

Transkrypcja jest zapisem wideokonferencji z dnia 29 października 2024 r. na temat wyników Banku Millennium za 3Q24/9M24. Transkrypcja może zawierać pewne braki, które mogły 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 3Q24/9M24

Dariusz Górski: Jak widać, w Banku Millennium każdy może mieć małą chwilę sławy. Więc to jest moja, prawdopodobnie. Dzień dobry i bardzo dziękuję za dołączenie do nas.

Jest to dla nas bardzo ważny dzień lub wydarzenie, ponieważ nie tylko prezentujemy nasze wyniki za trzeci kwartał, które jak zwykle nadal pokazują odporność, ale także dzisiaj prezentujemy szczegóły, odslaniamy szczegóły naszej nowej czteroletniej strategii, którą jestem pewien, że uznacie Państwo za bardzo interesującą, wymagającą i myślę, że za cztery lata będziemy w zupełnie innej przestrzeni. Dzisiejszą agendę rozpoczyna Pan Fernando Bicho, Wiceprezes Zarządu Banku. Przedstawi Wam szczegóły naszych wyników finansowych i osiągnięć biznesowych w III kw.

Następnie odbędzie się sesja pytań i odpowiedzi. Zamierzamy skupić się na kwestiach relatywnie krótkoterminowych. Następnie odbędzie się prezentacja strategii przez Prezesa Zarządu Banku, Pana João Brás Jorge. Przedstawi on naszą strategiczną wizję oraz kluczowe czynniki i wyzwania, z którymi naszym zdaniem będziemy musieli się zmierzyć w ciągu najbliższych czterech lat. Potem odbędzie się kolejna sesja Q&A, a następnie zamierzamy skupić się na kwestiach strategicznych. Nie przedłużając ceregieli, chciałbym zaprosić na scenę pana Fernando Bicho. Oddaję mu głos, dosłownie mówiąc.

Fernando Bicho: Dzień dobry, dzień dobry. Bardzo dziękujemy za udział w prezentacji naszych wyników za III kw. Jak zwykle przedstawię Państwu główne aspekty naszych wyników w trzecim kwartale i w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy tego roku.

Przejdę bezpośrednio do strony numer 7, gdzie możemy zobaczyć główne osiągnięcia finansowe kwartału i pierwszych dziewięciu miesięcy. Mieliśmy więc ósmy kwartał z rzędu z dodatnim wynikiem netto. Zysk netto od początku roku w pierwszych dziewięciu miesiącach br. wyniósł 547 mln zł, co oznacza poprawę o 19% w stosunku do roku ubiegłego.

Jeśli spojrzymy na zysk netto bez pozycji nadzwyczajnych, to wyniósł on prawie 2,3 mld zł, co oznacza poprawę o 3% w stosunku do ubiegłego roku. Wsparciem dla wyników banku jest w dalszym ciągu dobry wynik odsetkowy, który po wyłączeniu wpływu wakacji kredytowych wzrósł o 5% rok do roku i o 5% w porównaniu z drugim kwartałem 2024 roku. W konsekwencji przychody podstawowe również wzrosły o 5% rok do roku, a relacja kosztów do przychodów, bez uwzględnienia pozycji nadzwyczajnych, ukształtowała się na poziomie blisko 31%.

Koszt ryzyka kredytowego w ciągu pierwszych dziewięciu miesięcy tego roku wyniósł 53 punkty bazowe w stosunku do kredytów ogółem, a wskaźnik NPL był stabilny i wyniósł 4,6%. Ten kwartał był ważny przede wszystkim pod względem wskaźników kapitałowych. Kolejną poprawę współczynników kapitałowych mieliśmy już po zaliczeniu zysku netto za I półrocze 2024 r. do funduszy własnych. Współczynnik kapitału Tier 1 poprawił się do 15,3%, a łączny współczynnik kapitałowy do 17,9%, co daje bardzo znaczącą i komfortową nadwyżkę ponad minimalne wymogi regulacyjne.

Z drugiej strony, przeprowadziliśmy kolejną emisję obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych o wartości 500 mln euro, naszą pierwszą emisję zielonych obligacji we wrześniu, która pozwoliła nam znacznie zwiększyć nadwyżkę ponad minimalny wymagany poziom MREL. Na tej stronie podsumowujemy, gdzie jesteśmy, w porównaniu z głównymi celami, które zostały wyznaczone w poprzednim cyklu strategicznym, który właśnie dobiega końca. Nie będę się nad tym rozwodzić, bo

więcej szczegółów poznamy przy okazji następnej prezentacji na temat nowej strategii, ale jak Państwo widzą, większość celów osiągnęliśmy już prawie trzy lata temu.

Gdy teraz patrzymy na ewolucję wyników netto banku, to w trzecim kwartale 2024 r. mieliśmy zysk netto w wysokości 190 mln zł, co zwiększyło zysk netto od początku roku do 547 mln, co stanowi raportowany ROE na poziomie 10,1%, czyli w ujęciu skorygowanym ROE na poziomie 18,1%. Solidne wyniki operacyjne banku pozwoliły nam na spokojne pokrycie wciąż relatywnie wysokich rezerw na ryzyko prawne związane z walutowymi kredytami hipotecznymi, a także widzimy, że przychody operacyjne, z wyłączeniem pozycji nadzwyczajnych, nadal wykazują większą odporność.

Gdy przyjrzymy się bardziej szczegółowo czynnikom wpływającym na wyniki banku, to oczywiście przede wszystkim bardzo solidnym i odpornym osiągnięciom w zakresie wyniku odsetkowego. W trzecim kwartale mieliśmy korektę, korektę w dół w ocenie kosztów związanych z wakacjami kredytowymi, w związku z czym rozwiązaliśmy rezerwę w wysokości 44 mln, ale wyłączając wpływ wakacji kredytowych w drugim i trzecim kwartale, wykazujemy bardzo silny wzrost NII o 5% kwartał do kwartału oraz o 5% w pierwszych dziewięciu miesiącach roku w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Ostatnie wyniki były wspierane przez relatywnie stabilną średnią rentowność portfela kredytowego, podczas gdy w trzecim kwartale mieliśmy do czynienia ze spadkiem średniego kosztu depozytów o dziewięć punktów bazowych. Należy również wspomnieć, że poziomy NII byłoby jeszcze lepsze, gdyby nie dodatkowe koszty, które ponieśliśmy w ciągu ostatnich 12 miesięcy, po pierwsze w związku z emisją obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych we wrześniu ubiegłego roku, a po drugie w związku z kilkoma transakcjami sekurytyzacyjnymi, które wsparły poprawę współczynników kapitałowych. Jeśli więc wykluczmy te dodatkowe koszty w ciągu ostatnich 12 miesięcy, to w rzeczywistości NII wzrósłby o 9%.

Jeśli chodzi o wynik z tytułu opłat i prowizji, był on stosunkowo stabilny w ujęciu rocznym, spadając zaledwie o 1%, ale rosnąc o 4% w porównaniu z poprzednim kwartałem. Po stronie kosztów trendy są w zasadzie takie same jak w poprzednich kwartałach, więc całkowite koszty operacyjne nadal rosną dwucyfrowo, 13% rok do roku. Koszt do zysku po korekcie wyniósł 31%, co jest stosunkowo stabilnym niskim poziomem od dwóch lat, a w ostatnich okresach mamy niewielkie zmiany w zakresie liczby pracowników, liczby oddziałów.

Pod względem jakości kredytowej jest ona nadal odporna. Wskaźnik NPL ukształtował się na poziomie 4,6%, przy pewnym wzroście wskaźnika NPL dla przedsiębiorstw, ale jednocześnie spadku wskaźnika NPL dla kredytów konsumpcyjnych. Tak więc koszt ryzyka od początku roku wynosi 53 punkty bazowe w stosunku do kredytów ogółem, a więc oczywiście nieco wyższy niż rok temu, czego już oczekiwaliśmy, gdy ogłaszaliśmy wyniki za cały rok 2023, ale nadal w granicach oczekiwanych poziomów.

Warto również dodać, że w trzecim kwartale nie mieliśmy żadnego wpływu na poziom rezerw ze sprzedaży kredytów zagrożonych. W zakresie współczynników kapitałowych nadal wykazujemy poprawę. Zatem po uwzględnieniu wyników pierwszego półrocza w funduszach własnych, współczynnik Tier 1 ponownie wynosi powyżej 15 proc., tj. 15,3 proc., a łączny współczynnik kapitałowy 17,9 proc., a to oznacza znaczącą nadwyżkę w wysokości 5,5 pkt proc. ponad minimalny wymóg regulacyjny dla Tier 1 i 5,7 pkt proc. ponad minimalny wymóg dla łącznego współczynnika kapitałowego.

MREL, o czym już wspominałem, o znaczącej nadwyżce, którą osiągnęliśmy w wyniku nowej emisji we wrześniu, ale także zaliczenia zysku netto za I półrocze do funduszy własnych. Jeśli chodzi o płynność, bardzo dobre wskaźniki płynności wraz ze wskaźnikiem depozytów na poziomie 66%, co również stwarza silny poziom płynności, który stawia nas w bardzo komfortowej sytuacji przed nowym cyklem strategicznym pod względem wzrostu akcji kredytowej. Bardzo dobre wskaźniki w zakresie LCR i NFSR,

a także profil płynności przełożyły się na udział aktywów płynnych na poziomie 34% ponad aktywa ogółem.

W zakresie ryzyka prawnego związanego z walutowymi kredytami hipotecznymi, rezerwy w trzecim kwartale były nieco niższe niż w poprzednich kwartałach i wyniosły 470 mln zł dla portfela utworzonego przez Bank Millennium, co daje łączną kwotę funkcjonujących rezerw w wysokości 7,7 mld zł, a to stanowi 111% całkowitej kwoty niespłaconych kredytów brutto. Portfel nadal kurczy się w dość szybkim tempie, więc jeśli porównamy go z rokiem ubiegłym i częściowo wyłączymy FX, mamy spadek portfela o 22% do 1,5 miliarda franków szwajcarskich. A jeśli odliczymy rezerwy na ryzyko prawne, to faktycznie udział walutowych kredytów hipotecznych jest obecnie bardzo niski i wynosi już 2,5%.

Kontynuujemy starania na rzecz polubownego załatwienia spraw z klientami. Kolejny udany kwartał z ponad 1 000, a konkretnie 1 081 podpisanych ugód polubownych z klientami, zarówno pozasądowych, jak i w trakcie postępowań sądowych. Napływ spraw sądowych był nieco niższy niż w poprzednich kwartałach i wyniósł 1 487, a jeśli chodzi o główne założenia dotyczące tworzenia rezerw, nie nastąpiły istotne zmiany w stosunku do obrazu, który pokazaliśmy po pierwszym półroczu.

Przejdźmy teraz do drugiej części prezentacji dotyczącej rozwoju biznesu. W pierwszej kolejności zwrócimy uwagę na wysoki przyrost depozytów w ujęciu rocznym, solidne tempo pozyskiwania klientów, a także wzrost kredytów detalicznych i leasingu. I tak pod koniec września dotarliśmy do 3 120 000 aktywnych klientów w detalu, z czego 91% aktywnych cyfrowo. W ujęciu sprzedażowym silna sprzedaż pożyczek gotówkowych, które wzrosły o 12% rok do roku, kredytów hipotecznych, które wzrosły o 50% rok do roku, a także leasingu, który wzrósł o 26% w porównaniu z rokiem ubiegłym.

Przełożyło się to na ogólny wzrost depozytów ogółem o 7 proc. rok do roku, kredytów konsumpcyjnych o 9 proc., kredytów hipotecznych w złotych o 5 proc., a także znaczący wzrost portfela funduszy inwestycyjnych o 41 proc. Przyjrzymy się teraz bardziej szczegółowo składowym wzrostom kredytów i depozytów. Tak więc w ujęciu netto portfel kredytowy grupy wzrósł o 2% rok do roku, ale jeśli pominąć portfel walutowych kredytów hipotecznych, to faktycznie wzrost wyniósł 5%.

Głównymi motorami były kredyty konsumpcyjne i złotowe kredyty hipoteczne, ale także kontynuacja pierwszych oznak ożywienia w zakresie kredytów dla przedsiębiorstw, które rosną już o 1% rok do roku. Struktura portfela kredytowego bez większych zmian, nadal z większym udziałem kredytów hipotecznych złotówkowych na poziomie 49% oraz kredytów konsumpcyjnych prawie na poziomie 22%. Jeśli chodzi o depozyty klientów, ogólny wzrost o 7%, napędzany przez 14% wzrost depozytów detalicznych, podczas gdy w tym samym czasie odnotowaliśmy pewien spadek depozytów przedsiębiorstw o 8% rok do roku ze względu na ściślejsze zarządzanie cenami, a także, jak można się domyślić, również spowodowany ogromną nadwyżką płynności, którą obecnie dysponujemy.

Produkty inwestycyjne odnotowały bardzo solidny wzrost o 41% rok do roku, korzystając również z pozytywnego otoczenia rynkowego, w wyniku czego nasze Millennium TFI wzrosło o 50%. Jeśli chodzi o udzielanie kredytów, główny nacisk kładziony jest oczywiście na udzielanie pożyczek gotówkowych, które w ciągu ostatnich dwóch kwartałów były szczególnie silne, przekraczając 1,9 mld zł, co przyniosło ogólny wzrost od początku roku o 12% i udział w rynku na poziomie około 10,5% w nowych kredytach. W przypadku kredytów hipotecznych wzrost od początku roku jest nadal znaczący i wynosi 50%, choć w trzecim kwartale nastąpił pewien trend spadkowy.

W funduszach klientów detalicznych także znów wzrost ogółem o 16%, a więc również napędzany przez rozwój funduszy inwestycyjnych. O solidnym tempie rozwoju biznesu niezmiennie świadczy solidne tempo pozyskiwania klientów. W ciągu ostatnich 12 miesięcy odnotowaliśmy wzrost netto liczby aktywnych klientów w detalu o 139 000, z czego 38 000 netto tylko w trzecim kwartale, a

następnie solidne tempo wzrostu w segmencie mikroprzedsiębiorstw z 18 000 nowych klientów netto w ciągu ostatnich 12 miesięcy.

A za tym idzie oczywiście znaczny wzrost liczby rachunków bieżących o ponad 100 000 w ciągu ostatnich 12 miesięcy. Nasze kompetencje w obszarze bankowości cyfrowej są nadal niezwykle doceniane przez naszych klientów, a przeprojektowana aplikacja mobilna jest bardzo doceniana, co przekłada się na solidne tempo wzrostu – 2,86 mln aktywnych użytkowników cyfrowych, 2,6 mln aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej, co przekłada się na 7% wzrost rok do roku oraz 1,98 mln użytkowników BLIKA w trzecim kwartale, wzrost o 15% rok do roku. Coraz większego znaczenia w ogólnej sprzedaży ma udział kanałów cyfrowych, które odpowiadają za 84% sprzedaży pożyczek gotówkowych, 43% pod względem pozyskiwania rachunków bieżących, 95% lokat terminowych i 52% rachunków junior, a także należy podkreślić wysokie dwucyfrowe tempo wzrostu transakcji BLIK.

Wygoda naszych rozwiązań cyfrowych przekłada się na dużą liczbę wniosków składanych przez naszych klientów w różnych programach rządowych, w tym o świadczenia dla rodziców, a także szereg prostych funkcjonalności, które są również popularne, jak ostatnio przelewy na cele charytatywne w aplikacji mobilnej po ostatnich powodziach, także podpis mobilny. Wszystko to ciągle pokazuje zdolność banku do utrzymania pozycji lidera w zakresie rozwiązań cyfrowych. A jeśli chodzi o goodie, kontynuacja wysokiego dwucyfrowego wzrostu pod względem liczby transakcji, a także pod względem zakupów z usługą cashback.

Przechodząc teraz do strony korporacyjnej, jak już wspomniałem, po okresie prawie dwóch lat, w którym musieliśmy zastosować pewne tymczasowe ograniczenia ze względu na aktywne zarządzanie aktywami ważonymi ryzykiem, wykazaliśmy już oznaki pewnego odbicia, dzięki czemu odnotowaliśmy wzrost o 1% rok do roku kredytów ogółem dla firm, w tym leasingu i faktoringu, przy czym 1% w samym trzecim kwartale.

Jeśli chodzi o depozyty przedsiębiorstw, to w trzecim kwartale mieliśmy spadek wynikający z tego, o czym wspomniałem, ściślejszego zarządzania depozytami terminowymi, ponieważ, jak widać w przypadku rachunków bieżących, wzrost rok do roku jest nadal wysoki i wynosi 7%. Utrzymaliśmy wzrost transakcyjności z naszymi klientami korporacyjnymi, co przełożyło się na znaczący wzrost transakcji skarbowych, transakcji walutowych, o 35% r/r, oraz wzrost przelewów krajowych o 4% r/r, a także, jak już wspomniałem, silny wzrost zawierania nowych umów leasingowych o 26% r/r. Stale poszerzamy ofertę dla naszych klientów bankowości przedsiębiorstw, m.in. poprzez rozwój współpracy z KUKE i BGK, co ciekawe, 75% naszych transakcji walutowych odbywa się już za pośrednictwem naszej platformy Millennium Forex Trader.

Rozwój technologii cyfrowych obejmuje oczywiście również rozwój bankowości przedsiębiorstw, a także dalszy rozwój aplikacji mobilnej dla firm, zwłaszcza w trzecim kwartale, z nowymi funkcjonalnościami związanymi z konwersją zarządzania kartami. Na tym kończymy prezentację wyników za trzeci kwartał, a teraz przejdziemy do pytań i odpowiedzi dotyczących wyników. Dziękuję.

Dariusz Górski: Uprzejmie dziękuję, Fernando.