: znajomość lokalnych warunków ekonomicznych, potrzeb klienta oraz innowacyjność w produktach i usługach.

Najlepszy Bank w Polsce w kategorii Treasury and Cash Management Provider oraz najlepszy bank w kategorii Payments w Europie Środkowo-Wschodniej

Kolejny rok z rzędu zostaliśmy nagrodzeni przez renomowany magazyn finansowy Global Finance i zwyciężyliśmy na polskim rynku w kategorii Treasury and Cash Management Provider oraz zostaliśmy uznani za najlepszy bank w kategorii Payments w Europie Środkowo-Wschodniej. Doceniono nasze mocne strony w obszarze usług skarbowych, zarządzania środkami pieniężnymi oraz płatności.

Bank Pekao S.A. już po raz szósty otrzymał prestiżowe wyróżnienie „The Best Trade Finance Provider in Poland”

Najlepszy bank w Polsce i regionie Europy Środkowej i Wschodniej pod względem zrównoważonego finansowania

Zostaliśmy uznani za najlepszy bank w Polsce i regionie Europy Środkowej i Wschodniej pod względem zrównoważonego finansowania i otrzymaliśmy nagrody „The Best Bank for Sustainable Finance in Poland for 2024” oraz „The Best Bank for Sustainable Finance in Central and Eastern Europe for 2024”, które zostały przyznane przez renomowany magazyn Global Finance.

Ponadto otrzymaliśmy dodatkowe wyróżnienie „The Best Bank for Green Bonds in Central and Eastern Europe for 2024” oraz „The Best Bank for Transition/Sustainability Linked Bonds in Central and Eastern Europe for 2024”.

Doceniono nasze działania w finansowaniu inicjatyw oraz programów emisji obligacji, mających na celu transformację energetyczną kraju, złagodzenie negatywnych skutków zmian klimatycznych, wsparcie lokalnych społeczności oraz rozwoju zrównoważonych projektów infrastrukturalnych.

Nagrody magazynu Euromoney w kategoriach Market Leader in Poland oraz Best Services in Poland



Trzeci rok z rzędu zostaliśmy podwójnie nagrodzeni za usługi finansowania handlu w konkursie organizowanym przez renomowany międzynarodowy magazyn Euromoney. W tegorocznym rankingu Best Trade Finance Survey, Bank został uznany za lidera rynku w Polsce, zdobywając tytuł Market Leader in Poland 2024 oraz wyprzedził konkurencję w kategorii Best Services in Poland 2024.

"Instytucja Roku"



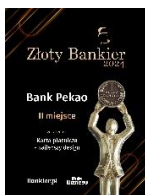
W 9 edycji rankingu zostaliśmy wyróżnieni w siedmiu kategoriach. Pierwsze miejsca zajęliśmy w dwóch kategoriach związanych z obsługą zdalną i mobilną, a w kolejnych pięciu Bank znalazł się w czołówce.

Bank został również wyróżniony w kategoriach :

- najlepsza obsługa w placówce za pozytywne doświadczenia i zrozumienie klientów podczas bezpośrednich kontaktów. Tytuły Najlepszych placówek bankowych w Polsce otrzymało aż 30 oddziałów Banku,
- najlepsza bankowość prywatna - doceniono wysokie kompetencje doradców, umiejętność przedstawienia szerokiego wachlarza rozwiązań oraz partnerskie podejście podczas spotkań,
- najlepszy bank dla firm - doceniono wyróżniającą się jakość obsługi klienta zainteresowanego pozniem oferty rachunku oraz dodatkowych usług dla firm,
- najlepszy proces otwarcia konta w placówce,
- najlepszy zdalny proces otwarcia konta - doceniono sprawny i przyjazny proces otwarcia konta zarówno w oddziale, jak i w procesie na selfie.

Po podsumowaniu wszystkich 10 kategorii rankingu, zostaliśmy uznani za drugi najlepszy bank w Polsce.

Złoty Bankier 2024 – II miejsca w czterech kategoriach



W rankingu Złoty Bankier 2024 zorganizowanym przez Bankier.pl oraz Plus Biznesu zdobyliśmy II miejsce w kategoriach: konto osobiste, konto dla dziecka, kredyt hipoteczny oraz design karty płatniczej. Produkty oferowane przez Bank zostały docenione za atrakcyjną ofertę oraz walory estetyczne i edukacyjne karty Mastercard PeoPay KIDS.

Pięć nagród Alfa 2023 dla Pekao TFI



Pekao TFI zdobyło nagrodę główną Alfa 2023 w kategorii „Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych” oraz nagrodę w kategorii „Najlepsze fundusze PPK”. Nagrody Alfa 2023 otrzymały także subfundusze: Pekao Stabilnego Wzrostu, Pekao Obligacji - Dynamiczna Alokacja 2, Pekao Dłużny Aktywny.

Ponadto subfundusze Pekao TFI zdobyły wyróżnienia Alfa 2023: Pekao Dynamicznych Spółek, Pekao Obligacji – Dynamiczna Alokacja FIO, Pekao Obligacji Plus.

Pekao Leasing wyróżnione Orderem Finansowym 2023 przez miesięcznik Home&Market

Spółka otrzymała wyróżnienie za ofertę niestandardowego produktu - leasing nieruchomości, a dzięki wolumenowi zawartych umów rokrocznie jesteśmy w czołówce spółek rynku leasingowego.

6.4 Czynniki, które będą miały wpływ na wyniki Grupy

Działalność Banku Pekao S.A. i spółek Grupy w przeważającej części prowadzona jest na terytorium Polski, dlatego na wyniki Grupy będą miały wpływ przede wszystkim wydarzenia gospodarcze zachodzące w kraju oraz wydarzenia międzynarodowe mające wpływ na gospodarkę krajową.

Nasz scenariusz makroekonomiczny zakłada stopniowe przyspieszenie wzrostu gospodarczego z 2,0% r/r w I kwartale 2024 roku, do 3,7% w IV kwartale 2024 roku i 4,6% w IV kwartale 2025 roku. Wzrost napędzać będzie w pierwszym etapie konsumpcja prywatna, stymulowana przez wzrost dochodów gospodarstw domowych (płac realnych i transferów socjalnych). Nie spodziewamy się natomiast boomu konsumpcyjnego. Zapobiegą mu wysokie stopy procentowe (przejściowo nawet 3% w ujęciu realnym), czyli niski popyt na kredyt oraz rosnąca skłonność do oszczędzania. Słabsza koniunktura w strefie euro zaważy na polskim eksporcie. W 2025 roku dodatkowym czynnikiem wzrostu będzie przyspieszenie inwestycji finansowanych z Krajowego Planu Odbudowy (KPO) oraz fundusz spójności z nowego budżetu UE (na lata 2021-2026).

W czerwcu 2024 roku inflacja wzrosła do 2,6%, a od lipca do 4,1% r/r podbije ją odmrożenie cen energii. Presję na ceny zaczną też wywierać silny popyt konsumpcyjny. Inflacja bazowa zatrzyma się naszym zdaniem w okolicach 3,5% r/r z odchyleniami w górę, a inflacja CPI wyniesie na koniec roku 4,4% r/ i osiągnie szczyt w I kwartale 2025 roku na poziomie 5,8% r/r. Nasz scenariusz dla wzrostu gospodarczego zakłada brak dalszego spadku inflacji bazowej w 2025 roku.

Kluczowym czynnikiem makroekonomicznym wpływającym na wynik finansowy sektora bankowego jest polityka pieniężna. Rozpoczęty przez RPP w październiku 2021 roku cykl podwyżek, który wyniósł stopę referencyjną do historycznego poziomu 6,75% miał pozytywny wpływ na wynik finansowy sektora, zwiększając wynik odsetkowy. Spodziewamy się, że po mocnym cięciu w II półroczu 2023 roku (-100 pb) RPP nie zdecyduje się na żadną korektę stóp procentowych w 2024 ani 2025 roku (pozostajemy tu w zgodzie z wypowiedziami Prezesa NBP), co oznacza, że najbliższe dwa lata upłyną w otoczeniu wysokich nominalnych i nieujemnych realnych stóp procentowych.

Sprzedaż nowych złotych kredytów mieszkaniowych w 2024 roku będzie niższa niż rok wcześniej (w ujęciu nominalnym) ze względu na wygasanie pozytywnych efektów programu Bezpieczny Kredyt 2% i opóźnieniu programu #NaStart (rządowe dopłaty do hipotek). Dynamika wolumenu kredytów hipotecznych wyszła na plus w kwietniu 2024 roku, by w czerwcu osiągnąć 2,1% r/r. Rosnące w ujęciu realnym płace będą wiązały się ze wzrostem konsumpcji, co podbije popyt na kredyt konsumpcyjny (4,5% r/r w czerwcu). Z kolei ruch w kierunku odbudowy realnych oszczędności będzie się wiązał ze zwiększonym napływem depozytów od klientów indywidualnych – nasza prognoza na 2024 rok zakłada na dynamikę 10,9% r/r przy odczycie z czerwca przyspieszającym do 10,6% r/r (11,9% r/r pomijając depozyty walutowe).

Istotnym czynnikiem wpływającym na zysk Grupy Banku Pekao S.A. będą rządowe programy wsparcia kredytobiorców, w tym tzw. program „NaStart”. Rządowa ocena skutków regulacji wskazywała, że programu będzie kosztować Skarb Państwa 350 mln zł, w 2024 roku i 1,7 mld zł w 2025 roku. Program „NaStart” polegający na dopłatach do kredytów finansujących zakup pierwszej nieruchomości przez gospodarstwa domowe nie będzie stanowił kosztu dla Grupy – przeciwnie, stymulując popyt na kredyt może pozytywnie wpłynąć na jej sytuację finansową. Przyszłość programu stoi jednak pod znakiem zapytania – najnowsze informacje od strony rządowej wskazują, że po wakacjach poznamy kolejną (trzecią) wersję projektu stosownej ustawy. W związku z tym sprzedaż kredytów hipotecznych zapewne zrealizuje się na niższych poziomach niż zakładano na początku roku ze względu na brak rządowego wsparcia i co za tym idzie, słabszą sprzedaż.

Nasze wyniki finansowe mogą być również podatne na ryzyka związane z cyklem inwestycyjnym. Napływ funduszy europejskich z KPO będzie stanowił istotny impuls stymulujący koniunkturę, dodatnio wpływając na dynamikę inwestycji i popyt na kredyt dla przedsiębiorstw. Zanim to jednak nastąpi, polska gospodarka odczuje skutki wyczerpania funduszy unijnych z budżetu 2014-2020 (budżet 2021-2027 nie zdąży nabrać impetu), co zdaniem naszych prognoz przełoży się na ujemną dynamikę nakładów na środki trwale w 2024 roku (-0,6% r/r). Odbicie inwestycji pod wpływem KPO będzie widoczne dopiero w 2025 roku (+8,2% r/r).

6.5 Opis głównych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami 2024 roku

Zarządzanie ryzykami

Efektywne zarządzanie ryzykami jest warunkiem utrzymania wysokiego poziomu bezpieczeństwa funduszy powierzonych Grupie i osiągania trwałego, zrównoważonego wzrostu zysków w ramach przyjętego przez Grupę apetytu na ryzyko.

Główne rodzaje ryzyka, istotne dla Grupy obejmują: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, ryzyko rynkowe i ryzyko operacyjne. Ponadto Grupa identyfikuje następujące rodzaje ryzyka uznane za istotne w jej działalności: ryzyko biznesowe, ryzyko reputacji, ryzyko braku zgodności, ryzyko nadmiernej dźwigni finansowej, ryzyko działalności bancassurance, ryzyko modeli oraz ryzyko ESG (ang. Environmental, Social, Governance), zdefiniowane jako ryzyko strat wynikających z czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego

Grupa stosuje całościowe i skonsolidowane podejście do zarządzania ryzykami. Obejmuje ono wszystkie jednostki Banku oraz spółki zależne. Ryzyka są monitorowane i zarządzane przy uwzględnieniu rentowności prowadzonej działalności i kapitału niezbędnego do pokrycia strat z tytułu tych ryzyk.

Zarząd Banku jest odpowiedzialny za osiągnięcie celów strategicznych w zakresie zarządzania ryzykami. Zarząd Banku opracowuje strategię zarządzania ryzykiem i określa apetyt na ryzyko Grupy. Zarząd Banku projektuje, wprowadza oraz zapewnia działanie systemu zarządzania ryzykiem, obejmującego wszystkie istotne rodzaje ryzyka. Nadzór nad zapewnieniem zgodności polityki Grupy w zakresie podejmowania różnych rodzajów ryzyka ze strategią zarządzania ryzykiem, strategią działania i planem finansowym sprawuje Rada Nadzorcza Banku wspierana przez Komitet ds. Ryzyka oraz Komitet ds. Audytu. Rada Nadzorcza Banku zatwierdza strategię zarządzania ryzykiem i apetyt na ryzyko Grupy oraz dokonuje oceny adekwatności i skuteczności systemu zarządzania ryzykiem. W zarządzaniu ryzykiem kredytowym ważną rolę pełni Komitet Kredytowy i Komitet Ryzyka Kredytowego, w zarządzaniu ryzykiem rynkowym i płynności Komitet Aktywów, Pasywów i Ryzyka oraz Komitet Płynności i Ryzyka Rynkowego, w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym – Komitet Ryzyka Operacyjnego oraz Komitet Bezpieczeństwa Banku, zaś w zarządzaniu ryzykiem modeli – Komitet Ryzyka Modeli.

Zasady zarządzania poszczególnymi ryzykami są określone wewnętrznymi procedurami oraz założeniami strategii i polityki ryzyka kredytowego, strategii ryzyka finansowego oraz polityki inwestycyjnej i ryzyka rynkowego, strategii i polityki zarządzania ryzykiem operacyjnym, zatwierdzanymi corocznie przez Zarząd Banku (polityki) i przez Radę Nadzorczą Banku (strategie).

Szczegółowe raporty dotyczące ryzyka kredytowego, ryzyka płynności, ryzyka rynkowego, ryzyka operacyjnego oraz ryzyka modeli są przedstawiane regularnie Zarządowi i Radzie Nadzorczej Banku.

Zasady i instrumenty zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka oraz dane dotyczące kształtowania się ekspozycji na ryzyko zostały zawarte w Nocie Objśniającej nr 32 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku oraz w dokumencie „Informacje w zakresie adekwatności kapitałowej Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. według stanu na 30 czerwca 2024 roku”, opublikowanymi na stronie internetowej Banku.

Zagrożenia i ryzyka związane z pozostałymi miesiącami 2024 roku

W II półroczu 2024 roku Bank będzie kontynuował strategię utrzymania ryzyka kredytowego na odpowiednim i bezpiecznym poziomie, prowadząc ostrożną politykę rozwoju portfela kredytowego. Ostrożne zarządzanie ryzykiem kredytowym w Banku jest oparte o Strategię Ryzyka Kredytowego i Politykę Ryzyka Kredytowego, które uwzględniają między innymi działania ograniczające zagrożenia wynikające z czynników makroekonomicznych związanych z konfliktem zbrojnym na Ukrainie i ich oddziaływanie na jakość portfela kredytowego. Takie same działania podejmowane są w spółkach zależnych Banku. Niezależnie od podejmowanych działań ryzyko kredytowe całego sektora uzależnione jest od rozwoju sytuacji gospodarczej.

W przypadku ryzyka płynności i ryzyka rynkowego główne wyzwania wiążą się ze zmianami regulacyjnymi takimi jak wejście w życie wymogów SOT w obszarze ryzyka stopy procentowej w księdze bankowej (IRRBB), przedłużenie wakacji kredytowych czy reforma wskaźników referencyjnych. Znaczenia nabierają także ryzyka związane z kredytami na okresową stałą stopę procentową, w tym ryzyko wcześniejszych spłat takich kredytów.

Równocześnie w obszarze ryzyka płynności Bank charakteryzuje się dobrze zdywersyfikowaną, stabilną bazą depozytową o niskiej koncentracji oraz posiada znaczny bufor płynności w postaci płynnych, zastawialnych w banku centralnym i łatwo zbywalnych papierów wartościowych. Ostrożnościowa polityka zarządzania ryzykiem płynności Banku pozwala oczekiwać stabilnej sytuacji i bezpiecznego poziomu płynności w II półroczu 2024 roku. W przypadku ryzyka rynkowego Bank kontynuuje politykę ścisłej kontroli poziomu swoich ekspozycji.

Bank nie identyfikuje żadnych nowych istotnych czynników wpływających na zmianę profilu ryzyka operacyjnego, mogących wystąpić w II półroczu 2024 roku.

7. Zarządzanie zasobami ludzkimi

Kapitał ludzki jako kluczowa wartość

Kierunki polityki personalnej Banku w obszarze rozwoju zasobów ludzkich wyznacza misja Banku oraz wartości uznane za kluczowe dla jego trwałego rozwoju.

Bank inwestuje w szkolenia, profesjonalny rozwój, dba o dobrostan pracowników, a także o tworzenie przyjaznego środowiska pracy oraz prowadzi badania satysfakcji, zaangażowania i opinii pracowników. Istotnym obszarem polityki personalnej Banku jest również wyszukiwanie wewnątrz organizacji osób szczególnie utalentowanych i inwestowanie w rozwój ich umiejętności.

Szkolenia i rozwój zawodowy

Stwarzamy możliwości kształcenia oraz zapewniamy dostęp do różnorodnych form szkolenia dla pracowników. Programy edukacyjne obejmują szkolenia klasowe, szkolenia zdalne, szkolenia hybrydowe, szkolenia w miejscu pracy, szkolenia elektroniczne, coaching a także system Wirtualnych Klas.

W I półroczu 2024 roku główne priorytety szkoleniowe obejmowały:

- szkolenia sprzedażowe dedykowane dla Pionów Biznesowych,
- szkolenia dla kadry menedżerskiej,
- rozszerzanie wiedzy specjalistycznej pracowników,
- realizację szkoleń z zakresu cyberbezpieczeństwa,
- realizację programów szkoleń obligatoryjnych wynikających z wewnętrznych oraz zewnętrznych regulacji.

Kontynuowaliśmy realizację projektów szkoleniowych związanych z wprowadzeniem przyjętych strategii biznesowych. Realizowaliśmy szkolenia dedykowane pracownikom o wysokim potencjale oraz szkolenia wprowadzające dla nowych pracowników.

W I półroczu 2024 roku kontynuowane były następujące projekty szkoleniowe:

- Bankowa Szkoła Sprzedaży – program, którego celem jest wsparcie skutecznych zachowań sprzedażowych, podniesienie kompetencji w obszarze up-sellingu, docierania do nowych klientów, prowadzenia spotkań oraz radzenia sobie w trudnych sytuacjach,
- „Leadeship Network” – cykl inspirujących wydarzeń dedykowanych dla menadżerów,
- „Laboratorium Innowacji”, którego celem jest aktywne budowanie kultury innowacji w Banku oraz wspieranie cyfrowej transformacji,
- „Akademia Robotyzacji” – autorski program szkoleniowy, opracowany przez naszych praktyków we współpracy z firmą zewnętrzną. Program pozwala rozwijać kompetencje cyfrowe i korzystać na co dzień z automatyzacji, dzięki zdobytym kompetencjom można samodzielnie budować roboty, które wykonują najbardziej powtarzalne zadania,
- Kuźnia Zwinności – program, dzięki któremu każdy pracownik ma możliwość zdobycia specjalistycznej wiedzy z zakresu metodyk zwinnych (ścieżka Agile) i optymalizacji procesów (ścieżka Lean).

W I półroczu 2024 roku zrealizowaliśmy w formie szkoleń klasowych ponad 103 tys. godzin szkoleń synchronicznych (klasowych i wirtualnych klas), w których uczestniczyło ponad 8,6 tys. pracowników, co świadczy o skutecznym wdrażaniu wymaganych regulacji i trosce o dobro klienta.

Kursy i szkolenia w formule e-learning objęły ponad 203 tys. godzin, w tym tematy związane z zasadami udzielania pełnomocnictw, kodeksem postępowania Grupy Pekao, zasadami zarządzania informacją poufną oraz dyrektywą hipoteczną.

Programy i inicjatywy rozwojowe

W I półroczu 2024 roku realizowaliśmy programy i inicjatywy rozwojowe dla pracowników, mające na celu zapewnienie wsparcia w zakresie rozwoju kompetencji interpersonalnych i menedżerskich.

Oferujemy pracownikom inicjatywy rozwojowe, ukierunkowane na wsparcie rozwoju zawodowego, umiejętności, wiedzy i kompetencji, a także szereg inicjatyw wzmacniających zaangażowanie pracowników. Priorytetem programów rozwojowych jest identyfikacja, przegląd, weryfikacja i rozwój obecnych i przyszłych liderów.

Realizujemy następujące procesy związane z tym zagadnieniem:

- Plany Sukcesji, które mają fundamentalne znaczenie dla zapewnienia ciągłości zatrudnienia na strategicznych stanowiskach, realizacji długoterminowych projektów i minimalizacji ryzyka operacyjnego,
- roczny system oceny – proces oceny pracowników Banku, który obejmuje w szczególności ocenę rezultatów, zaangażowania oraz zgodności z przepisami prawa, jak również planowanie indywidualnego rozwoju,

- sesje Assessment Centre/ Development Centre – badanie potencjału zawodowego, którego wyniki wykorzystywane są w procesach podejmowania decyzji dotyczących zatrudnienia, awansu oraz rozwoju pracowników. Bank w celu obiektywnego podejścia do zatrudnienia ustalił stały proces realizacji procesu Assessment Centre na wybrane stanowiska.

W ramach działań rozwojowych w I półroczu 2024 roku:

- kontynuowaliśmy wdrażanie nowego narzędzia rozwojowego CliftonStrengths®, w ramach którego realizujemy coachingi indywidualne (26 indywidualnych coachingów) oraz warsztaty zespołowe (11 warsztatów),
- kontynuowaliśmy proces realizacji coachingów zespołowych wspierających zespoły w budowaniu efektywnych relacji i osiąganiu celów biznesowych (zrealizowane 4 sesje coachingu zespołowego),
- kontynuowaliśmy działania związane z narzędziem Insights Discovery, systematycznie odbywały się warsztaty grupowe (3 warsztaty) oraz indywidualne spotkania rozwojowe w oparciu o wyniki ID (13 indywidualnych spotkań rozwojowych),
- zrealizowaliśmy kampanię promocyjno-komunikacyjną oraz kampanię rekrutacyjną do programu rozwojowego Talents Up (II edycja), w ramach procesu rekrutacji zostały zrealizowane 3 etapy (kwestionariusz rekrutacyjny, testy, sesje Assessment Centre), przez proces rekrutacji przeszło 319 pracowników Banku, finalnie odbyło się 26 sesji Assessment Centre, w których uczestniczyło 149 osób, aktualnie trwa proces rekrutacji uzupełniającej do nowej odsłony programu.

Program dla kobiet „Bez cukru”

W I półroczu 2024 roku świętowaliśmy trzecie urodziny Programu „Bez cukru”, w których stacjonarnie wzięło udział 330 kobiet i ponad 300 poprzez platformę streamingową.

W I półroczu 2024 roku realizowaliśmy cotygodniowe spotkania i webinary, dotyczące rozwoju kompetencji osobistych i zawodowych. Łącznie w ramach Programu „Bez cukru” zorganizowaliśmy 18 webinarów, w których wzięło udział ponad 3,5 tys. osób.

W ramach programu, realizowane były również szkolenia stacjonarne, które prowadziły liderki uczestniczące w pierwszej edycji projektu rozwojowego dla liderki lokalnych. Były to szkolenia z zakresu poszerzenia wiedzy z zakresu MS Excel (projekt realizowany w 7 największych miastach w Polsce), oraz szkolenia „Komunikacja bez cukru” w Lublinie i Krakowie. W szkoleniach odpowiednio wzięło udział: 165 i 96 uczestniczek.

Uruchomiliśmy proces rekrutacyjny do drugiej edycji programu rozwojowego „Bez cukru” dla lokalnych liderki, podczas którego zostało wybranych 6 liderki, które zaczęły pracę nad projektami, a także zrealizowaliśmy rekrutację do programu rozwojowego „Excelentni”, w wyniku którego wybraliśmy 6 trenerów.

Działania pro-zdrowotne

W serwisie „Bierz zdrowie za rogi!” wspieramy i edukujemy pracowników w zakresie szeroko pojętej troski o zdrowie. W I półroczu 2024 roku przygotowaliśmy szereg inicjatyw związanych z tematem zdrowia. Do najważniejszych możemy zaliczyć:

- akcję „Świąteczne kroki z Żubrem”, w której zachęcaliśmy pracowników do aktywności fizycznej i realizacji codziennej minimalnej liczby 7,5 tys. kroków,
- udostępnienie aplikacji Mindy, która wspiera rozwój, ćwiczenie uważności, poprawę jakości snu czy redukcję stresu,
- możliwość skorzystania z bezpłatnej i anonimowej konsultacji z psychologiem, zarówno bankowym, jak i w ramach oferowanych usług medycznych,
- realizację wiosennej edycji akcji „MiLOVE aktywności z Żubrem”, w której zachęcaliśmy do aktywności outdoorowej,
- udostępnienie cyklu video-kursów z zakresu zdrowego żywienia dotyczącego normalizacji masy ciała, podczas których dietetyk wyjaśniał: przyczyny problemów z redukcją masy ciała mimo stosowania diety i włączenia ćwiczeń, najczęstsze błędy żywieniowe oraz wskazywał proste zasady sprzyjające utrzymaniu właściwej masy ciała. Kursy wzbogacone były dodatkowymi artykułami oraz inspirującymi przepisami kulinarnymi,
- rozpoczęcie cyklu spotkań „Akademia Pamięci”, którego celem jest edukacja w zakresie poprawy koncentracji i sprawnej pracy mózgu, wraz z propozycjami ćwiczeń na koncentrację.

Programy stażowe i praktyki

Naszym celem jest pozyskanie określonej liczby studentów i absolwentów z najlepszych uczelni w Polsce jak i za granicą oraz zaoferowanie im rozwoju zawodowego w ramach naszej organizacji.

W I półroczu 2024 roku uruchomiliśmy rekrutacje do trzech programów:

- Banking Champions - program dla stażystów, który umożliwia zdobycie unikalnych kompetencji w obszarze finansów i bankowości. Uczestnicy będą rozwijać umiejętności z zakresu zarządzania ryzykiem, bankowości korporacyjnej, data science oraz nowych technologii.
- IT Banking Champions – program, który pozwoli na zdobycie doświadczenia w obszarze IT. Praktykanci będą pracować przy projektach, których celem jest transformacja Banku w jeden z najbardziej rozwiniętych omnikanalowo banków w Polsce.
- Program Praktyk Letnich Akademia Żubra - został zaprojektowany tak, by zapewnić uczestnikom wiedzę merytoryczną z danego obszaru oraz wsparcie mentora, którym będzie doświadczony pracownik lub kierownik jednostki. W trakcie Programu praktykant ma szansę od zuplecza zobaczyć, jak wygląda praca w Oddziałach Bankowości Detalicznej, Centrach Biznesowych MŚP i Korporacyjnych w całej Polsce.

Polityka wynagrodzeń

Strategia wynagradzania, opracowana zgodnie ze standardami działalności i wartościami leżącymi u podstaw misji Banku, jest odzwierciedlona w regulacjach wewnętrznych i stanowi czynnik pozwalający budować i chronić reputację Banku oraz tworzyć trwałe wartości dla wszystkich interesariuszy. Kluczową regulacją w tym obszarze jest Polityka Wynagrodzeń Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna, której ostatnia aktualizacja weszła w życie Zarządzeniem z dnia 5 stycznia 2023 roku oraz Polityka Wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, której ostatnia aktualizacja weszła w życie Zarządzeniem z dnia 11 stycznia 2023 roku. Polityka wynagrodzeń odzwierciedla misję i wartości w podejściu Banku do systemów wynagradzania. Główne zmiany w polityce wynagrodzeń dotyczą wprowadzenia postanowień podkreślających neutralny pod względem płci charakter polityki, jak również rozwinięcie zapisów dotyczących wynagrodzenia zmiennego w zakresie okresów odroczenia, poprzez ich wydłużenie.

Systemy motywacyjne

W Banku funkcjonują trzy główne systemy motywacyjne: System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej, System Zarządzania przez Cele (MBO) oraz system oparty na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, którego podstawą jest premia kwartalna i nagroda motywacyjna.

System Zmiennego Wynagradzania dla Kadry Zarządzającej dedykowany jest osobom zajmującym stanowiska kierownicze, mającym istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Celem systemu jest wspieranie realizacji strategii Banku oraz ograniczenie nadmiernego ryzyka i konfliktów interesów. W ramach systemu uczestnik może otrzymać wynagrodzenie zmienne w oparciu o koncepcję puli bonusowej. System zapewnia kompleksowy pomiar realizacji wyników na poziomie indywidualnym, jednostki organizacyjnej oraz wyników całego Banku, z uwzględnieniem oceny zgodności postępowania uczestnika z przepisami prawa, oceny ryzyka oraz przyjętymi przez Bank standardami.

Systemem MBO objęci są pracownicy zatrudnieni na podstawie kontraktu menedżerskiego i dotyczy w szczególności stanowisk obsługi klienta oraz stanowisk menedżerskich mających znaczący wpływ na osiąganie zaplanowanych celów komercyjnych Banku. W ramach systemu MBO pracownicy otrzymują do realizacji indywidualne zadania, które wynikają z przyjętego na dany rok planu finansowego i kluczowych celów Banku. Wysokość premii rocznej uwarunkowana jest poziomem realizacji tych zadań. Od 2018 roku wprowadzono możliwość rozliczania premii w okresach kwartalnych oraz zaliczkową wypłatę premii z tytułu realizacji indywidualnych celów rocznych, która została ponownie uruchomiona po okresie determinowanym sytuacją epidemiczną mającą wpływ na sposób wyznaczania i rozliczania celów indywidualnych.

Podstawą systemu opartego na postanowieniach Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy jest premia kwartalna, która ma charakter uznaniowy. Jej wysokość jest uzależniona od oceny wyników pracy i poziomu zaangażowania pracownika oraz rezultatów osiągniętych przez Bank w danym roku. Natomiast nagroda motywacyjna przyznawana jest za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej. Pracownicy funkcji sprzedażowych otrzymują indywidualne rozliczenie realizacji celów, z uwzględnieniem monitorowania zgodności oraz jakości podejmowanych działań sprzedażowych. W drodze negocjacji z organizacjami związkowymi, począwszy od stycznia 2023 roku wdrożono nowy system premii dla sprzedawców detalicznych. System adresuje potrzeby biznesowe, wprowadza transparentne kryteria nabywania premii, wspiera motywację i zaangażowanie pracowników do podejmowania działań mających na celu wzrost sprzedaży oraz promuje wysokie standardy jakości pracy i obsługi klientów.

Dodatkowe świadczenia dla pracowników

W ramach świadczeń pozapłacowych zapewniamy pracownikom opiekę medyczną w ogólnopolskiej sieci prywatnych poradni medycznych. Pracownicy mogą skorzystać z pożyczki remontowej lub mieszkaniowej na preferencyjnych warunkach, jak również z dofinansowania do wypoczynku, działalności kulturalno-oświatowej oraz sportowo-rekreacyjnej (w tym karta Multisport).

Polityka doboru i oceny odpowiedniości

W Banku obowiązuje *Polityka doboru kandydatów do funkcji członka Zarządu i kluczowej funkcji w Banku oraz oceny odpowiedniości proponowanych i powoływanych członków Zarządu, Rady Nadzorczej oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku*. W I półroczu 2024 roku przeprowadzono wtórną ocenę odpowiedniości Członków Zarządu Banku oraz ocenę kolektywną Zarządu Banku. Ocena odpowiedniości objęła ocenę indywidualnych kwalifikacji zawodowych, reputacji oraz dodatkowych kryteriów dotyczących zarządzania zgodnie z wyżej wymienioną polityką. Walne Zgromadzenie dokonało oceny odpowiedniości poprzez zatwierdzenie przedstawionych samoocen Członków Rady Nadzorczej w ramach wtórnej oceny odpowiedniości wraz z samooceną kolektywną Rady Nadzorczej. W związku z powołaniem na nową wspólną kadencję Rady Nadzorczej przeprowadzono pierwotną ocenę odpowiedniości Członków Rady Nadzorczej.

Polityka identyfikacji stanowisk kierowniczych

Polityka identyfikacji stanowisk kierowniczych została ogłoszona w Banku Zarządzeniem z dnia 11 stycznia 2022 roku. Celem „Polityki identyfikacji stanowisk kierowniczych w Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna” jest zakomunikowanie zadań, jakie w procesie identyfikowania pełnią poszczególne komórki oraz organy Banku, przebiegu procesu oraz trybu aktualizowania wykazu zidentyfikowanych stanowisk, a także wskazanie kryteriów wykorzystywanych przez Bank w procesie ustalania, które ze stanowisk mają istotny wpływ na profil ryzyka Banku. Zarząd Banku zatwierdził wykaz stanowisk kierowniczych na rok 2024.

Polityka równości płci oraz różnorodności

W Banku obowiązuje *Polityka równości płci oraz różnorodności* w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje w Banku. Określa strategię w zakresie zarządzania różnorodnością pracowników, w tym zróżnicowania w odniesieniu do wyboru członków Rady Nadzorczej, członków Zarządu oraz osób pełniących kluczowe funkcje. *Polityka równości płci oraz różnorodności* definiuje wytyczne mające na celu zapewnienie pracownikom możliwości zarządzania karierą, osiągnięcie sukcesu oraz ocenę wykonywanej przez nich pracy na podstawie indywidualnych osiągnięć, bez względu na płeć.

Relacje z organizacjami związków zawodowych

Współpraca Banku z organizacjami związków zawodowych w zakresie konsultacji, negocjacji i uzgodnień prowadzona była w trybie i na zasadach określonych przepisami prawa pracy, z poszanowaniem interesów stron oraz zasad dialogu społecznego. W I półroczu 2024 roku odbyło się 8 spotkań (w tym 3 spotkania dwudniowe).

Rozmowy i uzgodnienia stron dotyczyły głównie wzrostu wynagrodzeń pracowników Banku, nagród motywacyjnych za szczególne osiągnięcia w pracy zawodowej w 2023 roku oraz świadczeń socjalnych. W wyniku prowadzonych rozmów w I półroczu 2024 roku zostało zawarte z sześcioma Organizacjami związkowymi Porozumienie z dnia 11 kwietnia 2024 roku w sprawie uzgodnienia wysokości środków na przeszerogowania pracowników Banku Polska Kasa Opieki S.A. objętych Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy Banku Pekao S.A. (ZUZP) w 2024 roku oraz podziału funduszu nagród motywacyjnych, o którym mowa w § 19 ZUZP za rok 2023”. Dodatkowo Bank, biorąc pod uwagę prowadzone negocjacje z Organizacjami związkowymi, podjął decyzję o uruchomieniu w trybie art. 105 Kodeksu pracy, dodatkowych środków na nagrody specjalne dla pracowników, którzy przez wzorowe wypełnianie swoich obowiązków, przejawianie inicjatywy w pracy i podnoszenie jej wydajności oraz jakości przyczyniają się szczególnie do wykonywania zadań Banku. Zasady przyznawania nagród specjalnych zostały zawarte w Porozumieniu z dnia 11 kwietnia 2024 roku.

W marcu 2024 roku Bank zawarł porozumienie z siedmioma Organizacjami związkowymi w zakresie planu wydatków z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na 2024 rok. W I półroczu 2024 roku w Banku istniały cztery spory zbiorowe zainicjowane kolejno w 2016, 2019, 2021 oraz 2024 roku przez jedną organizację związkową. W ramach sporu zbiorowego zainicjowanego w 2016 roku został podpisany w dniu 13 kwietnia 2022 roku protokół rozbieżności kończący etap mediacji.

Organizacje związków zawodowych mają możliwość umieszczania na stronach intranetowych Banku swoich biuletynów i informacji dotyczących ważnych spraw pracowniczych, w tym dialogu prowadzonego z pracodawcą. Bank we wzajemnych relacjach ze związkami zawodowymi kierował się zasadą dobrej wiary w wypracowanie najlepszych rozwiązań w zakresie zbiorowego prawa pracy zarówno dla pracowników jak również Banku.

Rada Pracowników

Rada Pracowników jest przedstawicielem pracowników uprawnionym do uzyskiwania informacji i przeprowadzania konsultacji z pracownikami w zakresie określonym ustawą z 7 kwietnia 2006 roku o informowaniu pracowników i przeprowadzaniu z nimi konsultacji. Przedmiotem informowania oraz konsultacji z Radą Pracowników są sprawy określone przepisami prawa, a współpraca odbywa się z poszanowaniem wzajemnych uprawnień stron. Informacje ze spotkań Rady Pracowników z pracodawcą zamieszczane są w formie komunikatów na stronach intranetowych dostępnych dla wszystkich pracowników Banku.

Zatrudnienie w liczbach

Na koniec czerwca 2024 roku liczba pracowników Grupy wyniosła 15 259 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 15 129 osobami na koniec 2023 roku. Na koniec czerwca 2024 roku liczba pracowników Banku wyniosła 12 743 osoby w porównaniu z 12 689 osobami na koniec 2023 roku. Średnia wieku pracowników wyniosła 46,1 lat, wykształceniem wyższym legitymowało się 77,2% pracowników, kobiety stanowiły 67,8% wszystkich zatrudnionych.

8. Sprawozdanie z sytuacji finansowej i wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r. został zaprezentowany w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

W Sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku zamieszczono sprawozdanie z sytuacji finansowej w wersji uproszczonej, rachunek zysków i strat w wersji prezentacyjnej i omówiono najważniejsze, wybrane pozycje z tak zaprezentowanych sprawozdań.

8.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wersja prezentacyjna

W I półroczu 2024 r. wypracowaliśmy zysk netto Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. przypadający na akcjonariuszy Banku w wysokości 2 936 mln zł. Wynik ten był niższy o 327 mln zł od wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 r., głównie z powodu wyższych kosztów ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych, wyższych kosztów działalności oraz ujęcia kosztów związanych z modyfikacją umów zlotowych kredytów hipotecznych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu (wakacje kredytowe).

Zysk netto z wyłączeniem kosztu wakacji kredytowych oraz kosztów ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych wyniósł 3 369 mln zł i był wyższy o 4% r/r.

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	6 007	5 752	4,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 365	1 350	1,1%
Przychody z tytułu dywidend	30	29	3,4%
Wynik z działalności handlowej	209	322	(35,1%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	67	20	> 100%
Wynik pozaodsetkowy	1 671	1 721	(2,9%)
Dochody z działalności operacyjnej	7 678	7 473	2,7%
Koszty z działalności operacyjnej	(2 579)	(2 273)	13,5%
Zysk operacyjny	5 099	5 200	(1,9%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(413)	(351)	17,7%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(243)	(45)	> 100%
Zysk operacyjny netto	4 443	4 804	(7,5%)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(239)	(190)	25,8%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(448)	(437)	2,5%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	4	3	33,3%
Zysk brutto	3 760	4 180	(10,0%)
Podatek dochodowy	(822)	(916)	(10,3%)
Zysk netto	2 938	3 264	(10,0%)
Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 936	3 263	(10,0%)
Przypadający na udziały niedające kontroli	2	1	100%

Dochody z działalności operacyjnej

Dochody z działalności operacyjnej w I półroczu 2024 r. wyniosły 7 678 mln zł i były wyższe o 2,7% od dochodów osiągniętych w I półroczu 2023 r., głównie dzięki wynikowi z tytułu odsetek, pomimo ujęcia kosztów wakacji kredytowych.

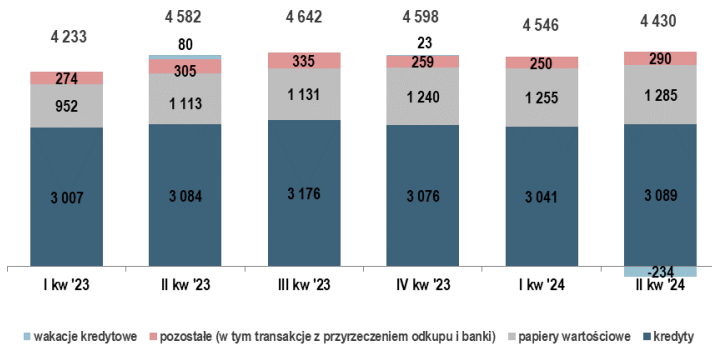
Wynik z tytułu odsetek

(mln zł)

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
Przychody z tytułu odsetek	8 976	8 815	1,8%
Koszty z tytułu odsetek	(2 969)	(3 063)	(3,1%)
Wynik z tytułu odsetek	6 007	5 752	4,4%

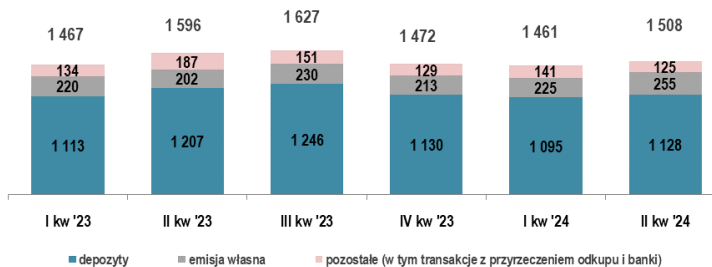
Wynik z tytułu odsetek osiągnięty w I półroczu 2024 r. wyniósł 6 007 mln zł i był wyższy o 255 mln zł, tj. 4,4% w porównaniu z wynikiem osiągniętym w I półroczu 2023 r, głównie dzięki wyższym wolumenom i stabilnej marży odsetkowej, pomimo ujęcia kosztów wakacji kredytowych w wysokości 234 mln zł.

Przychody z tytułu odsetek



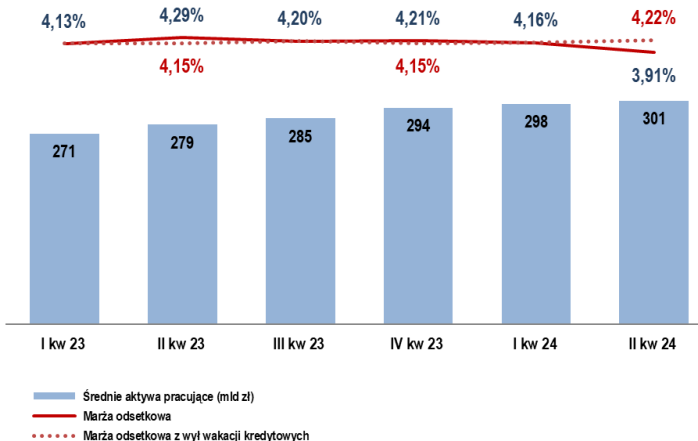
Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2024 r. wyniosły 8 976 mln zł i były wyższe o 161 mln zł r/r, dzięki wyższym wolumenom, pomimo niższych stóp procentowych oraz ujęcia kosztów wakacji kredytowych w wysokości 234 mln zł.

Koszty z tytułu odsetek



Koszty z tytułu odsetek w I półroczu 2024 r. wyniosły 2 969 mln zł i były niższe o 94 mln zł r/r, pomimo wyższych wolumenów zobowiązań wobec klientów oraz z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Marża odsetkowa



Marża odsetkowa z wyłączeniem kosztów ujęcia wakacji kredytowych osiągnięta w I półroczu 2024 r. wyniosła 4,19% i była wyższa o 0,06 p.p., od marży osiągniętej w 2023 r.

Wynik pozaodsetkowy

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
			(mln zł)
Przychody z tytułu prowizji i opłat	1 782	1 741	2,4%
Koszty z tytułu prowizji i opłat	(417)	(391)	6,6%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 365	1 350	1,1%
Przychody z tytułu dywidend	30	29	3,4%
Wynik z działalności handlowej	209	322	(35,1%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	67	20	> 100%
Wynik pozaodsetkowy	1 671	1 721	(2,9%)

Wynik pozaodsetkowy osiągnięty w I półroczu 2024 r. wyniósł 1 671 mln zł i był niższy o 50 ml zł, tj. 2,9% w porównaniu do wyniku osiągniętego w ubiegłym roku, z powodu niższej wyceny instrumentów pochodnych.

Wynik z tytułu prowizji i opłat osiągnięty w I półroczu 2024 r. wyniósł 1 365 mln zł i był wyższy o 15 mln zł, tj. 1,1% w porównaniu do wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 r., głównie dzięki wyższym prowizjom z funduszy inwestycyjnych oraz działalności brokerskiej, na skutek poprawy sentymentu na rynkach kapitałowych.

Poniższa tabela prezentuje wynik z tytułu prowizji i opłat w podziale na główne obszary działalności Grupy.

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 365	1 350	1,1%
Kredyty	291	302	(3,5%)
Karty	157	158	(0,6%)
Fundusze inwestycyjne	203	168	20,6%
Działalność brokerska	79	75	5,1%
Marża na transakcjach walutowych z klientami	344	361	(4,6%)
Pozostałe	291	287	1,6%

Koszty z działalności operacyjnej

Koszty z działalności operacyjnej w I półroczu 2024 r. wyniosły 2 579 mln zł i były wyższe o 306 mln zł, tj. 13,5% w porównaniu do I półrocza 2023 r., głównie z powodu inflacyjnej indeksacji wynagrodzeń oraz zmiennych części kosztów osobowych, powiązanych z wynikiem.

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
			(mln zł)
Wynagrodzenia i inne świadczenia pracownicze	(1 616)	(1 339)	20,7%
Pozostałe koszty administracyjne i amortyzacja	(963)	(934)	3,1%
Koszty z działalności operacyjnej	(2 579)	(2 273)	13,5%

Wskaźnik koszty / dochody w I półroczu 2024 r. wyniósł 33,6% w porównaniu do 30,4% w analogicznym okresie 2023 r.

Na koniec czerwca 2024 r. liczba pracowników Grupy wyniosła 15 259 osób (w Banku i spółkach konsolidowanych metodą pełną) w porównaniu z 14 918 osobami na koniec czerwca 2023 r.

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2024 r. wyniosły 239 mln zł i były wyższe o 49 mln zł, tj. 25,8% niż w I półroczu 2023 r. z powodu wzrostu wolumenu środków gwarantowanych.

Podatek od niektórych instytucji finansowych

Podatek od niektórych instytucji finansowych w I półroczu 2024 r. wyniósł 448 mln zł i był wyższy o 11 mln zł, tj. 2,5% niż w I półroczu 2023 r. ze względu na wzrost aktywów Banku.

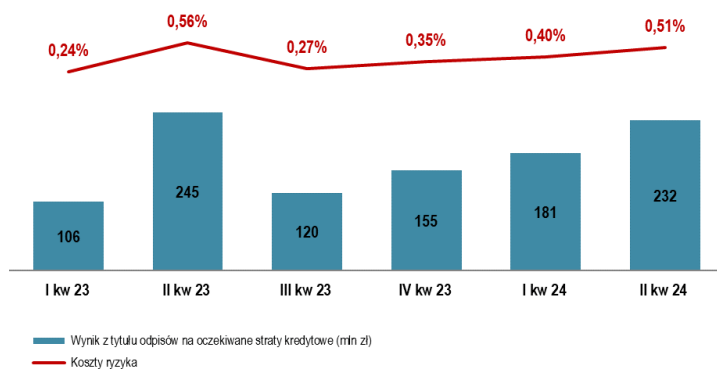
8.2 Wynik odpisów na oczekiwane straty kredytowe

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023
aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(130)	(290)	(342)	(278)
aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez kapitał	(2)	8	7	15
zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	(38)	(70)	(42)	(62)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(413)	(351)	(378)	(325)
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(243)	(45)	(213)	(24)

Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2024 r. wyniósł 413 mln zł i był wyższy o 62 mln zł, tj. 17,7% niż w I półroczu 2023 r.

Koszty ryzyka



Koszty ryzyka Grupy w I półroczu 2024 r. wyniosły 0,46% i były wyższe o 0,06 p.p. od poziomu ubiegłego roku i są zgodne z założeniami strategicznymi oraz przyjętym apetytem na ryzyko.

8.3 Struktura zysku netto

Strukturę zysku netto Grupy przedstawia poniższe zestawienie:

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
	(mln zł)		
Zysk netto Banku Pekao S.A.	2 986	3 359	(11,1%)
Podmioty konsolidowane metodą pełną			
Pekao Investment Management S.A.	59	46	28,3%
Pekao Leasing Sp. z o.o.	55	55	0,0%
Pekao Faktoring Sp. z o.o.	10	24	(58,3%)
Pekao Direct Sp. z o.o.	6	3	100,0%
Pekao Financial Services Sp. z o.o.	6	3	100,0%
Centrum Kart S.A.	4	3	33,3%
PEUF Sp. z o.o.	3	4	(25,0%)
Pekao Fundusz Kapitałowy Sp. z o.o. w likwidacji	1	1	0,0%
Pekao Property S.A. w likwidacji	-	-	x
FPB "MEDIA" Sp. z o.o. w upadłości	-	-	x
Pekao Investment Banking S.A.	(3)	3	x
Pekao Bank Hipoteczny S.A.	(22)	(14)	57,1%
Podmioty wyceniane metodą praw własności			
Krajowy Integrator Płatności S.A.	4	3	33,3%
<i>Wyłączenia i korekty konsolidacyjne (*)</i>	<i>(173)</i>	<i>(227)</i>	<i>(23,8%)</i>
Zysk (strata) netto Grupy przypadający na akcjonariuszy	2 936	3 263	(10,0%)

*) Obejmują m.in. transakcje wewnątrz Grupy (w tym dywidendy wypłacone za lata poprzednie przez jednostki podporządkowane) oraz zysk przypadający na udziały niedające kontroli.

Wyniki osiągnięte przez ważniejsze jednostki powiązane

Pekao Investment Management S.A. – Pekao IM

Skonsolidowany zysk netto Pekao IM w I półroczu 2024 roku wyniósł **59 mln zł**, wobec 46 mln zł osiągniętych w I półroczu 2023 roku. Na wynik wpływ miała korzystna sytuacja na rynku kapitałowym, skłaniająca klientów do inwestowania w fundusze inwestycyjne, co przełożyło się na wzrost wartości aktywów zarządzanych przez Pekao TFI.

Pekao Leasing Sp. z o.o. – Pekao Leasing

W I półroczu 2024 roku Pekao Leasing wypracował zysk netto w wysokości **55 mln zł** i był zbliżony do wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 roku.

Pekao Faktoring Sp. z o.o. – Pekao Faktoring

W I półroczu 2024 roku Pekao Faktoring wypracował zysk netto w wysokości **10 mln zł**, wobec 24 mln zł w I półroczu 2023 roku. Na niższy wynik wpłynął wyższy poziom kosztów ryzyka kredytowego. Pekao Faktoring zajmuje II miejsce w obrotach na polskim rynku faktoringowym.

Pekao Direct Sp. z o.o. – Pekao Direct

W I półroczu 2024 roku Pekao Direct zaraportował zysk netto w wysokości **6 mln zł**. Na wyższy wynik r/r wpłynął wzrost dochodów z usług świadczonych dla Banku Pekao S.A., w tym w efekcie zwiększenia skali obsługi serwisowej klientów Banku.

Krajowy Integrator Płatności S.A. – KIP

W I półroczu 2024 roku KIP wypracował zysk netto w wysokości 11,9 mln zł (z czego **4 mln zł** uwzględniono w wyniku Grupy), wobec 6,7 mln zł osiągniętych w I półroczu 2023 roku. Wynik jest efektem kontynuacji rozwoju działalności KIP w obszarze obsługi płatności internetowych, serwisach usługowych, większego wachlarza usług świadczonych przez KIP, w tym w ramach współpracy z Bankiem.

Pekao Financial Services Sp. z o.o. – PFS

W I półroczu 2024 roku PFS wypracował zysk netto w wysokości 6 mln zł (w tym udział Banku w wysokości **4 mln zł**), wobec zysku w wysokości 3 mln zł osiągniętego w I półroczu 2023 roku. Wynik netto był wyższy ze względu na wzrost przychodów PFS w efekcie pozytywnej sytuacji na rynku kapitałowym oraz optymalizacji poziomu kosztów działalności.

Centrum Kart S.A. – Centrum Kart

W I półroczu 2024 roku Centrum Kart osiągnęło zysk netto w wysokości **4 mln zł** w porównaniu do 3 mln zł wypracowanych w I półroczu ubiegłego roku. Na wynik wpłynął wzrost dochodów z usług świadczonych dla Banku Pekao S.A.

PeUF Sp. z o.o. – PeUF

W I półroczu 2024 roku PeUF wypracował zysk netto w wysokości **3 mln zł**, wobec 4 mln zł osiągniętych w I półroczu 2023 roku.

Pekao Investment Banking S.A. – Pekao IB

W I półroczu 2024 roku Pekao IB osiągnął stratę netto w wysokości **3 mln zł**, wobec zysku 3 mln w I półroczu 2023 roku. Wpływ na wynik miała mniejsza liczba i wartość sfinalizowanych transakcji z obszaru doradztwa na kapitałowym rynku prywatnym i publicznym w porównaniu do ubiegłego roku.

Pekao Bank Hipoteczny S.A. – Pekao Bank Hipoteczny

W I półroczu 2024 roku Pekao Bank Hipoteczny zaraportował stratę netto w wysokości **22 mln zł**, wobec straty w wysokości 14 mln zł w I półroczu 2023 roku. Na wynik okresu bieżącego wpłynęły koszty związane z modyfikacją umów kredytów hipotecznych złotych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu (wakacje kredytowe) oraz aktualizacja rezerwy na ryzyko prawne związane z posiadaniem portfela kredytów hipotecznych denominowanych w CHF.

Wyniki Banku Pekao S.A.

Główne pozycje rachunku zysków i strat Banku w wersji prezentacyjnej przedstawiają się następująco:

	I PÓŁROCZE 2024	I PÓŁROCZE 2023	ZMIANA
			(mln zł)
Wynik z tytułu odsetek	5 832	5 587	4,4%
Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 132	1 145	(1,1%)
Przychody z tytułu dywidend	190	237	(19,8%)
Wynik z działalności handlowej	200	317	(36,9%)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto	64	18	> 100%
Wynik pozaodsetkowy	1 586	1 717	(7,6%)
Dochody z działalności operacyjnej	7 418	7 304	1,6%
Koszty z działalności operacyjnej	(2 369)	(2 087)	13,5%
Zysk operacyjny brutto	5 049	5 217	(3,2%)
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(378)	(325)	16,3%
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(213)	(24)	> 100%
Zysk operacyjny netto	4 458	4 868	(8,4%)
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(237)	(188)	26,1%
Podatek od niektórych instytucji finansowych	(448)	(437)	2,5%
Zysk brutto	3 773	4 243	(11,1%)
Podatek dochodowy	(787)	(884)	(11,0%)
Zysk netto	2 986	3 359	(11,1%)

Zysk netto Banku Pekao S.A. w I półroczu 2024 r. wyniósł 2 986 mln zł. Wynik ten był niższy o 373 mln zł od wyniku osiągniętego w I półroczu 2023 r., głównie z powodu wyższych kosztów rezerwy na ryzyko prawne dotyczące walutowych kredytów hipotecznych, wyższych kosztów działalności oraz ujęcia kosztów związanych z modyfikacją umów zlotowych kredytów hipotecznych udzielonych konsumentom z tytułu zawieszenia przez nich spłat kredytu (wakacje kredytowe).

Podstawowe informacje finansowe Banku przedstawiają się następująco:

	30.06.2024	30.06.2023	ZMIANA
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ – WYBRANE POZYCJE			
<i>(w mln zł)</i>			
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ^(*)	166 415	158 338	5,1%
Zobowiązania wobec klientów	245 756	220 526	11,4%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank	-	401	x
Obligacje senioralne	4 500	750	> 100%
Obligacje podporządkowane	2 750	2 750	0,0%
Transakcje z udzielonym przyrzeczeniem odkupu	1 192	1 092	9,2%
Suma bilansowa	302 552	276 691	9,3%
Fundusze inwestycyjne dystrybuowane poprzez sieć Banku	23 710	17 818	33,1%
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) w % ^(**)	19,0%	20,3%	1,3 p.p.

^(*) Zawiera kredyty i pożyczki oraz nieskarbowe papiery dłużne.

^(**) Dane za 30 czerwca 2023 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 166 415 mln zł i były wyższe o 8 077 mln zł tj. 5,1% niż na koniec czerwca 2023 r. Na koniec czerwca 2024 r. kredyty detaliczne wyniosły 79 777 mln zł, a korporacyjne wyniosły 72 538 mln zł.

Zobowiązania wobec klientów, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe, Obligacje senioralne i Obligacje podporządkowane na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 253 005 mln zł i były wyższe o 28 578 mln zł tj. 12,7% w porównaniu z końcem czerwca 2023 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. dystrybuowanych przez sieć Banku na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 23 710 mln zł i były wyższe o 5 893 mln zł, tj. 33,1% w porównaniu do końca czerwca 2023 r., zarówno dzięki wyższej wycenie aktywów i dodatniej sprzedaży netto.

8.4 Struktura skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej – wersja uproszczona

Bilans Banku Pekao S.A. determinuje wielkość sumy bilansowej, jak również strukturę aktywów i pasywów Grupy. Na koniec czerwca 2024 r. relacja sumy bilansowej Banku Pekao S.A. do sumy bilansowej Grupy wyniosła 95,7%.

Poniższe tabele przedstawiają sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy w wersji uproszczonej.

AKTYWA	30.06.2024		30.06.2023		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych ^(*)	15 523	4,9%	16 521	5,7%	(6,0%)
Należności od banków ^(**)	325	0,1%	164	0,1%	98,2%
Należności i pożyczki udzielane klientom ^(***)	176 764	55,9%	165 916	57,6%	6,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	3 054	1,0%	3 344	1,2%	(8,7%)
Papiery wartościowe ^(****)	104 064	32,9%	82 732	28,7%	25,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	57	0,0%	50	0,0%	13,5%
Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne	4 401	1,4%	4 041	1,4%	8,9%
Inne aktywa	11 857	3,8%	15 230	5,3%	(22,1%)
Aktywa razem	316 046	100,0%	287 998	100,0%	9,7%

(*) Środki pieniężne oraz ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują gotówkę w kasie, należności od Narodowego Banku Polskiego, a także należności od banków o terminie wymagalności do 3 miesięcy.

(**) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu od banków.

(***) Łącznie z należnościami od klientów z tytułu leasingu oraz z nieskarbowymi papierami dłużnymi.

(****) Łącznie z aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu oraz pozostałymi instrumentami finansowymi wycenianymi do wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz z wyłączeniem nieskarbowych papierów dłużnych.

PASywa	30.06.2024		30.06.2023		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Zobowiązania wobec innych banków	6 572	2,1%	7 794	2,7%	(15,7%)
Zobowiązania wobec klientów	245 461	77,7%	220 189	76,5%	11,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 298	4,2%	8 166	2,8%	62,9%
Zobowiązania podporządkowane	2 782	0,9%	2 786	1,0%	(0,2%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 192	0,4%	1 092	0,4%	9,2%
Zobowiązania z tytułu leasingu	692	0,2%	480	0,2%	44,2%
Inne pasywa	17 825	5,6%	21 397	7,4%	(16,7%)
Kapitały razem	28 223	8,9%	26 095	9,1%	8,2%
udziały niedające kontroli	12	0,0%	11	0,0%	6,2%
Pasywa razem	316 046	100,0%	287 998	100,0%	9,7%

**Finansowanie działalności klientów
Struktura kredytów i pożyczek według klientów**

(mln zł)

	30.06.2024	30.06.2023	ZMIANA
Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej ^(*)	181 633	171 638	5,8%
Kredyty i należności z tytułu leasingu finansowego	170 175	162 067	5,0%
Detaliczne	81 879	73 820	10,9%
Korporacyjne	88 296	88 247	0,1%
Nieskarbowe papiery dłużne	11 458	9 571	19,7%
Pozostałe ^(**)	2 158	1 651	30,7%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7 027)	(7 373)	(4,7%)
Finansowanie działalności klientów	176 764	165 916	6,5%
Transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży	3 051	3 343	(8,7%)
Finansowanie działalności klientów brutto ^(***)	184 684	174 980	5,5%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Łącznie z odsetkami i należnościami w drodze.

(***) Pozycja finansowanie działalności klientów brutto zawiera pozycję kredyty i pożyczki według wartości nominalnej oraz transakcje z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Kredyty i pożyczki według wartości nominalnej na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 181 633 mln zł i były wyższe o 9 995 mln zł, tj. 5,8% niż na koniec czerwca 2023 r.

Kredyty klientów detalicznych na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 81 879 mln zł i były wyższe o 8 059 mln zł, tj. 10,9% niż na koniec czerwca 2023 r.

Kredyty korporacyjne łącznie z nieskarbowymi papierami dłużnymi na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 99 754 mln zł i były wyższe o 1 936 mln zł, tj. 2,0% w porównaniu do końca czerwca 2023 r.

Należności i odpisy aktualizujące ^(*)

(mln zł)

	30.06.2024	30.06.2023	ZMIANA
Wartość brutto należności	183 791	173 289	6,1%
Koszyk 1	157 081	147 369	6,6%
Koszyk 2	18 230	16 602	9,8%
Koszyk 3	8 480	9 318	(9,0%)
Stan odpisów z tytułu utraty wartości	(7 027)	(7 373)	(4,7%)
Koszyk 1	(878)	(855)	2,7%
Koszyk 2	(1 049)	(810)	29,6%
Koszyk 3	(5 100)	(5 709)	(10,7%)
Wartość netto należności razem	176 764	165 916	6,5%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Relacja należności z utratą wartości (koszyk 3) do wartości brutto należności na koniec czerwca 2024 r. wyniosła 4,6%.

Struktura walutowa należności od klientów ^(*)

	30.06.2024		30.06.2023		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	148 362	80,7%	139 216	79,6%	6,6%
Denominowane w walutach obcych ^(**)	35 429	19,3%	34 074	20,4%	4,0%
Razem	183 791	100,0%	173 289	100,0%	6,1%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7 027)	x	(7 373)	x	(4,7%)
Wartość netto należności razem	176 764	x	165 916	x	6,5%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

(**) Łącznie z kredytami indeksowanymi.

W strukturze walutowej należności od klientów dominują należności w złotych, których udział na koniec czerwca 2024 r. wyniósł 80,7%. W należnościach w walutach obcych największy udział miały należności w EUR (91,6%), CHF (1,1%) oraz USD (5,6%).

Struktura należności od klientów według terminów zapadalności ^(*)

	30.06.2024		30.06.2023		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Bieżące i do 1 miesiąca	20 901	11,4%	23 600	13,4%	(11,4%)
Od 1 do 3 miesięcy	7 492	4,1%	6 620	3,8%	13,2%
Od 3 miesięcy do 1 roku	18 322	10,0%	19 166	10,9%	(4,4%)
Od 1 roku do 5 lat	61 060	33,2%	53 263	30,4%	14,6%
Powyżej 5 lat	70 046	38,1%	64 824	37,7%	8,1%
Należności dla których termin zapadalności upłynął	3 812	2,1%	4 164	2,6%	(8,5%)
Pozostałe	2 158	1,2%	1 651	1,1%	30,7%
Razem	183 791	100,0%	173 289	100,0%	6,1%
Odpisy aktualizujące wartość należności	(7 027)	x	(7 373)	x	(4,7%)
Wartość netto należności razem	176 764	x	165 916	x	6,5%

(*) Łącznie z należnościami z tytułu leasingu dla klientów, nieskarbowymi papierami dłużnymi, odsetkami i należnościami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odsprzedaży.

Na koniec czerwca 2024 r. w strukturze należności według terminów zapadalności 38,1% stanowią należności o zapadalności powyżej 5 lat (składają się na to głównie kredyty hipoteczne, kredyty inwestycyjne i nieskarbowe papiery dłużne).

Informacje o kredytach i pożyczkach udzielonych klientom zostały zawarte w Notach Objasniających w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

Zewnętrzne źródła finansowania

	(mln zł)		
	30.06.2024	30.06.2023	ZMIANA
Zobowiązania wobec banków	6 572	7 794	(15,7%)
Zobowiązania wobec klientów	245 461	220 189	11,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 298	8 166	62,9%
Zobowiązania podporządkowane	2 782	2 786	(0,2%)
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 192	1 092	9,2%
Zewnętrzne źródła finansowania razem	269 305	240 027	12,2%

Baza depozytowa charakteryzuje się dużą dywersyfikacją a deponentami są zarówno klienci detaliczni jak i korporacyjni. Grupa pozyskuje również środki z rynku międzybankowego. Grupa nie jest uzależniona od pojedynczego klienta ani od grupy klientów.

Zobowiązania wobec klientów oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

(mln zł)

	30.06.2024	30.06.2023	ZMIANA
Depozyty korporacyjne	100 104	92 325	8,4%
Podmioty niefinansowe	72 167	74 334	(2,9%)
Instytucje finansowe niebankowe	8 110	5 666	43,1%
Budżet	19 827	12 324	60,9%
Depozyty detaliczne	144 355	126 836	13,8%
Pozostałe ^(*)	1 002	1 028	(2,6%)
Zobowiązania wobec klientów ^(**)	245 461	220 189	11,5%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych z tego:	16 080	10 952	46,8%
Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe (SCD)	-	401	x
Obligacje senioralne	4 500	750	>100%
Obligacje podporządkowane	2 750	2 750	0,0%
Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.	1 019	896	13,8%
Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.	384	194	97,9%
Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.	2 787	3 220	(13,4%)
Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.	4 430	2 643	67,6%
Odsetki	210	98	> 100%
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych ^(**)	261 541	231 141	13,2%
Zobowiązania z tytułu leasingu	692	480	44,1%
Transakcje z przyrzeczeniem odkupu	1 192	1 092	9,2%
Zobowiązania wobec klientów, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych, razem ^(**)	263 425	232 713	13,2%
Fundusze inwestycyjne Pekao TFI S.A.	28 236	21 426	31,8%
Fundusze obligacyjne i rynku pieniężnego	19 907	14 699	35,4%
Fundusze zrównoważone	4 627	3 853	20,1%
Fundusze akcyjne	2 245	2 014	11,5%
Pracownicze Plany Kapitałowe	1 457	860	69,4%
w tym dystrybuowane przez sieć Grupy	24 564	18 551	32,4%

(*) Pozycja pozostałe zawiera odsetki, zobowiązania w drodze.

(**) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

(***) W tym transakcje z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązania z tytułu leasingu.

Zobowiązania wobec klientów Grupy, zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 261 541 mln zł i były wyższe o 30 400 mln zł, tj. 13,2% niż na koniec czerwca 2023 r.

Depozyty detaliczne, Strukturyzowane Certyfikaty Depozytowe oraz pozostałe na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 145 223 mln zł i były wyższe o 17 062 mln zł, tj. 13,3% w porównaniu z końcem czerwca 2023 r.

Depozyty korporacyjne łącznie z Obligacjami podporządkowanymi, Obligacjami Senioralnymi, Listami zastawnymi i Obligacjami Pekao Banku Hipotecznego S.A., Obligacjami Pekao Leasing Sp. z o.o., Obligacjami Pekao Faktoring Sp. z o.o., odsetkami oraz pozostałymi, na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 116 316 mln zł i były wyższe o 13 336 mln zł, tj. 13,0% w porównaniu z końcem czerwca 2023 r.

Aktywa netto funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Pekao TFI S.A. na koniec czerwca 2024 r. wyniosły 28 236 mln zł i były wyższe o 6 810 mln zł, tj. 31,8% w porównaniu do końca czerwca 2023 r.

Struktura walutowa zobowiązań wobec klientów ^(*)

	30.06.2024		30.06.2023		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Denominowane w złotych	203 521	82,9%	179 360	81,5%	13,5%
Denominowane w walutach obcych	41 939	17,1%	40 830	18,5%	2,7%
Zobowiązania wobec klientów	245 461	100,0%	220 189	100,0%	11,5%

(*) Łącznie z odsetkami, zobowiązaniami w drodze oraz z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu i zobowiązań z tytułu leasingu.

W strukturze walutowej zobowiązań wobec klientów dominują zobowiązania w złotych, których udział na koniec czerwca 2024 r. wyniósł 82,9%. W zobowiązaniach w walutach obcych największy udział miały zobowiązania w EUR (64,3%) oraz USD (29,8%).

Zobowiązania wobec klientów według terminów wymagalności ^(*)

	30.06.2024		30.06.2023		ZMIANA
	MLN ZŁ	STRUKTURA	MLN ZŁ	STRUKTURA	
Środki na rachunkach bieżących i depozyty overnight	177 758	72,7%	163 539	74,6%	8,7%
Depozyty terminowe	66 700	27,3%	55 622	25,4%	19,9%
Razem depozyty	244 458	100,0%	219 161	100,0%	11,5%
Odsetki naliczone	672	x	714	x	(5,9%)
Zobowiązania w drodze	330	x	315	x	4,9%
Zobowiązania wobec klientów	245 461	x	220 189	x	11,5%

(*) Z wyłączeniem transakcji z przyrzeczeniem odkupu oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

8.5 Korekty z tytułu rezerw, rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

(mln zł)

	GRUPA		BANK	
	30.06.2024	30.06.2023	30.06.2024	30.06.2023
Rezerwy razem w tym:	2 087	1 536	1 973	1 512
rezerwy na zobowiązania pozabilansowe	541	462	593	506
rezerwy na zobowiązania pracownicze	409	354	399	345
pozostałe rezerwy	1 136	720	980	660
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego	20	22	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 196	1 310	855	1 014

8.6 Pozycje pozabilansowe

Zestawienie pozycji pozabilansowych - Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

(mln zł)

	30.06.2024	30.06.2023	ZMIANA
Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane	105 121	93 796	12,1%
Zobowiązania udzielone:	72 352	63 132	14,6%
finansowe	60 735	51 754	17,4%
gwarancyjne	11 616	11 378	2,1%
Zobowiązania otrzymane:	32 770	30 664	6,9%
finansowe	713	691	3,2%
gwarancyjne	32 057	29 973	7,0%
Pochodne instrumenty finansowe	510 865	505 902	1,0%
transakcje stopy procentowej	416 607	399 833	4,2%
transakcje walutowe i na złoto	89 206	99 238	(10,1%)
transakcje oparte na towarach i kapitałowych papierach wartościowych	5 052	6 831	(26,0%)
Pozycje pozabilansowe razem	615 986	599 698	2,7%

Informacje o zobowiązaniach pozabilansowych zostały zawarte w Nocie objaśniającej 25 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

8.7 Adekwatność kapitałowa

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A.

Podstawowymi miarami stosowanymi do pomiaru adekwatności kapitałowej są współczynniki kapitałowe wyliczane zgodnie z obowiązującym od 1 stycznia 2014 roku Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych, zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wraz z późniejszymi zmianami, a także odpowiednimi Rozporządzeniami Wykonawczymi, bądź Delegowanymi wydanymi przez Komisję (UE) (Rozporządzenie CRR).

Współczynniki kapitałowe, wymogi kapitałowe oraz fundusze własne zostały policzone zgodnie z Rozporządzeniem CRR przy zastosowaniu opcji narodowych zdefiniowanych w ustawie Prawo Bankowe art. 171a, ustawą z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Ustawa o nadzorze makroostrożnościowym) oraz rozporządzeniami ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

Zgodnie z prawem Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. oraz Bank Pekao S.A. powinny utrzymywać minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie regulacyjnym Filara I wynikającego z Rozporządzenia CRR, wymogu Filara II wynikającego z ustawy Prawo Bankowe oraz wymogu połączonego bufora wynikającego z ustawy o nadzorze makroostrożnościowym.

Minimalne wartości współczynników kapitałowych na poziomie Filara I wynoszą:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 8%,
- współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 6%,
- współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 4,5%.

Na wymóg połączonego bufora, według stanu na 30 czerwca 2024, składają się:

- bufor zabezpieczający w wysokości 2,50%,
- bufor antycykliczny w wysokości 0,03%¹ dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz dla Banku Pekao S.A.,
- bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym w wysokości 1,00%,
- bufor ryzyka systemowego w wysokości 0,00%².

W ramach Filara II Bank Pekao S.A. ani Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A. nie posiadają dodatkowego wymogu kapitałowego (P2R).

Łącznie zarówno Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A., jak i Bank Pekao S.A. są zobowiązane utrzymywać:

- łączny współczynnik kapitałowy (TCR) na poziomie 11,53%,
- Współczynnik kapitału Tier I (T1) na poziomie 9,53%,
- Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (CET1) na poziomie 8,03%.

Współczynniki kapitałowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz Banku Pekao S.A. były znacznie wyższe od minimalnej wartości współczynników wymaganych przez prawo.

¹ Bufor antycykliczny wyliczony na dzień 30.06.2024 wynosił 0,0305% dla Banku oraz 0,0327% dla Grupy.

² W związku z opublikowanym Rozporządzeniem Ministra Finansów bufor ryzyka systemowego został uchylony w dniu 19 marca 2020 roku. Wartość bufora obowiązująca do tej daty wynosiła 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko dla wszystkich ekspozycji znajdujących się wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Grupa Kapitałowa Banku Pekao S.A.

Na 30 czerwca 2024 roku łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wyniósł 16,6%, a współczynnik kapitału podstawowego Tier I 15,1%.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe dane dotyczące adekwatności kapitałowej dla Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2023 roku.

(mln zł)		
WYMÓG KAPITAŁOWY	30.06.2024 ^(*)	30.06.2023 ^(*)
Ryzyko kredytowe	10 822	10 077
Ryzyko rynkowe	102	96
Ryzyko kontrahenta wraz z CVA	157	203
Ryzyko operacyjne	1 680	1 360
Całkowity wymóg kapitałowy	12 761	11 736
FUNDUSZE WŁASNE (mln PLN)		
Kapitał podstawowy Tier I	24 144	23 362
Kapitał Tier II	2 255	2 583
Fundusze własne do wyliczenia łącznego współczynnika kapitałowego	26 399	25 945
Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (%)	15,1%	15,9%
Łączny współczynnik kapitałowy TCR (%)	16,6%	17,7%

^(*) Dane za 30 czerwca 2023 roku zostały przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku za 2023 rok, zgodnie ze stanowiskiem EBA wyrażonym w Q&A 2018_3822 oraz Q&A 2018_4085.

Współczynnik kapitału podstawowego Tier I Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec czerwca 2024 roku był niższy o 0,8 p.p. w porównaniu do czerwca 2023 roku głównie ze względu na wzrost całkowitego wymogu kapitałowego o 8,7%, pomimo wyższego kapitału podstawowego Tier I o 1,7%. Łączny współczynnik kapitałowy Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. na koniec czerwca 2024 roku był niższy o 1,1 p.p. w porównaniu do czerwca 2023 roku.

Niższa kwota kapitału Tier II na koniec czerwca 2024 roku w porównaniu do czerwca 2023 roku wynika z amortyzacji obligacji podporządkowanych serii A oraz serii B (w okresie ostatnich 5 lat terminu zapadalności instrumentu).

8.8 Uzgodnienie wersji prezentacyjnej rachunku zysków i strat do wersji pełnej

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2024 roku

(mln zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓŁROCZE 2024
Wynik z tytułu odsetek	Wynik z tytułu odsetek	6 007
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 365
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	<u>30</u>
Wynik z działalności handlowej	-	<u>209</u>
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	206
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-
	Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	3
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		<u>67</u>
	Pozostałe przychody operacyjne	<u>102</u>
	Pozostałe koszty operacyjne	<u>(35)</u>
Wynik pozaodsetkowy	-	1 671
Dochody z działalności operacyjnej	-	7 678
Koszty działalności operacyjnej	-	(2 579)
	Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	(3 266)
	minus - Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	239
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	448
ZYSK OPERACYJNY		5 099
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	<u>(413)</u>
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	<u>(243)</u>
ZYSK OPERACYJNY NETTO		4 443
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(239)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	<u>(448)</u>
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	<u>4</u>
ZYSK BRUTTO	ZYSK BRUTTO	3 760
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	<u>(822)</u>
ZYSK NETTO	ZYSK NETTO	2 938
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	2 936
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	2

Skonsolidowany rachunek zysków i strat za I półrocze 2023 roku

(mln zł)

POZYCJE WERSJI PREZENTACYJNEJ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	POZYCJE WERSJI PEŁNEJ REKLASYFIKOWANE DO WERSJI PREZENTACYJNEJ	I PÓLROCZE 2023
Wynik z tytułu odsetek	Wynik z tytułu odsetek	5 752
Wynik z tytułu prowizji i opłat	Wynik z tytułu prowizji i opłat	1 350
Przychody z tytułu dywidend	Przychody z tytułu dywidend	29
Wynik z działalności handlowej	-	322
	Wynik na instrumentach finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz wynik z pozycji wymiany	313
	Wynik z tytułu rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	-
	Zysk/strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy	9
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto		20
	Pozostałe przychody operacyjne	64
	Pozostałe koszty operacyjne	(44)
Wynik pozaodsetkowy	-	1 721
Dochody z działalności operacyjnej	-	7 473
Koszty działalności operacyjnej	-	(2 273)
	Ogólne koszty administracyjne oraz amortyzacja	(2 900)
	minus - Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	190
	minus - Podatek od niektórych instytucji finansowych	437
ZYSK OPERACYJNY	-	5 200
Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	Wynik z tytułu odpisów na oczekiwane straty kredytowe	(351)
Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	Koszty ryzyka prawnego walutowych kredytów hipotecznych	(45)
ZYSK OPERACYJNY NETTO	-	4 804
Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	Składki na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	(190)
Podatek od niektórych instytucji finansowych	Podatek od niektórych instytucji finansowych	(437)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	3
ZYSK BRUTTO	ZYSK BRUTTO	4 180
Podatek dochodowy	Podatek dochodowy	(916)
ZYSK NETTO	ZYSK NETTO	3 264
Przypadający na akcjonariuszy Banku	Przypadający na akcjonariuszy Banku	3 263
Przypadający na udziały niedające kontroli	Przypadający na udziały niedające kontroli	1

9. Pozostałe informacje

9.1 Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Bank nie publikował prognozy wyników finansowych na rok 2024.

9.2 Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności

Bank świadczy usługi finansowe, na które popyt ma charakter stabilny, bez istotnego wpływu sezonowości. Ze względu na specyfikę działalności Banku, nie występują zjawiska sezonowości lub cykliczności. Działalność pozostałych spółek Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. również nie wykazuje istotnych cech sezonowości lub cykliczności.

9.3 Objasnienia dotyczące dywidendy i podziału zysku

17 kwietnia 2024 roku, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Banku podjęło Uchwałę w sprawie podziału zysku Banku ("Uchwała"). Zgodnie z Uchwałą:

1. Niepodzielną część zysku netto Banku za 2019 rok w wysokości 1 685 057 618,28 zł przeznacza się na dywidendę.
2. Zysk Banku za 2023 rok w kwocie 6 718 134 911,22 zł dzieli się w ten sposób, że:
 - kwotę 1 686 584 359,44 zł, przeznacza się na kapitał rezerwowy,
 - kwotę 3 354 367 034,52 zł, przeznacza się na dywidendę,
 - pozostałą część zysku w kwocie 1 677 183 517,26 zł, pozostawia się niepodzielną.
3. Kwota dywidendy przypadająca na jedną akcję wynosi 19,20 zł,
4. Dzień dywidendy ustala się na dzień 24 kwietnia 2024 roku,
5. Termin wypłaty dywidendy ustala się na dzień 10 maja 2024 roku,

Liczba akcji Banku objętych dywidendą wynosi 262 470 034.

9.4 Informacja o stanie posiadania akcji Banku Pekao S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące

Według informacji posiadanych przez Bank, na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku oraz na dzień przekazania Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I kwartał 2024, osoby zarządzające i nadzorujące w Banku nie posiadały akcji Banku Pekao S.A.

9.5 Informacje o toczących się postępowaniach

Wskazanie istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności Banku i jednostek zależnych Banku znajduje się w Nocie Objasniającej nr 25 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

9.6 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Bank i jednostki zależne w I półroczu 2024 roku nie zawarły z podmiotami powiązаныmi transakcji, które byłyby pojedynczo lub łącznie transakcjami istotnymi i zawartymi na innych warunkach niż rynkowe.

W I półroczu 2024 roku Bank i jego jednostki zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość byłaby znacząca.

Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały przedstawione w Nocie Objasniającej nr 26 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

9.7 Zasady przyjęte przy sporządzeniu raportu

Opis zasad przyjętych przy sporządzaniu raportu znajduje się w Nocie Objasniającej nr 5 w Śródrocznym Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku.

9.8 Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych papierów wartościowych

Obligacje senioralne

3 kwietnia 2023 roku Bank wyemitował 3-letnie obligacje senioralne nieuprzywilejowane („obligacje SNP”) o łącznej wartości nominalnej 0,75 mld zł. Obligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 2 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

28 lipca 2023 roku Bank wyemitował 4-letnie obligacje senioralne nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 0,35 mld zł. Obligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 3 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

28 lipca 2023 roku Bank wyemitował 2-letnie obligacje senioralne uprzywilejowane („obligacje SP”) o łącznej wartości nominalnej 0,75 mld zł. Obligacje SP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 1 roku od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr. 18 czerwca 2024 roku Zarząd Banku podjął uchwałę o wcześniejszym wykupie obligacji SP. Wcześniejszy wykup nastąpił 28 lipca 2024 r. i objął wszystkie wyemitowane obligacje SP, tj. 1 500 sztuk według ich wartości nominalnej o łącznej kwocie 0,75 mln zł. Wcześniejszy wykup został przeprowadzony za pośrednictwem i zgodnie z regulacjami KDPW.

23 listopada 2023 roku Bank wyemitował 4-letnie zielone euroobligacje senioralne nieuprzywilejowane („euroobligacje SNP”) o łącznej wartości nominalnej 0,5 mld EUR. Euroobligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 3 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Euroobligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Banku. Euroobligacje SNP zostały wyemitowane w ramach programu emisji średnioterminowych euroobligacji („Program EMTN”) oraz zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Luksemburgu (Luxembourg Stock Exchange).

26 kwietnia 2024 roku Bank wyemitował 5-letnie obligacje senioralne nieuprzywilejowane o łącznej wartości nominalnej 0,5 mld zł. Obligacje SNP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 4 lat lub 4,5 roku od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SNP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

Obligacje podporządkowane

30 października 2017 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 1,25 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 21 grudnia 2017 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

15 października 2018 roku Bank wyemitował 10-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,55 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 16 listopada 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

15 października 2018 roku Bank wyemitował 15-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,20 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 18 października 2018 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

4 czerwca 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,35 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 8 lipca 2019 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

4 grudnia 2019 roku Bank wyemitował 12-letnie obligacje podporządkowane o wartości nominalnej 0,40 mld zł. Środki z emisji zostały przeznaczone – po uzyskaniu zgody Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 10 grudnia 2019 roku – na podwyższenie funduszy uzupełniających Banku, zgodnie z art. 127 ust. 2 pkt 2 Prawa Bankowego oraz art. 63 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

3 sierpnia 2022 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z opcji wcześniejszego wykupu obligacji wyemitowanych przez Bank w dniu 30 października 2017 roku o wartości nominalnej 1,25 mld zł.

29 sierpnia 2023 roku Zarząd Banku podjął uchwałę dotyczącą niekorzystania z uprawnienia do wcześniejszego wykupu obligacji podporządkowanych wyemitowanych przez Bank w dniu 15 października 2018 roku o wartości nominalnej 0,55 mld zł.

Listy zastawne Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu listów zastawnych (kapitał) na koniec czerwca 2024 roku, wyniosła 1 019 mln zł. Zobowiązania z tytułu listów zastawnych z terminem wymagalności do 6 miesięcy stanowią 14%, do 1 roku stanowią 10%, do 3 lat stanowią 42%, do 5 lat stanowią 33%, wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Banku Hipotecznego S.A.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 384 mln zł, z terminem wymagalności do 6 miesięcy.

Obligacje Pekao Leasing Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 2 787 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy stanowią 32%, do 1 roku stanowią 43%, do 2 lat stanowią 25%, wartości nominalnej ogółem.

Obligacje Pekao Faktoring Sp. z o.o.

Łączna wartość zobowiązań Spółki z tytułu emisji obligacji własnych (kapitał) na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 4 430 mln zł, z terminem wymagalności do 3 miesięcy.

9.9 Wydarzenia po dacie bilansowej

Emisja obligacji SP serii SP2

30 lipca 2024 roku Bank wyemitował 2,5-letnie obligacje senioralne uprzywilejowane („obligacje SP”) o łącznej wartości nominalnej 0,6 mld PLN. Obligacje SP posiadają opcję dającą Bankowi prawo do ich wcześniejszego wykupu w terminie 1,5 roku lub 2 lat od dnia emisji, pod warunkiem uzyskania zgody Bankowego Funduszu Gwarancyjnego. Obligacje SP, zgodnie z art. 97a ust. 1 pkt. 2 Ustawy z dnia 10 czerwca 2016 r. o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji, będą stanowić zobowiązania kwalifikowalne Banku. Obligacje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalystr.

10. Oświadczenia Zarządu dotyczące rzetelności prezentowanych sprawozdań

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza wedle najlepszej wiedzy, że:

- Śródroczne Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku oraz Śródroczne Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Banku Pekao S.A. i Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. oraz ich wynik finansowy,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. w I półroczu 2024 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy (w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka).

Zarząd Banku Pekao S.A. oświadcza, że firma audytorska dokonująca przeglądu Śródrocznego Skróconego Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku i Śródrocznego Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Banku Pekao S.A. za I półrocze 2024 roku, została wybrana zgodnie z przepisami prawa. Firma audytorska oraz członkowie zespołu, dokonujący tego przeglądu spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

07.08.2024 Data	Robert Sochacki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku kierujący pracami Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
07.08.2024 Data	Marcin Gadomski imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
07.08.2024 Data	Błażej Szczecki imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
07.08.2024 Data	Anna Wawrzyńczak - Palyniczak imię/nazwisko	Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Wiceprezesa Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
07.08.2024 Data	Dagmara Wojnar imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis
07.08.2024 Data	Magdalena Zmitrowicz imię/nazwisko	Wiceprezes Zarządu Banku stanowisko/funkcja	podpis