



ALIOR BANK S.A.
I KW. 2018 PREZENTACJA WYNIKOWA

10 maja 2018 r.



Kluczowe kwestie

Działalność operacyjna

Perspektywy 2018

Załączniki



KLUCZOWE KWESTIE (1/2)

- Zysk netto za I kw.'18 powyżej konsensusu rynkowego PAP: 171 mln PLN wobec 165,7 mln PLN. Wzrost o 89 mln PLN w stosunku do I kw.'17 oraz o 28 mln PLN w stosunku do IV kw.'17.
- Znaczący wzrost przychodów z działalności operacyjnej o 11,1% (I kw.'18 do I kw.'17), w tym wzrost wyniku odsetkowego o 10,6%.
- CoR* na poziomie 1,8% - poniżej wcześniejszych założeń.
- Znaczny wzrost wskaźnika ROE* (po uwzględnieniu wpływu wdrożenia MSSF 9) w ujęciu kwartalnym: z 5,4% w I kw.'17 i 8,5% w IV kw.'17 do 11,5% w I kw.'18 (cel strategiczny to 14%).

*Wskaźniki annualizowane z uwzględnieniem liczby dni roboczych.

Wskaźnik CoR: licznik – wynik z odpisów na straty oczekiwane, odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw z wyłączeniem odpisów na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne; mianownik – średnia z kredytów brutto.



KLUCZOWE KWESTIE (2/2)

- Spadek marży odsetkowej (NIM*) z 4,6% w IV kw.'17 do 4,5% w I kw.'18 z uwagi na wzrost kosztów finansowania (kampanie depozytowe nakierowane na pozyskanie klientów ze strategicznych dla Banku segmentów behawioralnych), wzrost salda aktywów płynnych oraz zrealizowany dodatkowy wzrost (przede wszystkim w IV kw.'17) w segmentach z niższą marżą odsetkową (głównie w obszarze średnich i dużych przedsiębiorstw). Ze względu na powyższe spadek NIM nie zagraża realizacji celu przychodowego i ROE.
- Bank utrzymał wysoką dynamikę wzrostu - wzrost wolumenu kredytów brutto** o 1,4 mld PLN w I kw.'18 (cel strategiczny to 5-6 mld PLN rocznie).
- Silne przyspieszenie w strategicznym segmencie mikro oraz leasingu: 736 mln PLN nowej sprzedaży w segmencie mikro w I kw.'18 wobec 571 mln PLN w IV kw.'17 (wzrost o 29% kw./kw.) oraz 605 mln PLN nowej sprzedaży w leasingu w I kw.'18 wobec 529 mln PLN w IV kw.'17 (wzrost o 14% kw./kw.)

*Wskaźniki annualizowane z uwzględnieniem liczby dni roboczych.

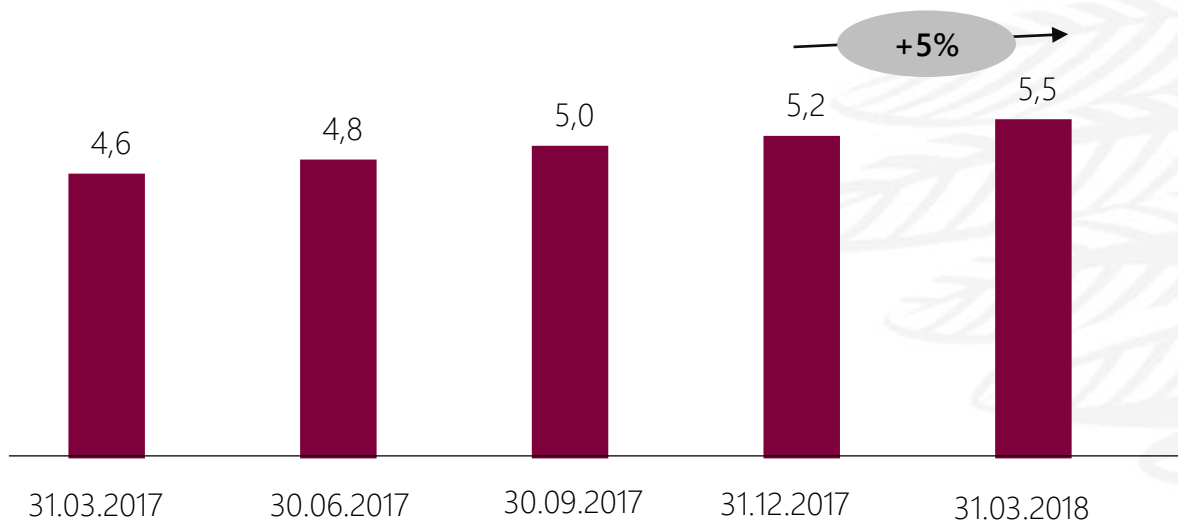
Wskaźnik NIM: zannualizowany wskaźnik: licznik – wynik z tytułu odsetek; mianownik – średnia z aktywów odsetkowych (należności od klientów + należności od banków + aktywa finansowe + pochodne instrumenty zabezpieczające + aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań)

**Wzrost wolumenu kredytów brutto: bez uwzględnienia odpisów, sprzedaży NPL, transakcji Buy-Sell-Back i sekurytyzacji, ale z uwzględnieniem amortyzacji portfela

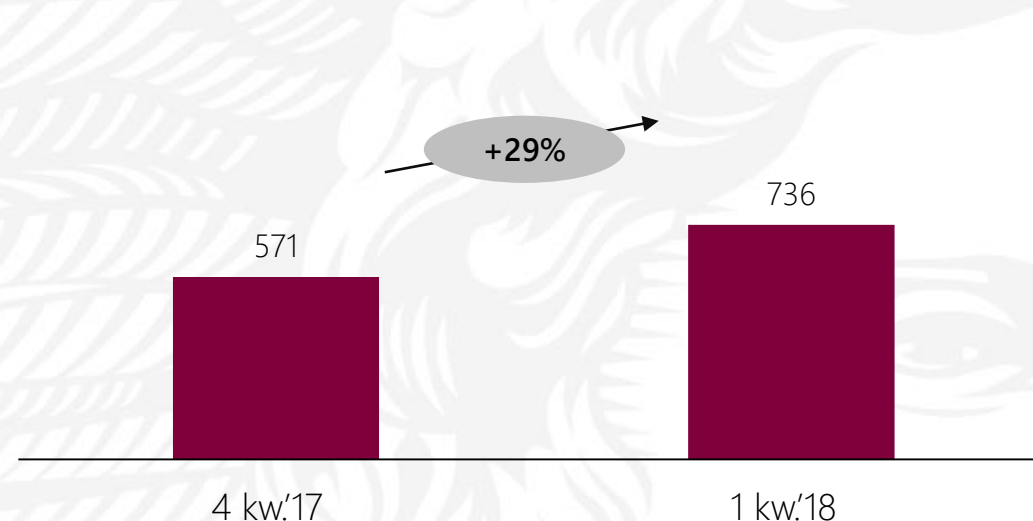


DYNAMICZNY WZROST WOLUMENÓW KREDYTOWYCH W SEGMENTACH MIKRO I LEASINGU

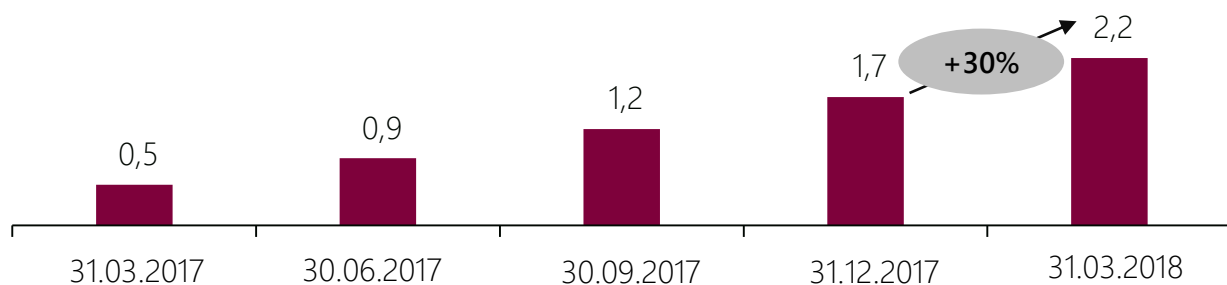
Kredyty w segmencie mikroprzedsiębiorstw [mld PLN]



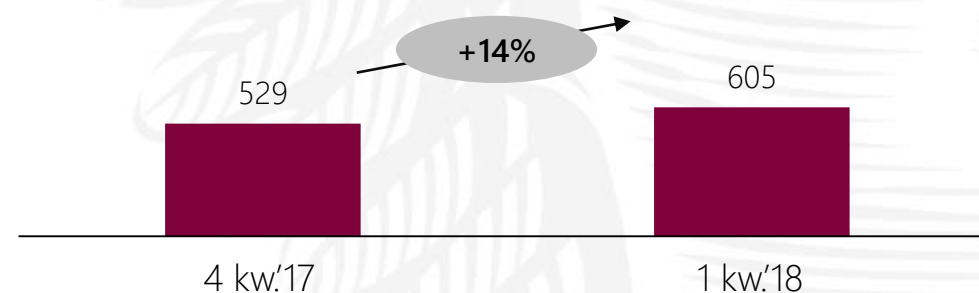
Nowa sprzedaż Mikro [mln PLN]



Należności z tytułu leasingu [mld PLN]



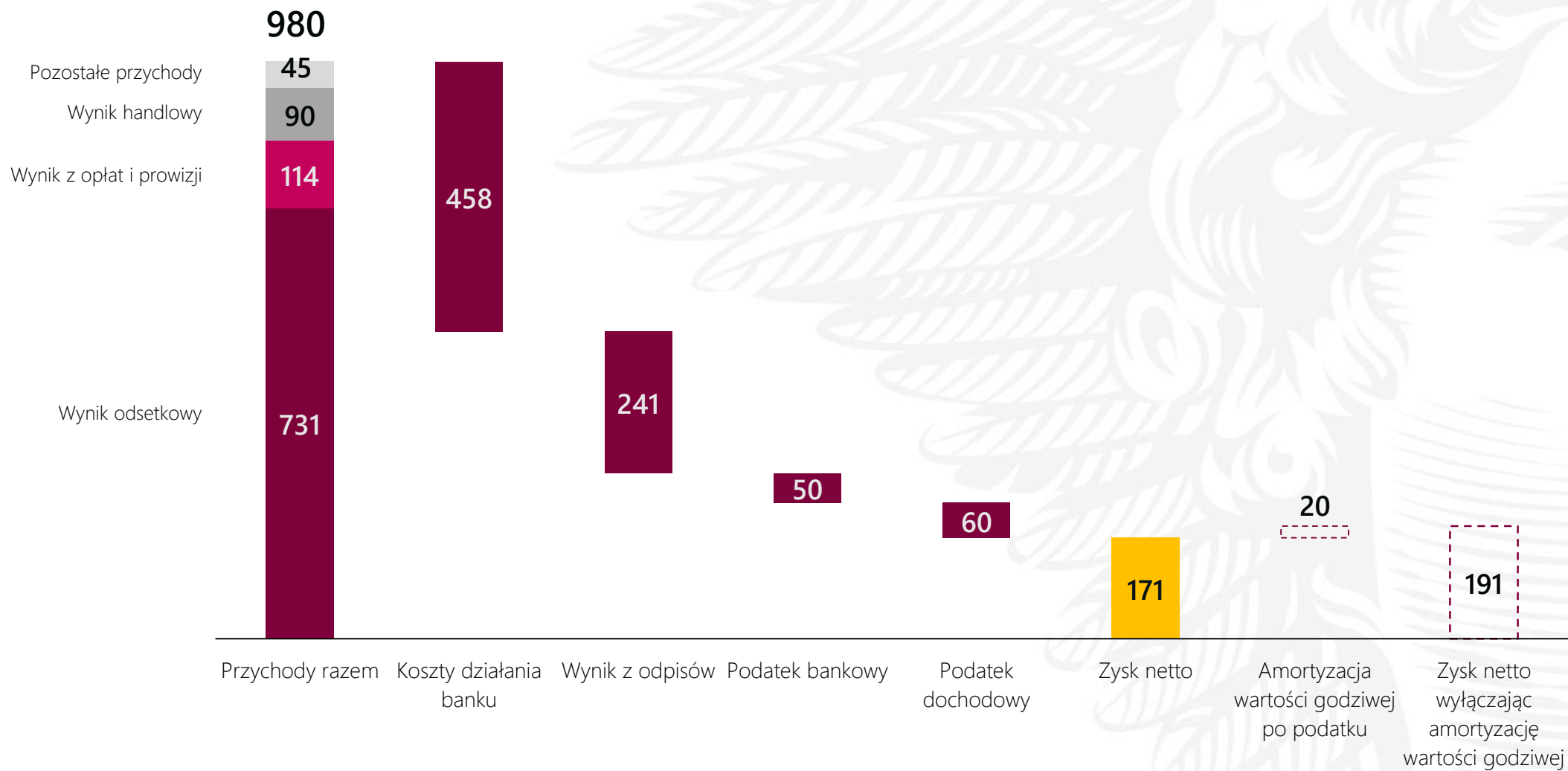
Nowa sprzedaż leasingu [mln PLN]











DEKOMPOZYCJA WYNIKU NETTO I KW.'18 (MLN PLN)

kwartał [mln PLN]





TRANSFORMACJA CYFROWA – I KW.'18

		IV KW.'17	I KW.'18
	Dalszy rozwój platformy zafirmowani.pl. <ul style="list-style-type: none"> Wdrożenie generatora plików JPK dla klientów korzystających z księgowości online. 	1 783 użytkowników	4 072 użytkowników
	Pełna automatyzacja procesów kredytowych w segmencie Mikro. <ul style="list-style-type: none"> Wdrożenie systemowe gwarancji Cosme w pakiecie kredytowym Mikro. 	20% nowej sprzedaży	33% nowej sprzedaży
	DRONN - automatyczny kontakt z nowymi przedsiębiorcami Wirtualnego Doradcy. <ul style="list-style-type: none"> Biometria głosowa, proces zintegrowany z CEIDG. W pełni interaktywna rozmowa z klientem prowadząca klienta do założenia rachunku online. 		180 pozyskanych nowych aktywnych klientów (pilot)
	NOWA BANKOWOŚĆ MOBILNA <ul style="list-style-type: none"> Udostępnienie klientom najnowszej wersji bankowości mobilnej. 	Wzrost liczby klientów aktywnych w kanale mobilnym o 21%	
	MobiRATY <ul style="list-style-type: none"> Unikalna aplikacja mobilna dla sprzedaży w tym również door2door (sprzedaż bezpośrednia) 	3 699 sztuk kredytów udzielonych w I kw. 2018 r.	
	SPRZEDAŻ CYFROWA <ul style="list-style-type: none"> Uruchomienie wniosku pełnego dla pożyczki ze ścieżką online zarówno dla potencjalnych klientów, jak i użytkowników nowej bankowości internetowej. Uruchomienie kampanii typu pre-approved. Skrócenie do 1 minuty czasu kontaktu telefonicznego z klientem po wysłaniu przez niego zapytania o pożyczkę. 	Wzrost udziału sprzedaży kanałów cyfrowych (pożyczka: 22% ; ROR: 33%)	
	REALIZACJA INICJATYW W METODOLOGII TRIBE <ul style="list-style-type: none"> 7 dużych wdrożeń i wiele mniejszych inicjatyw w I kw. 2018 r. 	Skrócenie czasu dostarczania rozwiązań o 30%	
	POPRAWA JAKOŚCI WDROŻEŃ <ul style="list-style-type: none"> Możliwość elastycznego zarządzania priorytetami Polepszenie jakości wdrażanych rozwiązań 	Wzrost NPS w nowym modelu o 18 p.p.	



Kluczowe kwestie

Działalność operacyjna

Perspektywy 2018

Załączniki



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – PODSTAWOWE DANE

mln PLN	I kw. 2018	I kw. 2017	zm. r./r. (%)	zm. r./r. (mln PLN)
Przychody razem	980	868	13	112
Koszty działania banku	-458	-489	-6	31
Wynik z odpisów	-241	-212	14	-29
Podatek bankowy	-50	-50	0	0
Zysk przed opodatkowaniem	231	118	97	113
Podatek dochodowy	-60	-35	71	-25
Zysk netto	171	82	108	89



WOLUMENY I WSKAŹNIKI

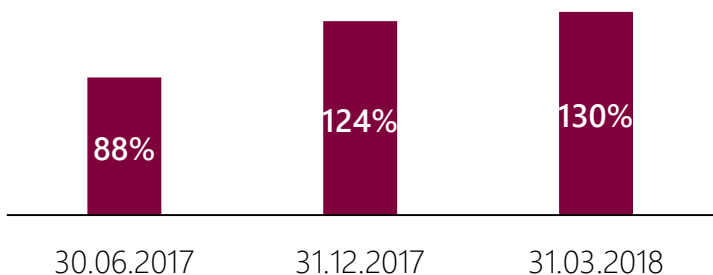
mIn PLN	31.03.2018	31.12.2017	zm. (mIn PLN)	zm. (%)
Kredyty	51 569	51 267	303	0,6
Depozyty	59 024	57 614	1 409	2,4
Kapitał własny	6 160	6 762	-602	-8,9
Aktywa razem	70 534	69 494	1 040	1,5

% (annualizowane)	I kw. 2018	I kw. 2017	zm. r./r. (p.p.)	zm. r./r. (%)
ROE	11,5	5,4	6,1	113,0
ROA	1,0	0,5	0,5	95,5
C/I	46,8	56,4	-9,6	-17,1
CoR	-1,8	-1,6	-0,2	10,0
L/D	87,4	95,8	-8,4	-8,8
NPL	10,7	9,9	0,8	8,1
NPL wskaźnik pokrycia	52,3	56,3	-4,0	-7,1
TCR	15,4	14,4	1,1	7,8
TIER 1	12,1	12,2	-0,0	-0,1

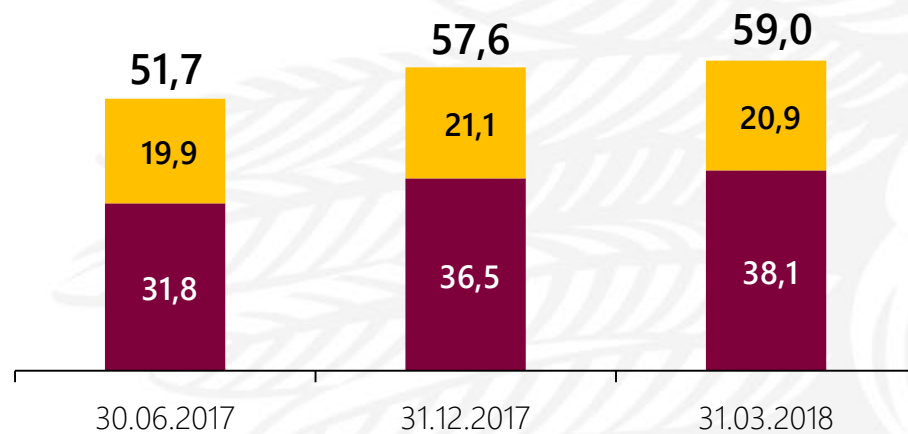


DALSZE WZMOCNIENIE POZYCJI PŁYNNOSCIOWEJ BANKU W I KW. 2018 r.

Wskaźnik LCR



Depozyty [mld PLN]



Aktywa płynne* [mld PLN]



■ segment detaliczny ■ segment biznesowy

W I kw.'18 Alior dalej wzmocnił pozycję płynnościową pomimo dynamicznego wzrostu wolumenów kredytowych...

...dzięki kontynuowaniu udanej kampanii depozytowej nakierowanej na klientów ze strategicznych segmentów behawioralnych (wzrost o 1,6 mld PLN w segmencie detalicznym I kw.'18)...

...co spowodowało dalszy wzrost salda aktywów płynnych powodujący presję na NIM (przy neutralnym wpływie na ROE).
Wpływ na NIM: obniżka o około 17 bps.

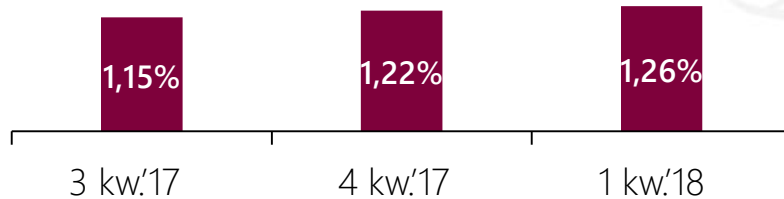
W kolejnych kwartałach Bank nie przewiduje już dalszego zwiększania płynności powyżej obecnego poziomu.

*W skład aktywów płynnych wchodzi: kasa i środki w banku centralnym, należności od banków, aktywa finansowe oraz pochodne instrumenty zabezpieczające



STABILNA RENTOWNOŚĆ KREDYTÓW I NIEWIELKI WZROST KOSZTU FINANSOWANIA POMIMO ZNACZĄCEGO ZWIĘKSZENIA PŁYNNOŚCI

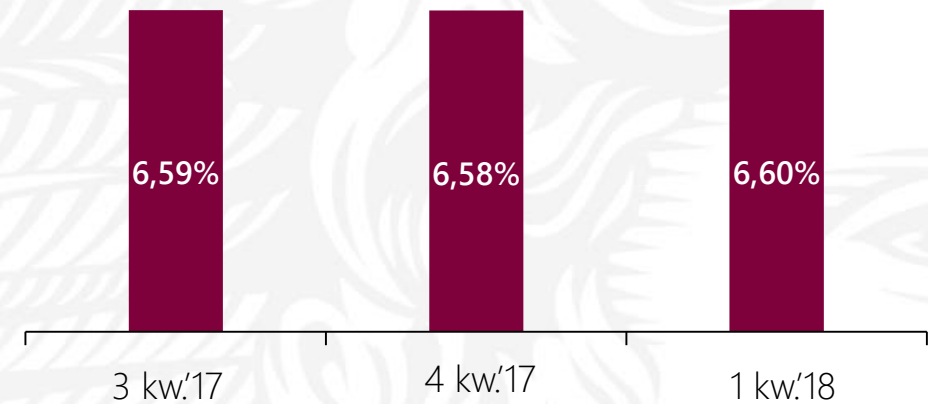
Koszt finansowania* [%]



Przejęciowy wzrost kosztu finansowania (+11 bps),
wskutek dynamicznego wzrostu salda depozytów
i towarzyszącego mu zwiększenia płynności banku

Wpływ na NIM: obniżka o około 11 bps.

Rentowność kredytów** [%]



Rentowność kredytów na wysokim i stabilnym
poziomie

Wszystkie dane zaprezentowane za okresy kwartalne.

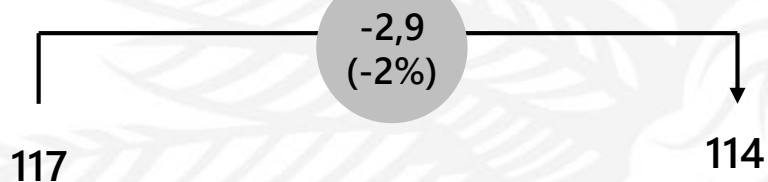
*Koszt finansowania: koszt odsetkowy z wyłączeniem kosztu dot. transakcji pochodnych / zobowiązania odsetkowe (depozyty, obligacje, obligacje podporządkowane, bankowe papiery wartościowe)

**Rentowność kredytów: przychód odsetkowy z wyłączeniem przychodu z transakcji pochodnych / kredyty netto. Wszystkie dane annualizowane z uwzględnieniem liczby dni roboczych.



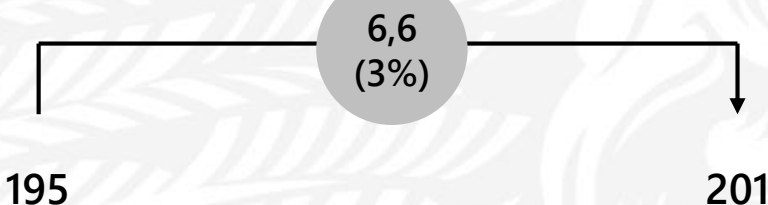
DEKOMPOZYCJA WYNIKU Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI (MLN PLN)

Wynik z tytułu opłat i prowizji



Przychody z tytułu opłat i prowizji

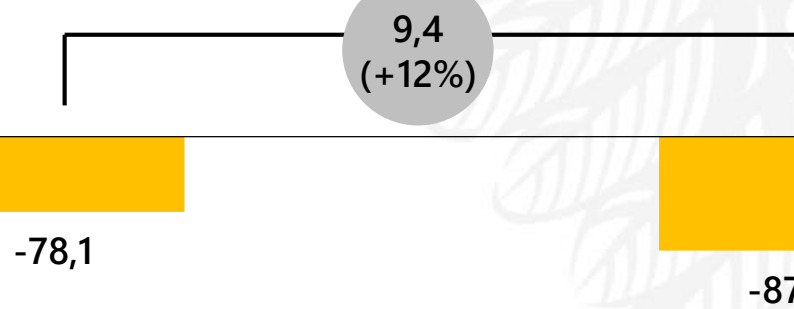
- bancassurance
- obsługa kart płatniczych i kredytowych
- prowizje maklerskie
- opłaty związane z ROR, kredytami oraz przelewami



1 kw.'17

1 kw.'18

Koszty z tytułu opłat i prowizji

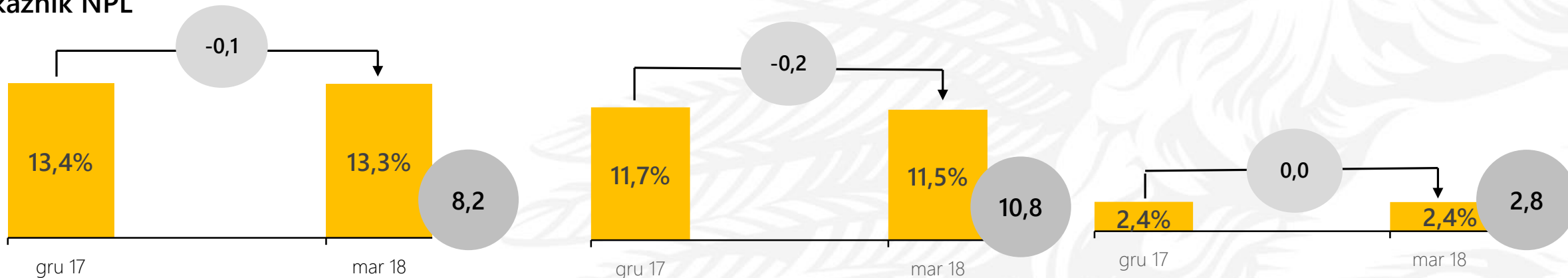




GŁÓWNE WSKAŹNIKI RYZYKA KREDYTOWEGO

Średnia rynkowa*

Wskaźnik NPL

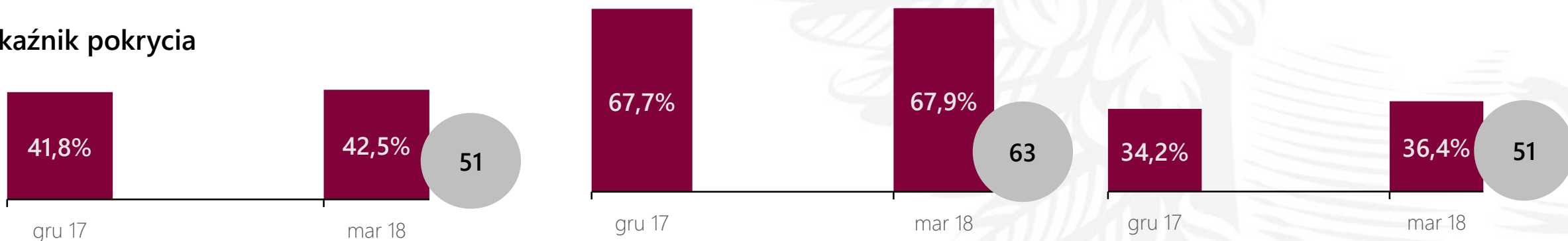


SEGMENT BIZNESOWY

SEGMENT DETALICZNY

KREDYTY HIPOTECZNE

Wskaźnik pokrycia



Portfel kredytowy - struktura (%)	Segment biznesowy	Segment detaliczny	Kredyty hipoteczne
Alior Bank	45,2	37,1	17,7
Sektor bankowy**	35,4	26,8	37,8

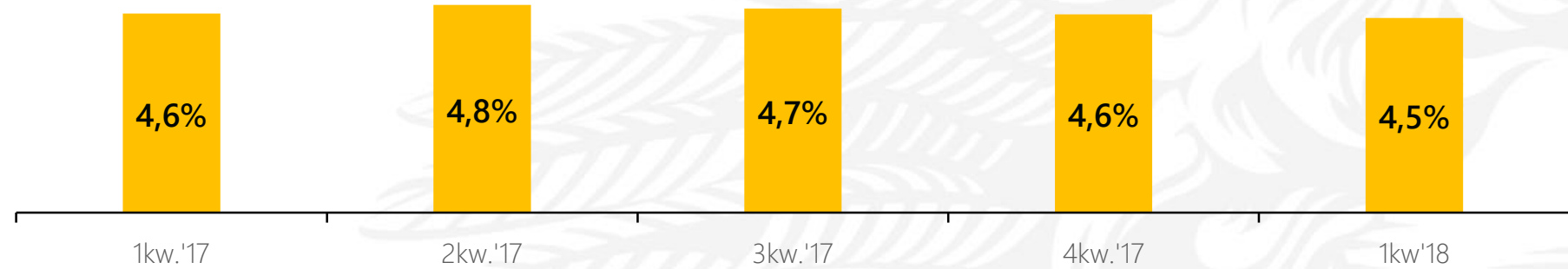
*Wskaźniki (na koniec grudnia 2017) obliczone na podstawie danych o należnościach sektorowych publikowanych przez Narodowy Bank Polski.

**W przypadku sektora należności dla przedsiębiorstw nie zawierają jednostek budżetowych. Segment detaliczny to portfel klientów detalicznych pomniejszony o kredyty mieszkaniowe.

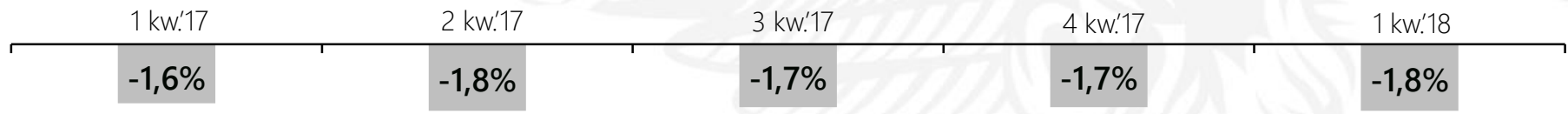


DOCHODOWOŚĆ

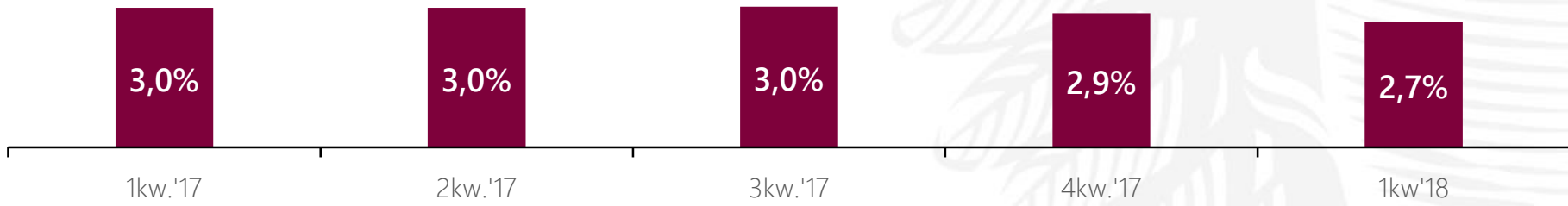
NIM



CoR

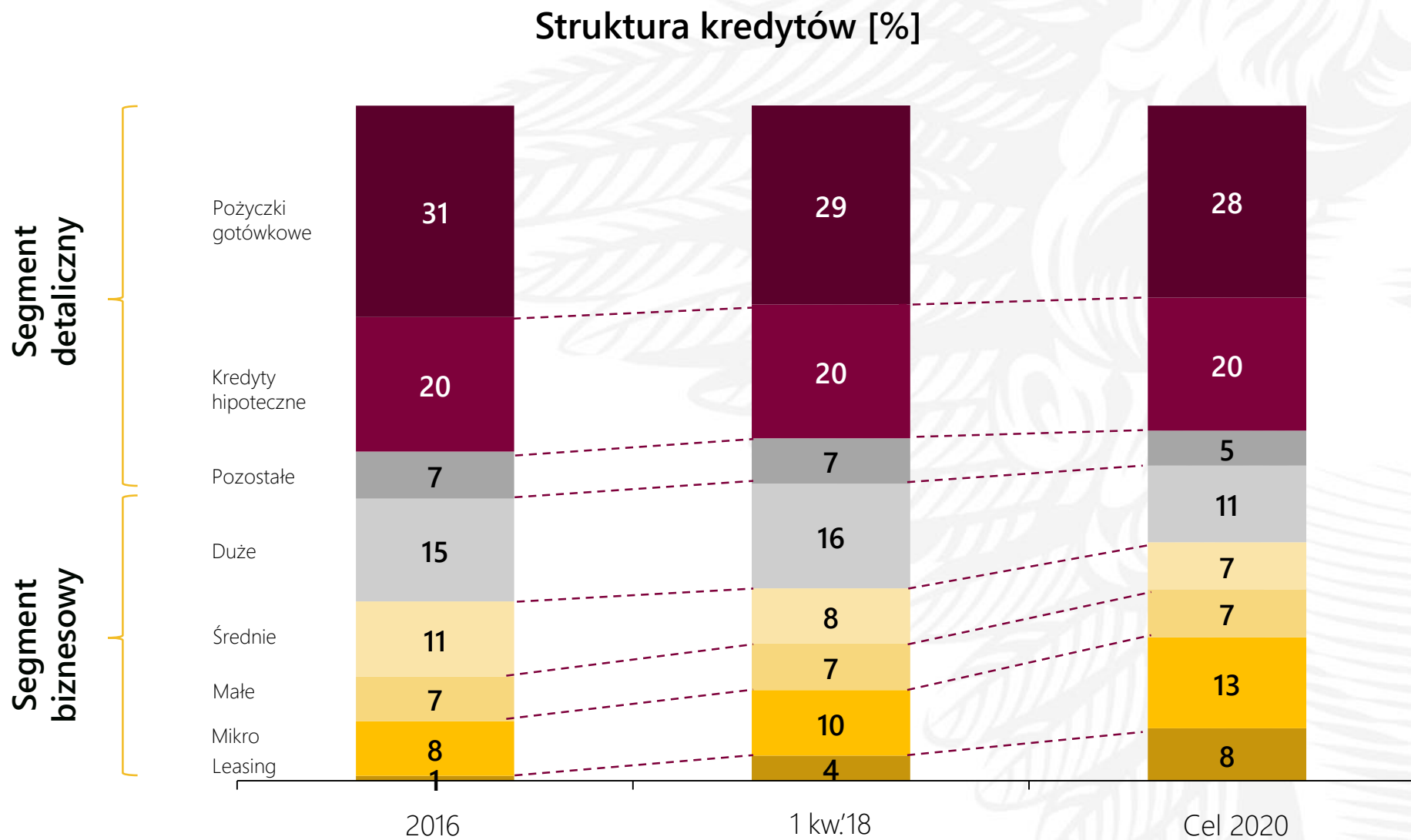


NIM - CoR





ZMIANA STRUKTURY KREDYTÓW NA DRODZE DO OSIĄGNIĘCIA CELÓW STRATEGICZNYCH



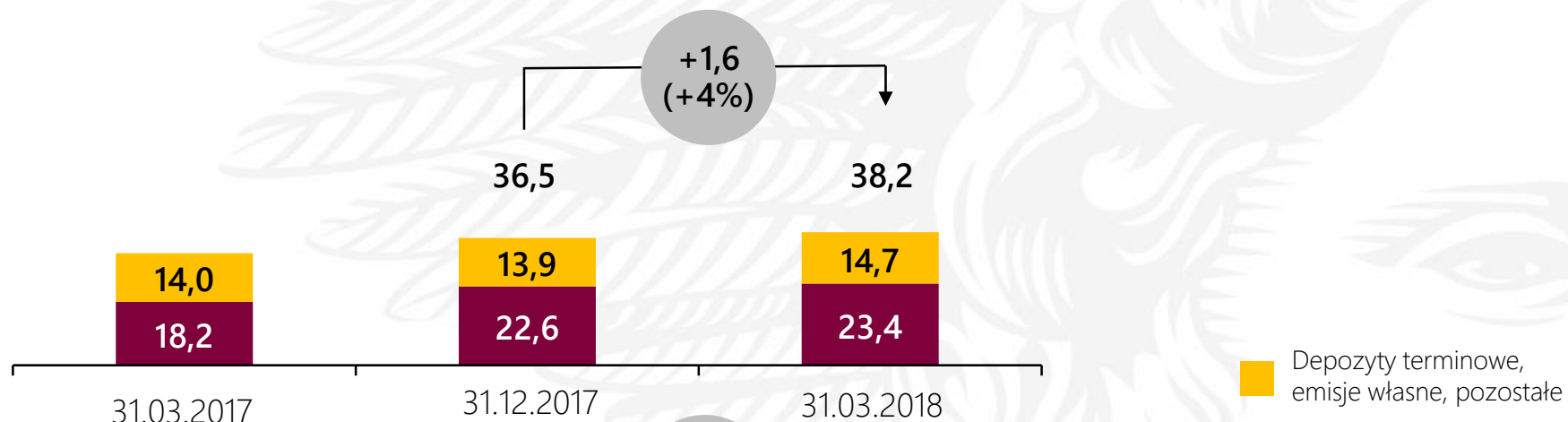


DEPOZYTY – STRUKTURA RACHUNKÓW BIEŻĄCYCH ORAZ TERMINOWYCH (MLD PLN)

Bank: kredyty/depozyty = 87,4%

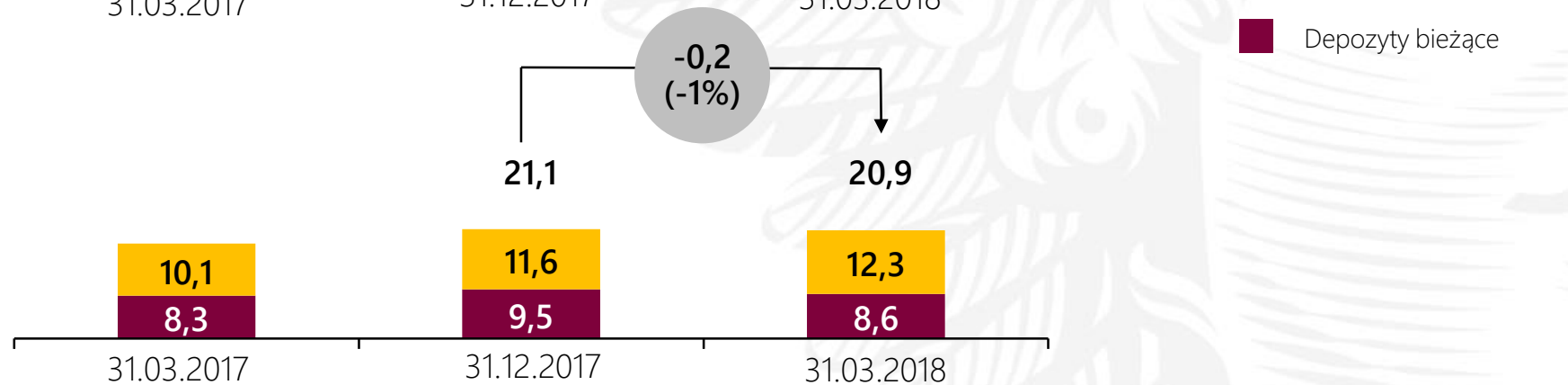
Segment detaliczny

kredyty/depozyty = 73,7%



Segment biznesowy

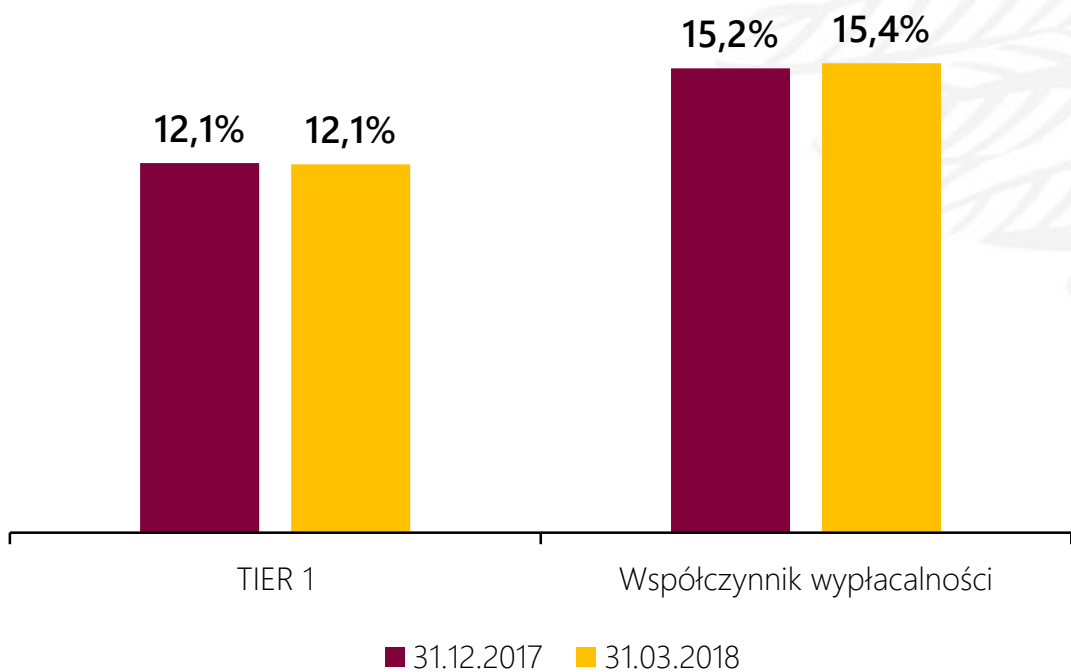
kredyty/depozyty = 112,4%



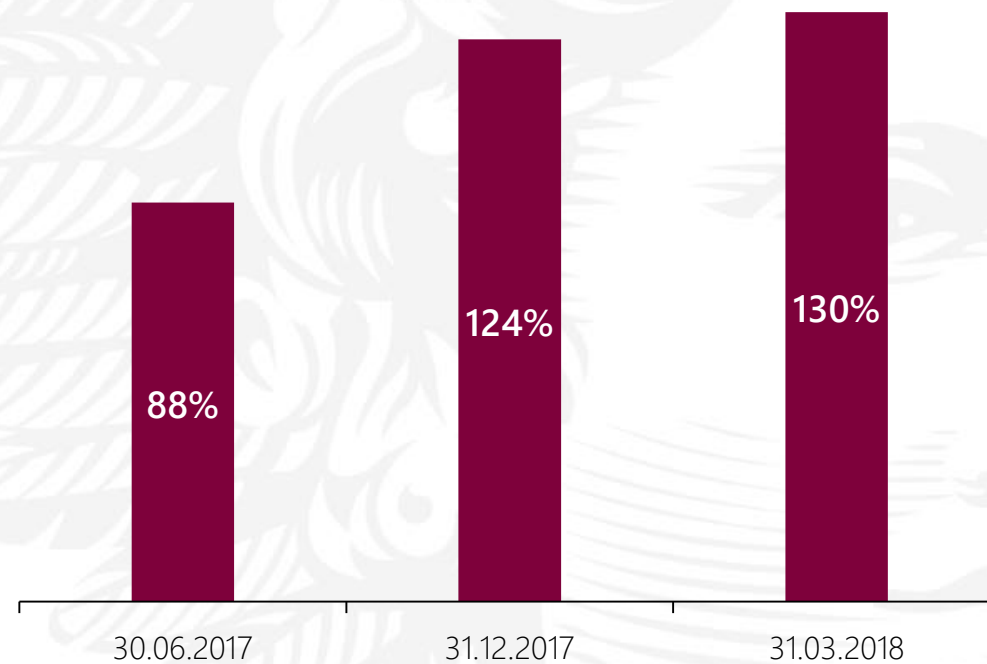


DOBRA POZYCJA KAPITAŁOWA I PŁYNNOŚCIOWA

Pozycja kapitałowa



Wskaźnik LCR





Kluczowe kwestie

Działalność operacyjna

Perspektywy 2018

Załączniki



PERSPEKTYWY NA 2018 r.

	Wykonanie I kw.'18	Perspektywy 2018
NIM marża odsetkowa netto	4,5%	4,6%
C/I* koszty/dochody	46,8%	44%
CoR koszty ryzyka	1,8%	1,8%
Wzrost wolumenu kredytów brutto**	1,4 mld PLN	5,5-6,5 mld PLN

*Wskaźnik koszty do dochody (C/I): licznik – koszty działania grupy (bez podatku bankowego); mianownik – przychody (wynik z tytułu odsetek, wynik z tytułu opłat i prowizji, wynik na instrumentach wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat i wynik z rewaluacji, wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych, wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych).

**Bez uwzględnienia odpisów, sprzedaży NPL, transakcji Buy-Sell-Back i sekurytyzacji, ale z uwzględnieniem amortyzacji portfela



Kluczowe kwestie

Działalność operacyjna

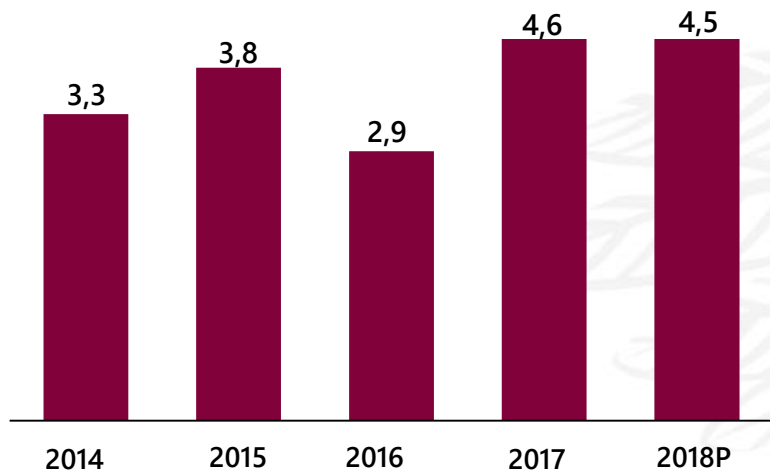
Perspektywy 2018

Załączniki

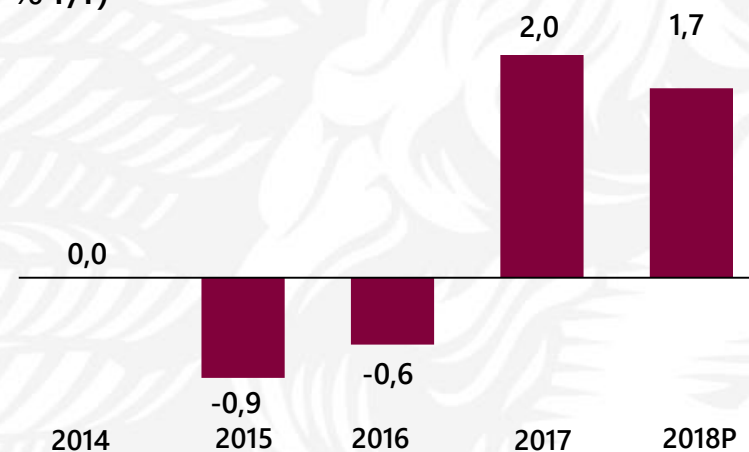


PERSPEKTYWY MAKROEKONOMICZNE

Wzrost PKB (% r/r)

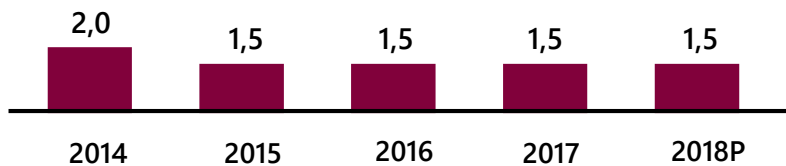


Inflacja (CPI % r/r)



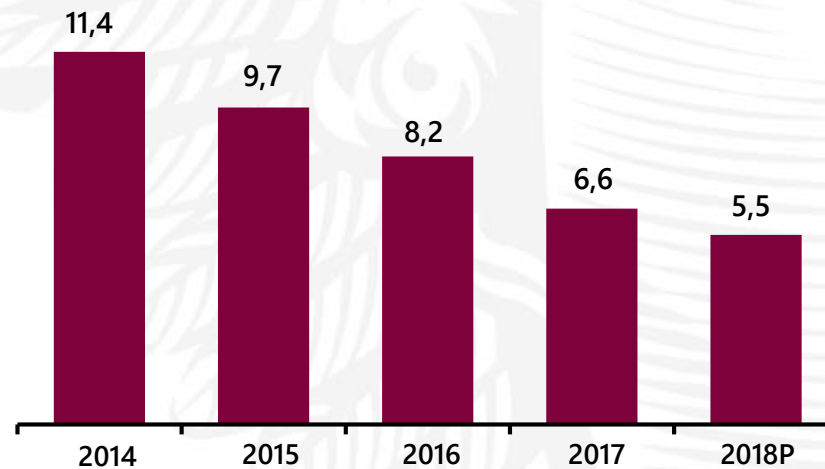
średniorocznie

Stopa referencyjna NBP (%)



na koniec okresu

Stopa bezrobocia (%)



na koniec okresu



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

mIn PLN	I kw. 2018	I kw. 2017
Przychody z tytułu odsetek*	948	867
Koszty z tytułu odsetek	-217	-206
Wynik z tytułu odsetek	731	661
Przychody z tytułu prowizji i opłat	201	195
Koszty z tytułu prowizji i opłat	-87	-78
Wynik z tytułu prowizji i opłat	114	117
Wynik handlowy	90	73
Wynik zrealizowany na pozostałych instrumentach finansowych	0	0
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów i zobowiązań niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	15	n/d
Pozostałe przychody operacyjne	55	32
Pozostałe koszty operacyjne	-25	-15
Wynik z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	30	17
Koszty działania banku	-458	-489
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości i rezerw	-241	-212
Podatek bankowy	-50	-50
Zysk brutto	231	118
Podatek dochodowy	-60	-35
Zysk netto	171	82
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	171	82

* Przychody z tytułu odsetek z uwzględnieniem przychodów o podobnym charakterze



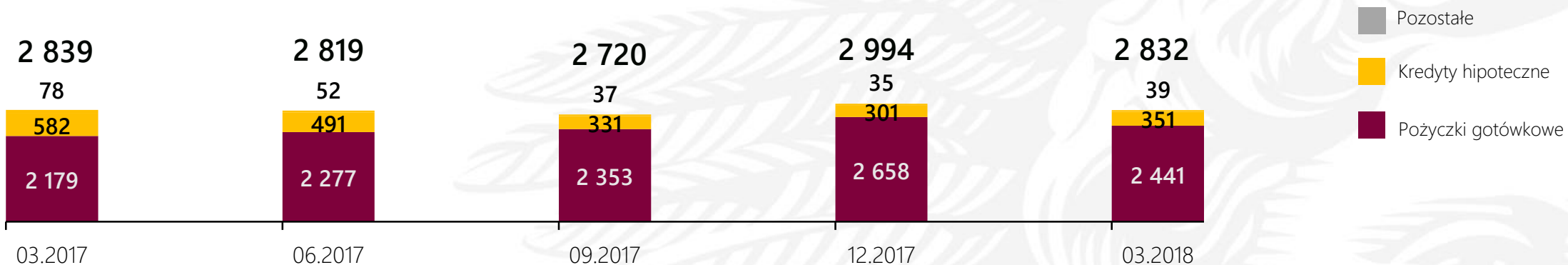
BILANS

w mln PLN	31 mar'18	31 gru'17
Kasa i środki w banku centralnym	1 440	965
Aktywa finansowe	13 410	13 643
Pochodne instrumenty zabezpieczające	57	88
Należności od banków	1 128	902
Należności od klientów	51 569	51 267
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	561	409
Rzeczowe aktywa trwałe	452	476
Wartości niematerialne	543	549
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	847	570
Odroczone	847	570
Pozostałe aktywa	527	626
Aktywa razem	70 534	69 494
Zobowiązania wobec banków	1 013	892
Zobowiązania wobec klientów	59 024	57 614
Zobowiązania finansowe	643	436
Pochodne instrumenty zabezpieczające	10	5
Rezerwy	176	90
Pozostałe zobowiązania	1 377	1 675
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	206	104
Bieżące	206	104
Zobowiązania podporządkowane	1 925	1 915
Zobowiązania, razem	64 375	62 732
Kapitał własny	6 160	6 762
Kapitał własny (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	6 159	6 761
Kapitał akcyjny	1 293	1 293
Kapitał zapasowy	4 821	4 820
Kapitał z aktualizacji wyceny	90	14
Pozostałe kapitały rezerwowe	186	184
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	-402	-66
Zysk bieżącego roku	171	515
Zobowiązania i kapitały razem	70 534	69 494

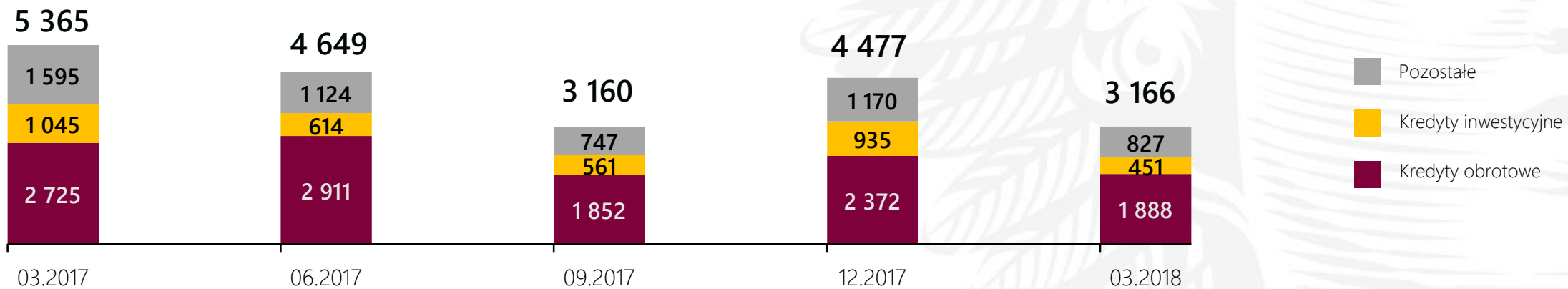


NOWA SPRZEDAŻ KREDYTÓW

KREDYTY DETALICZNE (NOWA SPRZEDAŻ KWARTALNA)



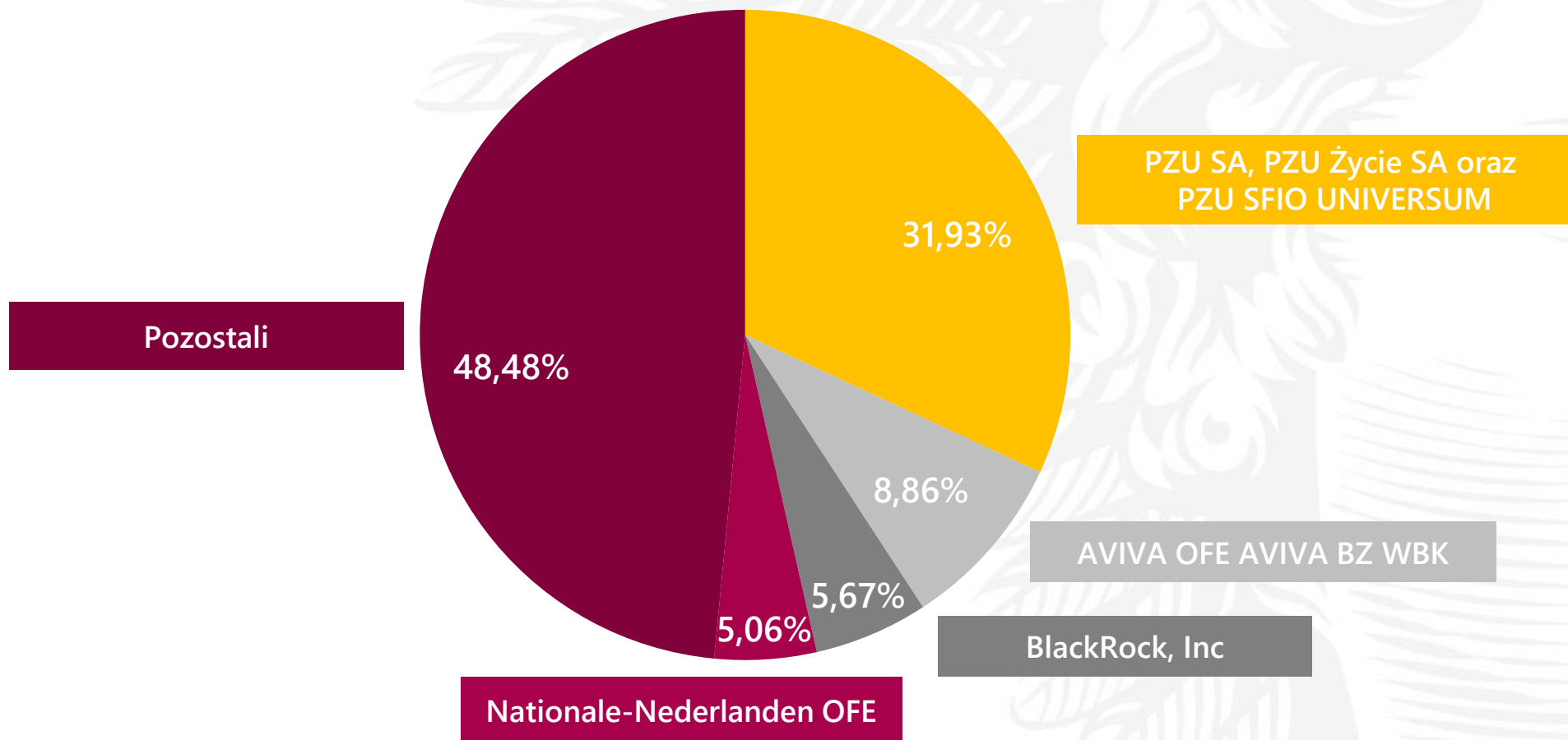
KREDYTY DLA PRZEDSIĘBIORSTW (NOWA SPRZEDAŻ KWARTALNA)



Nowa sprzedaż rozumiana jako każdy nowo otwarty rachunek kredytowy /limit kredytowy. Odnowienia uwzgl. w sprzedaży kredytów dla przedsiębiorstw.
 Pozostałe kredyty detaliczne: kredyty na zakup papierów wartościowych, karty kredytowe, pozostałe kredyty hipoteczne.
 Pozostałe kredyty dla przedsiębiorstw m.in.: inne należności oraz faktoring.



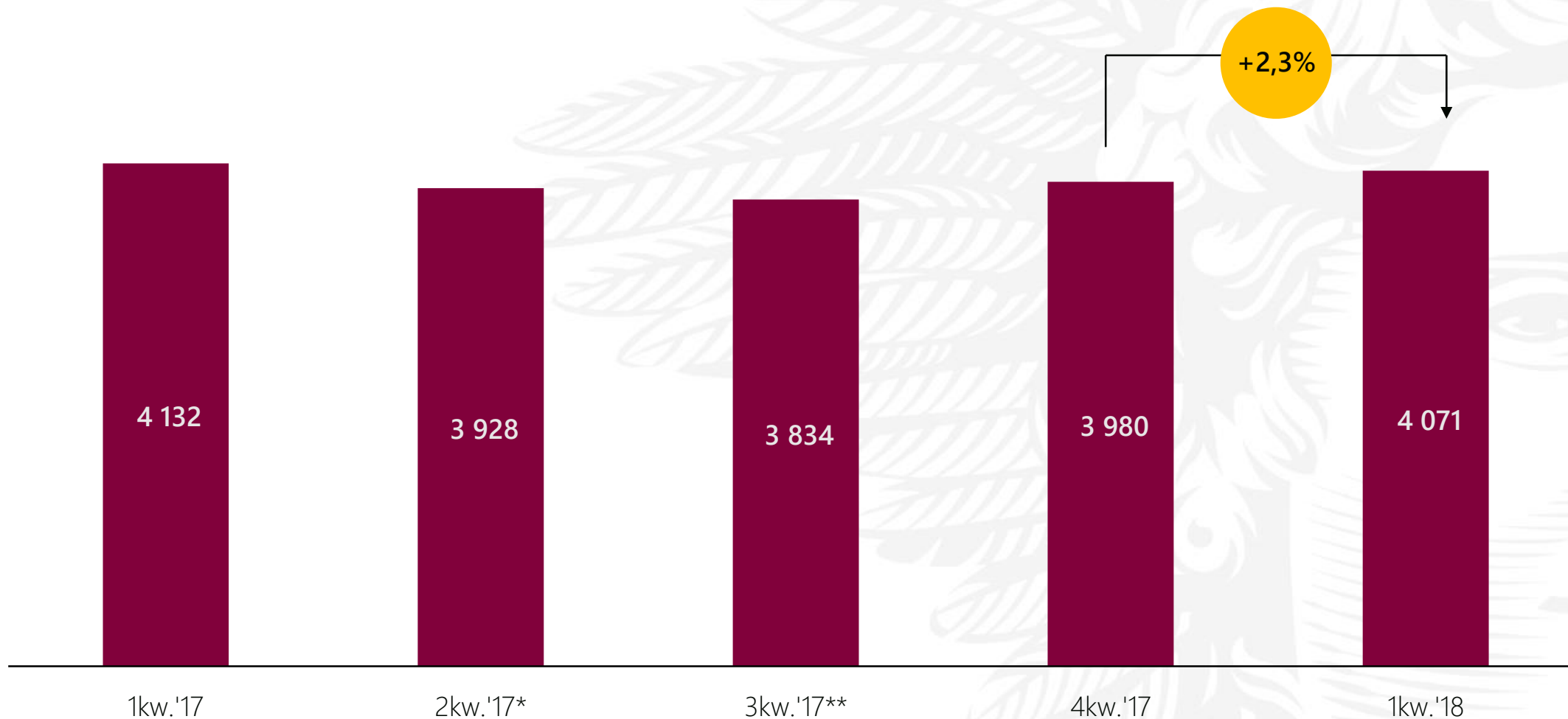
NAJWIĘKSZY FREE FLOAT WŚRÓD POLSKICH INSTYTUCJI FINANSOWYCH



*Na podstawie liczby akcji zarejestrowanych na NWZA, które odbyło się 5 grudnia 2017 r. oraz zawiadomień otrzymanych od akcjonariuszy.

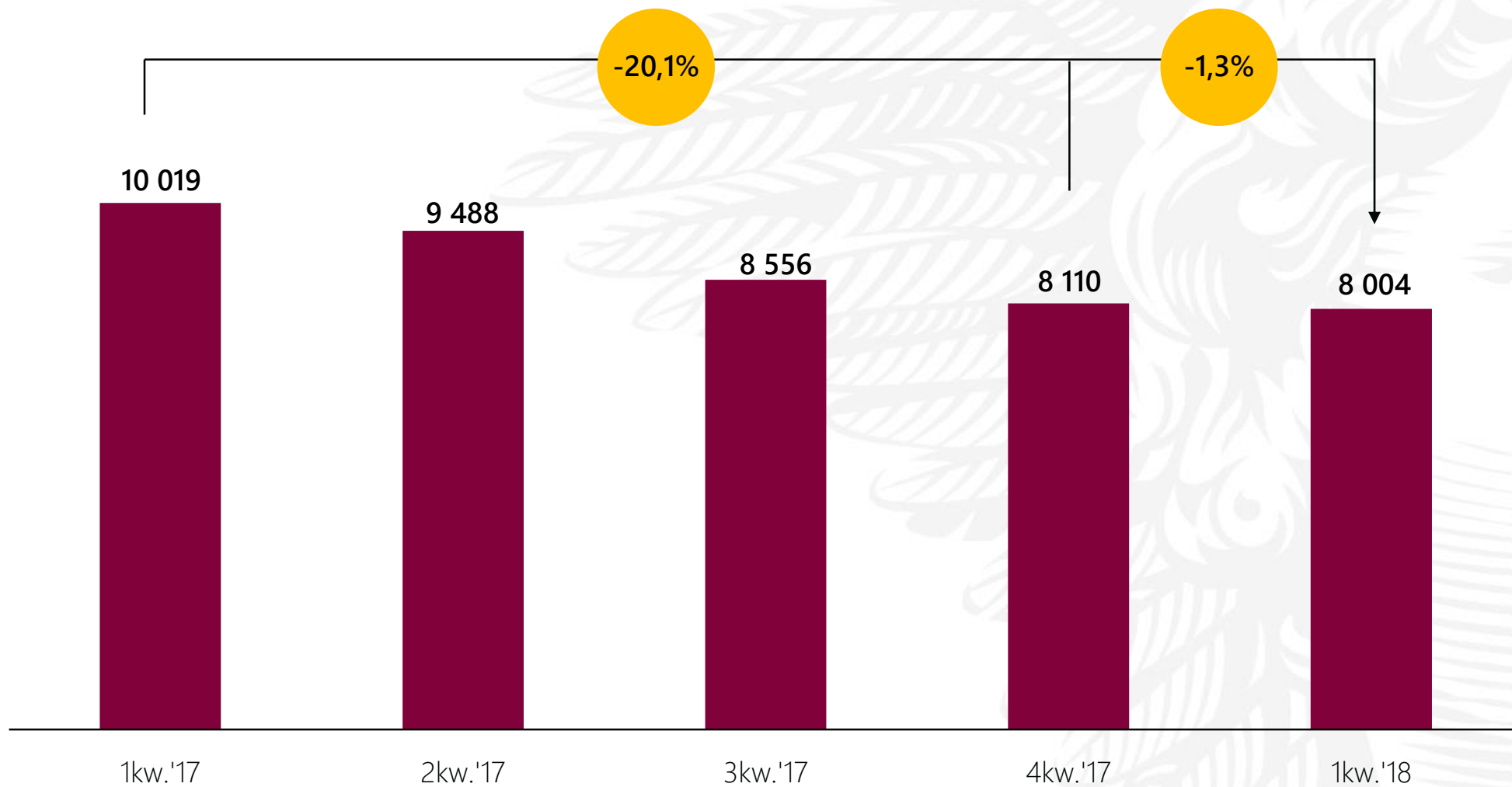


BAZA KLIENTÓW ALIOR BANKU (TYS)



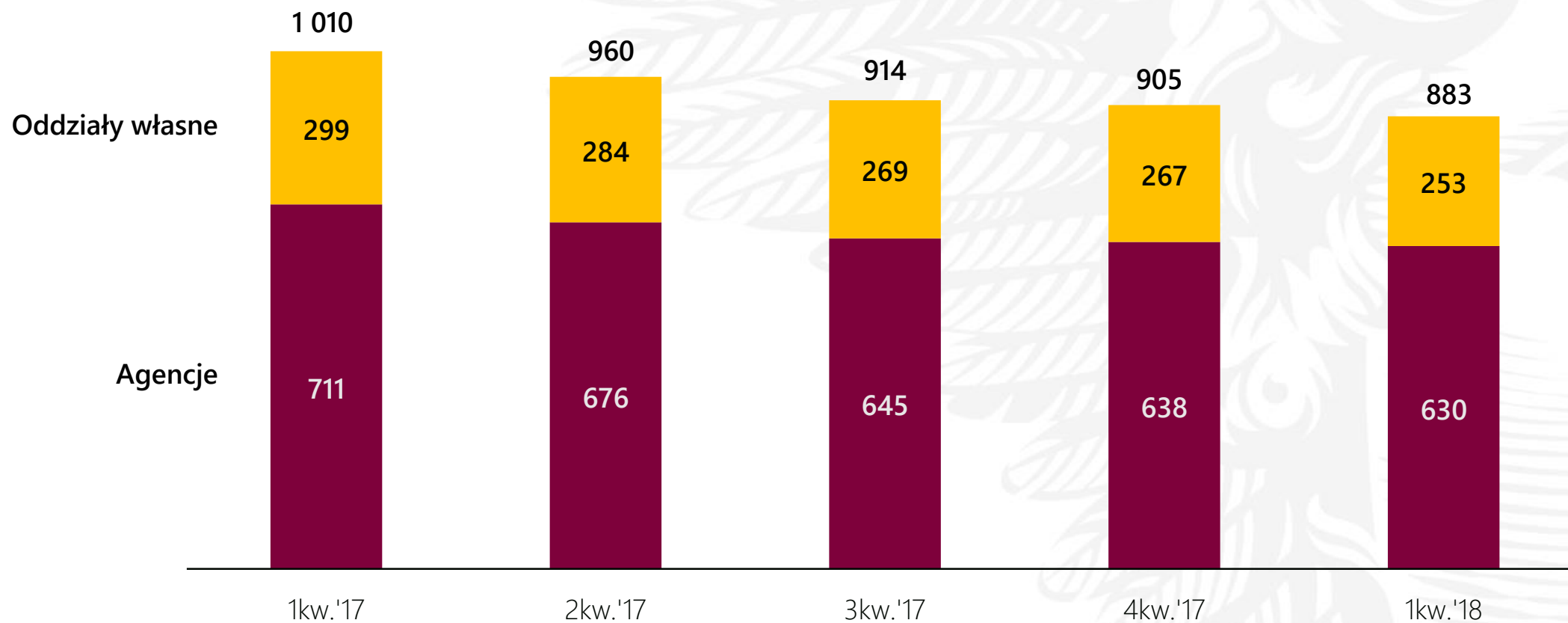
*Spadek liczby klientów w 2kw.'17 miał charakter techniczny i wynikał ze zmiany definicji klienta aktywnego.

**W 3kw.'17 Alior Bank wypowiedział 156 tysięcy umów dot. nieaktywnych rachunków.





Liczba oddziałów





ZASTRZEŻENIE

Niniejsze dane zostały przygotowane przez Alior Bank S.A. („Bank”) wyłącznie na użytek Prezentacji. Wszelkie dane mogące stanowić prognozę dotyczącą przyszłych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, zawarte w niniejszej prezentacji, przygotowane zostały na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Banku za I kwartał 2018 r. Bank nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie przedstawionych informacji.

Rozpowszechnianie niniejszego dokumentu w niektórych krajach może podlegać ograniczeniom prawnym. Niniejszy dokument nie może być używany do, lub w związku z, ani stanowić oferty sprzedaży, ani nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku w jakiegokolwiek jurysdykcji, w której taka oferta byłaby sprzeczna z prawem.

Osoby będące w posiadaniu tego dokumentu obowiązane są do wzajemnego informowania się oraz przestrzegania powyższych ograniczeń. Każde zaniechanie tych ograniczeń może stanowić naruszenie prawa. Informacje zawarte w niniejszej prezentacji nie powinny być traktowane ani jako jawne, ani ukryte oświadczenie lub oświadczenia przekazywane przez Bank lub osoby działające w imieniu Banku.

Ponadto, ani Bank, ani osoby działające w imieniu Banku nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności za jakiegokolwiek szkody, które mogą powstać w wyniku zaniechania lub z innych przyczyn, w związku z wykorzystaniem niniejszej Prezentacji lub jakichkolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.



W przypadku pytań prosimy o kierowanie ich na adres:

relacje.inwestorskie@alior.pl

+48 22 417 3860

Dyrektor IR:

Piotr Bystrzanowski

piotr.bystrzanowski@alior.pl

