

Tytuł nagrania Wyniki Grupy Banku Millennium za III kw. 2023 r.**Czas trwania nagrania: 00:28:22**

(ia) – niesłyszalne
<i>kursywa</i> – słowo niezrozumiałe, transkrypcja fonetyczna
... – zdanie niepełne, wypowiedź przerwana
☺ – śmiech

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dzień dobry, Witamy na telekonferencji podsumowującej wyniki Banku Millennium w 3 kw. 2023 r. Są z nami Pan Joao Bras Jorge, nasz Prezes Zarządu oraz Pana Fernando Bicho, Wiceprezes Zarządu. Zrealizujemy nieco inny program, mam na myśli to, że program jest nieco inny niż to, co robiliśmy w przeszłości. Po pierwsze, pan Bras Jorge podzieli się z nami swoimi najważniejszymi informacjami i podzieli się z nami swoimi poglądami na temat tego, co uważa za kluczowe punkty, kluczowe osiągnięcia banku w tym kwartale. Pan Bicho podzieli się z Państwem, albo przedstawi więcej szczegółów na temat wyników. A potem odpowiemy na pytania. Dziękuję bardzo.

Joao Bras Jorge – Prezes Zarządu

Dzień dobry i witam. Będę więc korzystał głównie ze slajdu nr 4 jako wskazówki. To dobra okazja, aby zapoznać się z osiągnięciami Banku w ciągu ostatnich dziewięciu miesięcy. Bardzo ważne jest również podkreślenie, że to właśnie w trzecim kwartale ubiegłego roku przedstawiliśmy sytuację Banku, czyli sytuację, w której podnieśliśmy współczynniki kapitałowe oraz uruchomiliśmy plan ochrony kapitału i plan naprawczy. Teraz bardzo wyraźnie widać znaczną poprawę współczynników kapitałowych. Na koniec września łączny współczynnik kapitałowy wynosi 16,6. Daje to nadwyżkę przy minimum regulacyjnym, wynoszącym 4%, a współczynnik Tier 1 mamy na poziomie 13,5, co stanowi nadwyżkę o 3,3% powyżej minimum regulacyjnego. Nie bez znaczenia jest również spełnienie wymogu przejściowego MREL, a także nasze oczekiwania dotyczące spełnienia wymagań na koniec roku ze względu na pomyślne uplasowanie obligacji o wartości 500 milionów euro oraz nasz program EMTN, który może spełnić wymóg MREL. Również już na początku tego roku mieliśmy realizację transakcji sekurytyzacji leasingowej w tym procesie. Rok temu wyjaśniliśmy więc, że wprowadzimy program wewnętrzny, który będzie obejmował redukcję kosztów i zarządzanie aktywami ważonymi ryzykiem, niektóre transakcje, takie jak sekurytyzacje, i oczywiście naturalną rentowność banku kwartał po kwartale, co pozwoli nam

odzyskać kapitał. I wszystko poszło znacznie lepiej, niż początkowo przewidywaliśmy. Jeśli więc dobrze pamiętacie, rok temu jako cel wskazujemy osiągnięcie ich w lecie tego roku. Ostatecznie odnieśliśmy większy sukces niż początkowo prognozowano i już pod koniec 2022 roku udało nam się osiągnąć minimalny wymóg kapitałowy. I tak jak informowaliśmy na początku tego roku, rok 2023 będzie poświęcony na realizację MREL i to już osiągnęliśmy. Spójrzmy w prawo. Jeśli więc chodzi o rentowność, to mamy czwarty kwartał z rzędu z rentownością prezentowaną przez banki. Mamy więc od początku roku 461 mln zł, a żeby zobaczyć, jak zamożny i zdrowy jest model biznesowy, mamy 2,2 mld zł, gdy wyłączymy zdarzenia jednorazowe. Z bardzo wysokim wynikiem odsetkowym rok do roku i już teraz dobrze pozycjonuje bank, oczywiście częściowo, ale w jakiś sposób minimalizując wpływ spadku stóp procentowych, który jest obecnie przewidywany na rynku. Jak Państwo dobrze wiedzą, mieliśmy również transakcję w zakresie bancassurance, która była bardzo ważna, również po to, aby umożliwić Bankowi akumulację wyższych rezerw franków szwajcarskich, a także wykazujemy się bardzo dobrym zarządzaniem ryzykiem kredytowym od początku roku. Po lewej stronie w dół widać również, że w ujęciu biznesowym bardzo się cieszymy, że chociaż bank koncentruje się na zarządzaniu swoim planem naprawczym i rozwiązuje problemy w zakresie kapitału oraz wymogów MREL, to był również w stanie zarządzać i utrzymać bardzo wysoką intensywność w zakresie biznesu. Mamy więc 2% wzrost portfela kredytów hipotecznych, 5% wzrost portfela pożyczek gotówkowych, 9% rok do roku pod względem portfela depozytów ogółem, pokazując więc całkiem niezłą dynamikę. Ale oprócz liczb istotne jest również to, że zaledwie dwa dni temu Bank został wyróżniony jako najlepszy bank w Polsce przez raport Newsweeka, za usługi i jakość obsługi w oddziałach, ale także jako najlepszy bank w Polsce pod względem bankowości cyfrowej. Po raz pierwszy Bank znalazł się w czołówce rankingu, jak w tym przypadku jako numer dwa, jako najlepszy Bank dla małych firm, w rankingu organizowanym i sponsorowanym przez magazyn Forbes. Jeśli chodzi o cyfrową mapę drogową, dotyczy to głównie dwóch obszarów, jednym z nich jest pozyskiwanie klientów, ponieważ digitalizacja pozwala nam uzyskać znacznie niższy koszt krańcowy obsługi na klienta, a co za tym idzie, również zdolność do posiadania rentownych klientów. Jest zupełnie inaczej. A jak dobrze wiecie, mieliśmy cel do osiągnięcia: 3 miliony aktywnych klientów na koniec 2024 roku – to jest w naszej strategii – a prawdopodobnie mamy już 2 981 000. Jesteśmy więc przekonani, że już w tym roku osiągniemy te 3 miliony. Również jeśli chodzi o digitalizację klientów, już teraz wykazujemy 89% klientów cyfrowych. Jak wiecie, naszym celem jest 90% klientów cyfrowych. Jest to więc digitalizacja naszej bazy klientów na poziomie 90% i jesteśmy przekonani, że uda nam się to osiągnąć. Już teraz jesteśmy na poziomie 72% kredytów udzielanych cyfrowo, a nawet po stronie korporacyjnej, która zawsze jest nieco opóźniona pod względem digitalizacji, ale już teraz widzimy pewne oznaki - 61% korporacyjnych umów kredytowych jest podpisywanych cyfrowo. Jesteśmy więc bardzo

zadowoleni i pozytywnie nastawieni do wyników, które prezentujemy do tej pory, a to już stawia nas w końcowych momentach tej fazy odbudowy, którą przewidywaliśmy i wyjaśnialiśmy Wam przez ostatni rok, kwartał po kwartale. Teraz przekażę głos Fernando.

Fernando Bicho - Wiceprezes Zarządu

Dziękuję. Przejdę więc do szczegółów wyników grupy. Na stronach 6 i 7 prezentujemy kluczowe rachunku wyników i bilansowe oraz biznesowe. Zanim więc przejdziemy do szczegółów, chcielibyśmy zwrócić uwagę na wciąż solidny wzrost wyniku odsetkowego, który wzrósł o 3% kwartał do kwartału i o 16% rok do roku, z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych. Fakt, że w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy tego roku skumulowaliśmy zysk netto w wysokości 461 mln zł. Że zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych sięgnął 2,25 mld zł, a do tego mamy wyjątkowo niską relację kosztów do przychodów na poziomie 29% i ROE w ujęciu raportowanym na poziomie 10%, a w ujęciu skorygowanym to 22,6%. A na stronie 7 zwracamy uwagę na znaczną poprawę współczynników kapitałowych, szczególnie widoczną w trzecim kwartale, a szerzej wyjaśnimy to w dalszej części tej prezentacji. Na stronie 8 mamy to... Przedstawiamy najważniejsze dane finansowe, z solidnymi wynikami Banku w pierwszych dziewięciu miesiącach roku, ze wzrostem skorygowanego zysku netto, a więc z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych, o 44% rok do roku. Solidny wzrost NII, który wspiera ogólny wzrost przychodów oraz NIM, która wzrosła o 36 punktów bazowych rok do roku. A poza ROE i kosztem do dochodów, o których już wspomniałem, również utrzymanie ścisłej kontroli nad jakością aktywów przy wskaźniku NPL na poziomie 4,7%. Na stronie 9 przedstawiamy stan głównych wskaźników, które były częścią naszych celów strategicznych w strategii na lata 2020-2024, gdzie widać, że kilka z nich jest już osiągniętych w bieżącym roku, podczas gdy inne są na dobrej drodze do osiągnięcia bardzo szybko lub przed końcem 2024 roku. Przejdźmy do strony 10. W trzecim kwartale tego roku mieliśmy zysk netto w wysokości 103 mln zł. Był to więc czwarty kwartał z rzędu z dodatnim wynikiem netto dla Banku i Grupy Kapitałowej po okresie strat, które ponieśliśmy. A to przełożyło się na skumulowany zysk netto Grupy w wysokości 461 mln zł w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy tego roku, pomimo tego, że nadal musimy mierzyć się ze znacznymi kosztami, związanymi z portfelem walutowych kredytów hipotecznych. Zysk operacyjny, z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych, wzrósł o 4% kwartał do kwartału i o 14% rok do roku. Na stronie 11 i patrząc na ewolucję wyniku odsetkowego, był to nadal dobry kwartał pod względem NII, pomimo faktu, że we wrześniu mieliśmy do czynienia z obniżką stóp procentowych o 75 punktów bazowych dokonaną przez Radę Polityki Pieniężnej, a następnie kolejną obniżką o 25 punktów bazowych w październiku. Mimo to w trzecim kwartale mieliśmy solidny wzrost

NII o 3% kwartał do kwartału i 16% rok do roku. Udało się to osiągnąć dzięki połączeniu wciąż niewielkiego wzrostu średniej rentowności kredytów, stałego lub bardzo nieznacznie niższego średniego kosztu depozytów, a także faktu, że w związku ze wzrostem depozytów mieliśmy również wzrost aktywów odsetkowych, które - w szczególności nadwyżki płynności - zostały ulokowane w obligacjach i bonach pieniężnych NBP, które, choć nieco obniżając NIM, wspierały dalszy wzrost wyniku odsetkowego. Na wyniku z tytułu opłat i prowizji mamy w pierwszych 9 miesiącach roku niewielki spadek, o 2% rok do roku. W kwartale odnotowaliśmy spadek o 7%. Przejdźmy teraz do strony 12. Po stronie kosztowej rok do roku mamy spadek kosztów operacyjnych o 10%. Jeśli pominiemy koszty regulacyjne, a mianowicie składki na bankowy fundusz gwarancyjny i fundusze przymusowej restrukturyzacji, a także nadzwyczajną składkę na IPS w ubiegłym roku, ogólny wzrost kosztów wyniósł 14% rok do roku. Jednak fakt, że mieliśmy znaczącą poprawę przychodów operacyjnych, przyczynił się do obniżenia relacji kosztów do dochodów do rekordowo niskiego poziomu 29%. Liczba pracowników była stabilna, natomiast liczba oddziałów nadal nieznacznie spada w ramach trwającego procesu optymalizacji sieci oddziałów. Jakość aktywów pozostała solidna, jak widać na stronie 13, wskaźnik NPL wyniósł 4,7%. Należy pamiętać, że wskaźnikowi temu nie pomaga mianownik, ponieważ faktycznie portfel kredytowy banku kurczy się w ostatnich okresach. Nie mamy więc żadnego wsparcia dla efektu mianownika dla tej relacji. Nadal jednak jesteśmy w stanie utrzymać wskaźnik kredytów zagrożonych na poziomie 4,5–4,7%, a jednocześnie nadal korzystać ze stosunkowo niskiego kosztu ryzyka. W ujęciu rocznym i w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy tego roku, całkowity koszt ryzyka wynosił 40 punktów bazowych w stosunku do kredytów ogółem, a koszt ten był zasadniczo determinowany przez portfel detaliczny, ponieważ w segmencie przedsiębiorstw koszt ryzyka jest nadal bardzo niski. Dodam jeszcze, że w trzecim kwartale nie skorzystaliśmy na jakiegokolwiek sprzedaży wierzytelności zagrożonych. Dwa najważniejsze osiągnięcia kwartału przedstawiono na stronie 14. Pierwszym z nich była kolejna istotna poprawa współczynników kapitałowych banku i Grupy Kapitałowej, dzięki której współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 i współczynnik Tier 1 wyniosły 13,5%, czyli już teraz o 330 punktów bazowych znacznie powyżej minimalnych wymogów regulacyjnych. Po drugie, łączny współczynnik kapitałowy na poziomie 16,6% również ze znaczną nadwyżką prawie 4 punktów procentowych w stosunku do minimalnych wymogów kapitałowych. Był to więc w zasadzie efekt zaliczenia do funduszy własnych zysku netto 1 półrocza 2023 r., po uzyskaniu stosownej zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Druga, to realizacja kolejnej transakcji sekurytyzacyjnej, tym razem portfela leasingowego, która została zawarta w lipcu. Po trzecie, dalsza redukcja ujemnej wyceny portfela obligacji dostępnych do sprzedaży. Tak więc połączenie tych trzech elementów wraz z dalszą optymalizacją aktywów ważonych ryzykiem pozwoliło nam osiągnąć tę znaczącą poprawę. Poprawa pozycji kapitałowej banku była również korzystna dla spełnienia wymogów

MREL wraz z zakończoną we wrześniu emisją obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych, o wartości 500 mln euro. Dzięki temu Bank spełnił przejściowe wymogi MREL, ale jest również dobrze przygotowany do spełnienia wyższych wymogów, które wejdą w życie pod koniec tego roku. Bank spodziewa się więc spełnienia również wymogów MREL na koniec 2023 roku. Wskaźniki płynności są bardzo dobre i osiągnęły dalszą poprawę w ciągu kwartału. Nadal mamy wyższe tempo wzrostu depozytów niż kredytów, a dodatkowo mamy tę emisję obligacji. Wskaźnik kredytów do depozytów spadł więc do 70 proc., a wskaźnik LCR wzrósł do 299 proc. Jeśli chodzi o portfel walutowych kredytów hipotecznych, kontynuujemy wysiłki, zmierzające do zmniejszenia bezwzględnej i względnej wielkości portfela walutowych kredytów hipotecznych, który w walucie zmniejszył się o 4% kwartał do kwartału i 15% rok do roku. Zmniejszyliśmy też liczbę aktywnych umów kredytowych do 34,1 tys. Jednocześnie w trzecim kwartale mieliśmy jeszcze stosunkowo duży napływ spraw sądowych w liczbie 1864, ale ze szczytem w sierpniu, a liczba nowych spraw znacznie spadła już we wrześniu. Stale dostosowujemy rezerwy na ryzyko prawne. Jak informowaliśmy kilka tygodni temu w raporcie bieżącym, utworzyliśmy 673 mln zł rezerw na ryzyko prawne dla portfela Banku Millennium, zwiększając łączną wartość bilansową rezerw do blisko 7 mld zł. Wysiłki zmierzające do redukcji tego długoterminowego portfela są nadal wspierane poprzez negocjowanie polubownych ugód z walutowymi kredytobiorcami hipotecznymi. W trzecim kwartale liczba ta sięgnęła 869, co oznacza, że łączna skumulowana liczba ugód od początku tego procesu wyniosła ponad 20 000. Stanowi to ponad 1/3 liczby aktywnych umów kredytowych, które mamy na koniec 2019 roku. Zwiększenie nakładów na tworzenie rezerw przekłada się również na wzrost stosunku rezerw ogółem do sumy kredytów do spłaty, który na koniec września wyniósł 73,5%. Przechodząc teraz do drugiej części prezentacji i zaczynając od najważniejszych wydarzeń biznesowych - na stronie 18, skorzystaliśmy z dobrej dynamiki wzrostu depozytów i pozyskiwania klientów. Depozyty klientów wzrosły o 9% rok do roku, wspierane przez wzrost depozytów detalicznych o 11%. Mocna sprzedaż pożyczek gotówkowych w pierwszych dziewięciu miesiącach br. wzrosła o 19% r/r, wzrost o 143 tys. kart płatniczych i ponownie solidny wzrost liczby aktywnych klientów detalicznych do 2,98 mln i aktywnych klientów cyfrowych – 2,66 mln. Na stronie 19, jeśli chodzi o ewolucję portfela kredytowego, to skurczył się on w ujęciu netto o 6% rok do roku lub o 1%, jeśli pominiemy portfel walutowych kredytów hipotecznych, który, jak wiadomo, nie tylko się zmniejsza, ale także większość rezerw jest alokowana do tego portfela i w ten sposób przyśpiesza, powiedzmy, redukcję portfela kredytowego netto. Warto jednak zauważyć, że portfelem, który nadal rośnie w dobrym tempie, jest portfel kredytów konsumpcyjnych i przyczynia się również do kontynuacji zmiany struktury portfela kredytowego, gdzie ponad 20% ulokowano na kredyty gotówkowe, hipoteczne złotówkowe 47,3, a hipoteczne walutowe Banku Millennium już poniżej 5%. Po stronie depozytów klientów wzrost o 9% rok do roku, napędzany głównie przez

depozyty detaliczne, a także na podkreślenie zasługuje wzrost produktów inwestycyjnych o 16% rok do roku. Więcej szczegółów na temat detalu na stronie 20. Portfel kredytowy brutto skurczył się o 4% rok do roku, ale z wyłączeniem walutowych kredytów hipotecznych wzrósł faktycznie o 4% rok do roku. Fundusze klientów detalicznych ze wzrostem produktów inwestycyjnych o 16%, a rachunki bieżące i oszczędnościowe o 4% oraz lokaty terminowe o 30%, co jest normalne, biorąc pod uwagę, że w ciągu ostatnich 12 miesięcy mieliśmy wzrost rynkowych stóp procentowych. W ujęciu sprzedażowym najlepiej wypada oczywiście sprzedaż kredytów konsumpcyjnych – wzrost o 19% rok do roku – oraz pozyskanie w trzecim kwartale nowych pożyczek gotówkowych na poziomie 1,65 mld zł. Z kolei w przypadku kredytów hipotecznych nastąpiło już ożywienie w stosunku do poprzednich kwartałów, z łączną kwotą udzielonych 1,25 mld zł. Strona 21, wzrost liczby aktywnych klientów detalicznych wynika również ze znacznego wzrostu liczby rachunków bieżących, która wzrosła o 120 000 w ciągu ostatnich 12 miesięcy, a także z solidnego wzrostu liczby aktywnych klientów mikroprzedsiębiorstw do 137 000. Kolejne strony ilustrują ciągły wzrost znaczenia kanałów cyfrowych. Ponownie, główne liczby: 2,66 mln aktywnych użytkowników cyfrowych (wzrost o 7% rok do roku), 2,43 aktywnych użytkowników bankowości mobilnej (wzrost o 11% rok do roku) oraz 1,72 mln użytkowników BLIKA (wzrost o 24% rok do roku). Strona 23, pożyczki gotówkowe z 82% udziałem cyfrowym w sprzedaży pożyczek gotówkowych w trzecim kwartale, a kanały cyfrowe odpowiadające również za 37% akwizycji rachunków bieżących, 96% lokat terminowych, a także istotny wzrost o 26% sprzedaży ubezpieczeń online w trzecim kwartale. Na stronie 25 kontynuacja rozwoju i wzrostu naszej platformy zakupowej Goodie, przy stałym wzroście sprzedaży kart podarunkowych goodie oraz liczby transakcji dokonywanych w ramach zwrotu pieniędzy za zakupy i już przy 3 mln zł zwrotów, wypłaconych użytkownikom platformy. Przejdźmy teraz do bankowości przedsiębiorstw. Z jednej strony działalność kredytowa była oczywiście uwarunkowana optymalizacją kapitału i zarządzaniem aktywami ważonymi ryzykiem, które prowadziliśmy w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Ale tak naprawdę wkład obszaru przedsiębiorstw w poprawę współczynników kapitałowych Banku był znaczący, bo poza pewnym skurczeniem się portfela kredytowego, tak naprawdę te sekurytyzacje, które do tej pory były realizowane, zostały przeprowadzone z ekspozycją na spółki i przedsiębiorstwa, czyli na początku sekurytyzacja kredytów dla MŚP, a ostatnio w lipcu sekurytyzacja 4 mld zł wierzytelności leasingowych. Jednocześnie udaje nam się utrzymać zdrowy wzrost depozytów przedsiębiorstw, które wzrosły o 11% kwartał do kwartału i o 3% rok do roku, przy zrównoważonym miksie rachunków bieżących i depozytów terminowych. Ponadto, pomimo kurczenia się portfela kredytowego, nadal obserwujemy stopniową poprawę transakcyjności naszych klientów. Na stronie 27 przedstawiono ewolucję rodzajów leasingu, na które częściowo wpłynęło również ścisłe zarządzanie aktywami ważonymi ryzykiem, zmniejszając się o 16% rok do roku, podczas gdy

obroty faktoringowe w pierwszych dziewięciu miesiącach roku były niższe o 6% rok do roku. Pomimo tego czasowego zmniejszenia portfela kredytowego, nadal inwestujemy w ofertę dla klientów korporacyjnych, co widać na stronie 28, wspierając ich w zielonej transformacji i rozwiązaniach cyfrowych. Szczególnie widoczna jest ta inwestycja, którą kontynuujemy, na stronie 29, wraz z uruchomieniem nowej aplikacji mobilnej dla firm w maju, a także ze znaczącym postępem w digitalizacji procesów w obszarze korporacyjnym. To główne aspekty wyników Banku Millennium za trzeci kwartał i dziewięć miesięcy. A teraz odpowiemy na Państwa pytania. Uprzejmie dziękuję.

Dariusz Górski - Dyrektor Departamentu Relacji z Inwestorami

Dziękuję bardzo, Fernando.