

Niniejszy transkrypt jest zapisem wideokonferencji w dniu 26 lipca 2024 r. na temat wyników Banku Millennium za I połowę 2024 roku. Transkrypt może zawierać pewne braki, które mogą wynikać z zakłóceń w trakcie konferencji. Każdemu odbiorcy zaleca się samodzielną weryfikację za pomocą nagrania wideokonferencji, które jest również każdorazowo publikowane na stronie internetowej Banku.

Wyniki Grupy Banku Millennium za II kwartał/I połowę 2024 roku

Prezentacja

[Dariusz Górski, Dyrektor Departamentu Relacji Inwestorskich]

Dzień dobry Państwu, witamy na telekonferencji Banku Millennium dotyczącej wyników za drugi kwartał 2024 roku. Są z nami Pan Joao Bras Jorge, Prezes Zarządu oraz Pan Fernando Bicho, Wiceprezes Zarządu i Dyrektor Finansowy, któremu przekazuję obecnie głos.

[Fernando Bicho, Dyrektor Finansowy, Wiceprezes Zarządu]

Dzień dobry. Jeszcze raz dziękuję Państwu za udział w naszej prezentacji wyników kwartalnych. Dzisiaj zajmiemy się wynikami za drugi kwartał i pierwsze półrocze. Pozwolę sobie zacząć od strony 5 naszej prezentacji z głównymi osiągnięciami w pierwszej połowie 2024 roku.

Można powiedzieć, że pierwsze półrocze upłynęło pod znakiem dalszej poprawy rentowności podstawowej i wysokiej efektywności, nadal bardzo dobrej jakości aktywów i płynności, a także osiągnięcia istotnego zysku netto pomimo kosztów wakacji kredytowych oraz kosztów związanych z portfelem walutowych kredytów hipotecznych, które zostały częściowo zrównoważone pewnym pozytywnym wpływem podatkowym. Pragniemy podkreślić, że drugi kwartał był dla nas w oczywisty sposób bardzo ważny ze względu na formalne zakończenie Planu Ochrony Kapitału w maju, a także ze względu na zakończenie Planu Naprawy w czerwcu. Zamknęliśmy więc pewien rozdział, który rozpoczął się dokładnie dwa lata temu i obecnie pokazujemy bardzo solidny poziom współczynników kapitałowych ze skonsolidowanym współczynnikiem Tier 1 na poziomie 14,3% oraz łącznym współczynnikiem kapitałowym na poziomie 17,1%, przy znaczącej nadwyżce ponad minimalne wymogi regulacyjne, a także przy spełnieniu wymogów MREL również z nadwyżką. Nadto, tak jak już wcześniej przewidywaliśmy i ogłaszaliśmy, z formalnego punktu widzenia wymogi MREL zostały obniżone w czerwcu tego roku. Nie bez znaczenia jest również to, że gdyby zaliczyć zysk netto za pierwsze półrocze do funduszy własnych, to do naszych współczynników kapitałowych dorzucilibyśmy blisko 1,3 punktu procentowego. Siódmy kwartał z rzędu zakończyliśmy z dodatnim wynikiem netto.

Pierwsze półrocze zamknęliśmy zyskiem netto na poziomie 357 mln zł, czyli dokładnie na tym samym poziomie co w pierwszym półroczu 2023 roku i z wyłączeniem zdarzeń nadzwyczajnych. Bazowy zysk netto wyniósł 1,5 mld zł, co oznacza wzrost o 6% rok do roku. Na wynik ten wpłynął mocny wynik z odsetek z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych, który wzrósł o 5% rok do roku i 2% kwartał do kwartału, przy marży odsetkowej netto (NIM) na poziomie 4,32%. Zysk podstawowy wzrósł o 4%, z wyłączeniem wakacji kredytowych.

Skorygowany współczynnik koszt/dochód wyniósł w pierwszym półroczu 31%, a koszt ryzyka kredytowego 50 punktów bazowych, do czego przyczyniła się sprzedaż kredytów zagrożonych

(NPL) w drugim kwartale. Do płatności podatku bankowego wróciliśmy po wyjściu z Planu Naprawy już w czerwcu i ostatecznie raportowane ROE wyniosło 10% i 19% w ujęciu skorygowanym.

Na stronach 6 i 7 przedstawiono kluczowe pozycje zysków i strat oraz kluczowe pozycje bilansowe i biznesowe, które zostaną omówione bardziej szczegółowo w dalszej części niniejszej prezentacji. W szczególności chcielibyśmy podkreślić nie tylko fakt, że utrzymaliśmy ten sam poziom zysku netto, mimo że w pierwszej połowie ubiegłego roku skorzystaliśmy z nadzwyczajnego zysku z transakcji bancassurance, ale także to, że w drugim kwartale koszty wyraźnie zwolniły w porównaniu z poprzednimi okresami, a koszt ryzyka mieści się w wytycznych, które wydaliśmy na początku tego roku, po stronie biznesu zaś zanotowaliśmy bardzo mocny kwartał, szczególnie pod względem wzrostu depozytów, funduszy inwestycyjnych, a także wzrostu kredytów konsumpcyjnych.

Strona 8: jeśli chodzi o stan cyklu strategicznego na lata 2022-2024, który zbliża się ku końcowi, osiągnęliśmy w zasadzie zgodność z większością celów, które wyznaczyliśmy prawie trzy lata temu. Można więc powiedzieć, że w zasadzie najważniejsze cele zostały już osiągnięte.

Gdy przejdziemy na stronę 9 i przyjrzymy się ewolucji wyniku, który - jak wspomniałem - stanowi zysk netto ogółem w wysokości 357 mln zł, to w pierwszym półroczu tego roku, jeśli wyłączymy zdarzenia nadzwyczajne w drugim kwartale, mamy wynik netto w wysokości 834 mln, czyli o 3% wyższy niż w drugim kwartale 2023 roku. Patrząc z tej perspektywy, jesteśmy w stanie wykazać się bardzo odpornym i wysokim poziomem rentowności przed pozycjami nadzwyczajnymi. Jeśli teraz bardziej szczegółowo przyjrzymy się ewolucji przychodów, to, poczynając od wyniku z odsetek, mamy za sobą kolejny bardzo dobry kwartał. Wynik z odsetek z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych wzrósł o 2% w ujęciu kwartał do kwartału, a w pierwszym półroczu o 5% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Należy zauważyć, że również porównując drugi kwartał tego roku z drugim kwartałem ubiegłego roku, widzimy wzrost o 3,5%, z wyłączeniem wpływu wakacji kredytowych, a trzeba pamiętać, że w międzyczasie stopy procentowe stały się niższe o jeden punkt procentowy w stosunku do poziomu, na którym znajdowały się rok temu. Chcielibyśmy również dodać, że nie możemy zapominać, że mamy również pewne dodatkowe koszty ujmowane przez wynik z odsetek w związku z emisją obligacji MREL, którą przeprowadziliśmy we wrześniu ubiegłego roku, a także transakcjami sekurytyzacyjnymi, które również zostały przeprowadzone w zeszłym roku. A zatem gdy dokonujemy właściwego porównania bazowego wyniku z odsetek, wyłączającego te dodatkowe koszty, to musimy pamiętać, że w rzeczywistości wynik z odsetek wzrósł o 10% rok do roku.

W tym kwartale mieliśmy niewielki spadek średniej kombinacji kredytów, ale także niewielki spadek średniego kosztu depozytów, w związku z czym nastąpił marginalny spadek marży odsetkowej NIM do 4,28%. Gdy idzie o wynik z tytułu opłat i prowizji w pierwszym półroczu, to kwota 390 mln zł jest nieco niższa niż przed rokiem o 3%, kiedy to niższe opłaty i prowizje pochodzące z działalności ubezpieczeniowej zostały w dużej mierze zrekomensowane wzrostem prowizji pochodzących z kart i produktów inwestycyjnych. Po stronie kosztów drugi kwartał był wyraźnie lepszy nie tylko dlatego, że nie mieliśmy składki na fundusz

restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, która została zaksięgowana w pierwszym kwartale tego roku, ale także dlatego, że nastąpiło spowolnienie w niektórych innych pozycjach. Ogólnie rzecz biorąc, w pierwszym półroczu odnotowaliśmy łączny wzrost całkowitych kosztów operacyjnych o 14%, przy silniejszym wzroście kosztów osobowych o 16% i pozostałych kosztów administracyjnych o 12% w kontekście, w którym mieliśmy stosunkowo stabilną bazę zatrudnienia, a także bardzo niewielką redukcję liczby oddziałów.

Na stronie 12, mówiąc o jakości aktywów stwierdzamy przede wszystkim, że koszt ryzyka w drugim kwartale był wyraźnie niższy niż w pierwszym kwartale, przy 71 mln zł rezerw ogółem, co spowodowało średni koszt ryzyka w pierwszym półroczu do 50 punktów bazowych, to zaś dokładnie odpowiadało naszym wcześniejszym prognozom. Na drugi kwartał korzystnie oddziaływała sprzedaż kredytów zagrożonych z pozytywnym wpływem 45 mln zł przed opodatkowaniem, co przyczyniło się do obniżenia wskaźnika kredytów zagrożonych do 4,5% i dalszej poprawy wskaźnika pokrycia kredytów zagrożonych rezerwami o poziomie ogółem 74%.

Przejdźmy teraz do omówienia kapitału na stronie 13. Chociaż w drugim kwartale doświadczyliśmy pewnego spadku współczynników kapitałowych, to i tak zakończyliśmy kwartał z bardzo dynamicznym wskaźnikiem, a więc tak jak wspominałem, współczynnikiem Tier 1 czy też współczynnikiem core Tier 1 na poziomie 14,3% i łącznym współczynnikiem kapitałowym na poziomie 17,1%. Przede wszystkim jednak, uprzedzając już część pytań, muszę przypomnieć, że prezentowane przez nas współczynniki kapitałowe nie uwzględniają zysku netto za I półrocze, ani na poziomie jednostkowym, ani skonsolidowanym.

Poziom regulacyjnych współczynników kapitałowych jest właśnie taki, ponieważ my w Polsce, aby rozpoznać wyniki w połowie roku w funduszach własnych, musimy koniecznie uzyskać wyraźną zgodę regulatora i dlatego podajemy tutaj precyzyjnie wskaźniki z regulacyjnego punktu widzenia, ale oczywiście dodajemy również tę informację, że gdybyśmy wzięli pod uwagę zysk netto z półrocza w funduszach własnych ogółem nasze współczynniki kapitałowe wzrosłyby o ok. 1,3 pkt proc. A zatem mamy bardzo solidne poziomy współczynników kapitałowych znacznie powyżej minimalnych wymogów i to samo dotyczy spełnienia wymogów MREL. Silniejsza dynamika depozytów w stosunku do kredytów w dalszym ciągu wpływa na spadek wskaźnika kredytów do depozytów, który na koniec pierwszego półrocza wynosi 64%.

Przechodząc do tematu walutowych kredytów hipotecznych, w drugim kwartale napływ spraw sądowych był zbliżony do napływu z poprzednich kwartałów, a więc nieco powyżej 1600 spraw, jednocześnie jednak osiągnęliśmy ponad 1000 polubownych ugód z klientami. Pod koniec czerwca liczba aktywnych umów nadal ulega szybkiemu zmniejszeniu. Liczba aktywnych umów kredytowych wyniosła już poniżej 29 000, co oznacza spadek o 19% rok do roku. Jednocześnie jednak, połączenie negocjacji dotyczących redukcji portfela, orzeczeń sądowych oraz dodatkowych rezerw sprawia, że udział netto walutowych kredytów hipotecznych (tj. całkowita kwota brutto walutowych kredytów hipotecznych po odliczeniu rezerw jako odsetka całkowitego portfela brutto) wynosi już poniżej 3%.

Strona 15 prezentuje poziom rezerw na ryzyko prawne w drugim kwartale, który był zbliżony do I kwartału i wyniósł 518 mln zł, co spowodowało, że wartość bilansowa rezerw na portfel

kredytów udzielonych przez Bank Millennium wyniosła nieco ponad 7,5 mld zł. Rezerwy ogółem na wartość niespłaconych kredytów hipotecznych przekroczyły na koniec drugiego kwartału 100% i wyniosły 101%.

Przechodząc teraz do drugiej części prezentacji dotyczącej głównych osiągnięć biznesowych (strona 17) widzimy, że mamy za sobą bardzo dynamiczny kwartał i pierwsze półrocze pod względem wzrostu depozytów. Portfel depozytów ogółem wzrósł o 16% rok do roku, co również obejmuje depozyty detaliczne. Bardzo silny wzrost odnotowano również w segmencie kredytów konsumpcyjnych – portfel wzrósł o 8% rok do roku, a produkcja wzrosła o 10% rok do roku.

W zakresie złotych kredytów hipotecznych również widzimy odbicie w produkcji kredytów hipotecznych, co przekłada się na wzrost portfela o 6% rok do roku. Bardzo silny jest również wzrost funduszy inwestycyjnych, wzrost o 32% rok do roku oraz pierwsze oznaki wyraźnej zmiany w zakresie kredytów dla przedsiębiorstw pochodzące głównie z działalności leasingowej, gdzie produkcja w pierwszym półroczu była wyższa o 20% w porównaniu z rokiem ubiegłym. Na koniec, liczba aktywnych klientów nadal rośnie w solidnym tempie. Obecnie mamy 3 083 000 aktywnych klientów w detalu, z czego 92% to klienci aktywnie cyfrowi.

Strona 18 prezentuje bardziej szczegółowe informacje. Nastąpił wzrost kredytów ogółem, dynamika netto kredytów wyniosła 1% rok do roku albo 4%, jeśli wyłączymy walutowe kredyty hipoteczne, a wzrost ten był napędzany głównie przez kredyty konsumpcyjne i złote hipoteczne, podczas gdy kredyty korporacyjne nieznacznie się jeszcze obniżyły w wyniku tymczasowych ograniczeń, które zastosowaliśmy w ciągu ostatniego roku w celu zarządzania aktywami ważonymi ryzykiem. Struktura portfela kredytowego nie uległa większym zmianom z udziałem kredytów gotówkowych powyżej 21% oraz udziałem złotych kredytów hipotecznych poniżej 49%.

Depozyty klientów, jak już wspomnieliśmy bardzo mocno wzrosły, szczególnie w pierwszym półroczu. Dotyczyło to zarówno segmentu detalicznego, jak i korporacyjnego. Jednocześnie nastąpił znaczący wzrost produktów inwestycyjnych o łącznej wartości pozostającej do spłaty na koniec czerwca powyżej 9,5 mld zł.

Na stronie 19 widzimy, że wzrost kredytów detalicznych z wyłączeniem walutowych kredytów hipotecznych w ujęciu brutto wyniósł 7% r/r, do czego przyczynił się wzrost kredytów konsumpcyjnych i złotych kredytów hipotecznych, przy znaczącym wzroście produkcji kredytów konsumpcyjnych w II kwartale wyższym o 33% w porównaniu z poprzednim kwartałem oraz wzroście w I półroczu br. o 10% w stosunku do I półrocza ubiegłego roku, co pozwoliło nam osiągnięcie udziału w rynku powyżej 10% pod względem nowej sprzedaży. Jednocześnie nastąpiło odbicie sprzedaży nowych kredytów hipotecznych z relatywnie niskiego poziomu sprzed roku. W przypadku funduszy klientów detalicznych wzrost dotyczył różnych produktów, od rachunków bieżących i rachunków oszczędnościowych po lokaty terminowe i produkty inwestycyjne.

Liczba aktywnych klientów rośnie w solidnym i regularnym tempie. W drugim kwartale dodaliśmy 38 000 aktywnych klientów detalicznych netto, i taki sam – choć oczywiście w

odpowiedniej skali – wzrost obserwujemy w segmencie mikrobiznesu. Liczba kart wzrosła zaś o 120 000 w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Strona 21: nadal kontynuujemy nasze podejście mobile first, umieszczając aplikację w centrum naszych działań. Na koniec czerwca mieliśmy 2,6 mln aktywnych użytkowników mobilnych, co oznacza wzrost o 10% rok do roku, 2,8 mln aktywnych użytkowników cyfrowych, co oznacza wzrost o 8% rok do roku, a w drugim kwartale 1,9 mln użytkowników BLIKA, co oznacza wzrost o 16% rok do roku.

Na stronie 22 także widzimy aktualizację udziału digital w sprzedaży różnych produktów, 83% w kredytach gotówkowych, 45% w akwizycji rachunków bieżących w drugim kwartale, 95% w lokatach terminowych. Mowa jest też o istotnej roli digital w zakresie przyjmowania wniosków do różnych programów rządowych, takich jak Dobry Start 300+ czy o skorzystanie z 800 Plus. Wspominamy wreszcie o istotnym wzroście płatności BLIK, wzroście o 35% transakcji BLIK w e-commerce, P2P, zbliżeniowych, BLIK PŁACĘ PÓŹNIEJ.

Są też inne inicjatywy cyfrowe, na które warto zwrócić uwagę w tym kwartale (strona 23). Uruchomiliśmy kantor wymiany walut dla naszych klientów detalicznych w aplikacji mobilnej, a także byliśmy pierwszym bankiem na rynku, który zaangażował się w projekt Płacę później, w ramach którego klienci banku mogą teraz korzystać z usługi BLIK PŁACĘ PÓŹNIEJ.

Strona 24 omawia kontynuację znaczącego wzrostu goodie, platformy inteligentnych zakupów, wzrost liczby aktywnych użytkowników zwrotów za zakupy (tzw. cashbacku) o 54% rok do roku) oraz wzrost o 66% liczby transakcji dokonywanych za pośrednictwem goodie cashback. Przechodząc do obszaru korporacyjnego, drugi kwartał z rzędu dostrzegamy oznaki odbicia w segmencie korporacyjnym, na razie bardziej widoczne w leasingu. Ogólnie rzecz biorąc, rok do roku portfel w ujęciu brutto nadal jest mniejszy o 2% z powodu tymczasowych ograniczeń, o których już wspominałem, ale jak już powiedziałem, dwa kwartały wykazują oznaki odbicia, jednocześnie korzystamy ze znacznego wzrostu depozytów – 15% rok do roku i 3% kwartał do kwartału, przy czym wzrost jest udziałem rachunków bieżących, a depozyty terminowe w drugim kwartale faktycznie się ustabilizowały. Ponadto obserwujemy stopniowy wzrost aktywności transakcyjnej, szczególnie widoczny w wolumenie transakcji walutowych, które wzrosły o 43% rok do roku oraz przelewów krajowych o 5% rok do roku. Na stronie 26 widzimy, że wzrost liczby inicjowanych leasingów jest bardzo dynamiczny. Łączna wartość produkcji w pierwszym półroczu wyniosła prawie 1,9 mld zł. Wzrost o 20% rok do roku, a także, jak już wspominałem, wzrost wolumenu transakcji walutowych o 43% rok do roku.

Strona 27: Stale dostosowujemy naszą ofertę do potrzeb klientów bankowości korporacyjnej. Wprowadzamy nowe programy gwarancyjne oparte o gwarancje BGK, a także rozwijamy nasze wewnętrzne kompetencje w zakresie ESG.

Oto najważniejsze kwestie dotyczące wyników za drugi kwartał i pierwszą połowę roku. Teraz odpowiemy po kolei na Państwa pytania. Dziękuję bardzo.