



**ALIOR
BANK**

PREZENTACJA WYNIKÓW ZA I KW. 2026 R.



ALIOR BANK SA | 27 KWIECIEŃ 2026

SPIS TREŚCI

1 **Działalność operacyjna**

2 **Wyniki obszaru ryzyka**

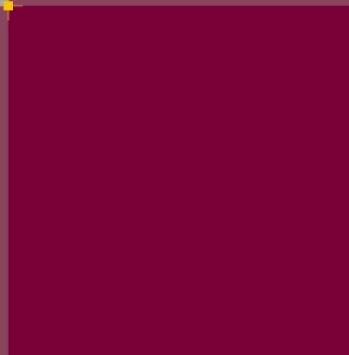
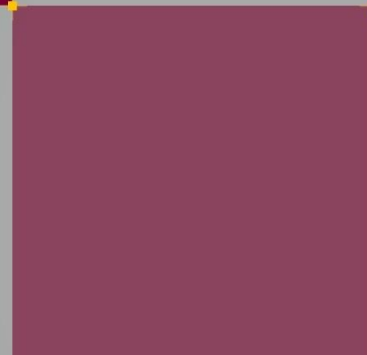
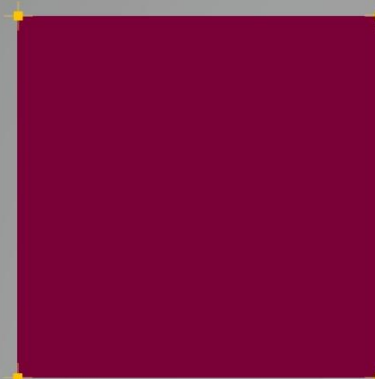
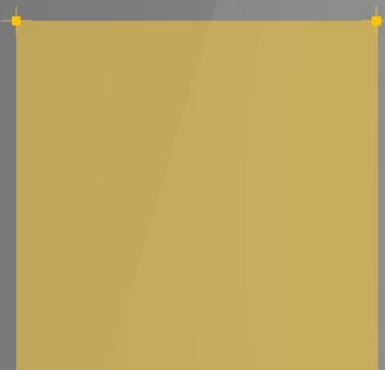
3 **Wyniki finansowe**

4 **Pozostałe informacje**



**ALIOR
BANK**

1 DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA



ALIOR BANK NA ŚCIEŻCE DYNAMICZNEGO WZROSTU



Wzrost skali

Wzrost portfela depozytów: Na koniec marca 2026 r. wartość zobowiązań wobec klientów wyniosła 85,4 mld PLN i wzrosła o 9% Q1/Q1

Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych: W I kw. 2026 r. sprzedaż kredytów na nieruchomości udzielonych klientom detalicznym wyniosła ponad 1,8 mld PLN i wzrosła o 84% Q1/Q1

Wzrost klientów relacyjnych: Liczba detalicznych klientów relacyjnych wyniosła 1,7 mln (o 103 tys. więcej niż na koniec marca 2025 r.)

Świetny kwartał Alior Leasing: Sprzedaż w I kw. 2026 r. wyniosła 937 mln PLN i była o 27% wyższa niż w I kw. 2025 r.



Wysoka odporność

Najlepszy rating w historii banku: Bank otrzymał od agencji S&P rating inwestycyjny na poziomie BBB-/A-3 z perspektywą stabilną.

Stabilizacja kosztów: Koszty działania Banku (skorygowane o koszt składki BFG) wyniosły w I kw. 2026 r. 544 mln PLN i wzrosły zaledwie o 1% Q1/Q1

Zmniejszanie ryzyka kredytowego: wskaźnik NPL spadł do 5,39%, CoR 0,67%, a koszty ryzyka kredytowego wyniosły 115 mln PLN

Wiarygodne źródło dywidendy: Zarząd Banku rekomenduje przeznaczenie 1,116 mld PLN z zysku netto za 2025 r. na wypłatę dywidendy (8,93 PLN na jedną akcję)



Doskonałość operacyjna

Wzrost klientów aplikacji mobilnej: Liczba użytkowników aplikacji mobilnych wyniosła 1,77 mln (o 19% więcej niż na koniec marca 2025 r.)

Wysoka stabilność kapitałowa i płynnościowa: TCR = 17,85%; LCR = 236%

Nowe technologie: Bank przyjął w lutym nową ambitną strategię AI, wdraża platformę low-code i zmienia aplikację mobilną dla Klientów Indywidualnych

Kluczowe wskaźniki I kw. 2026

1,5 MLD PLN PRZYCHODU

+2% Q1/Q1

403 MLN ZYSKU

-15% Q1/Q1

13,8% RoE*

-2,9 pp. Q1/Q1

37,8% C/I*

-1 p.p. Q1/Q1

5,39% NPL

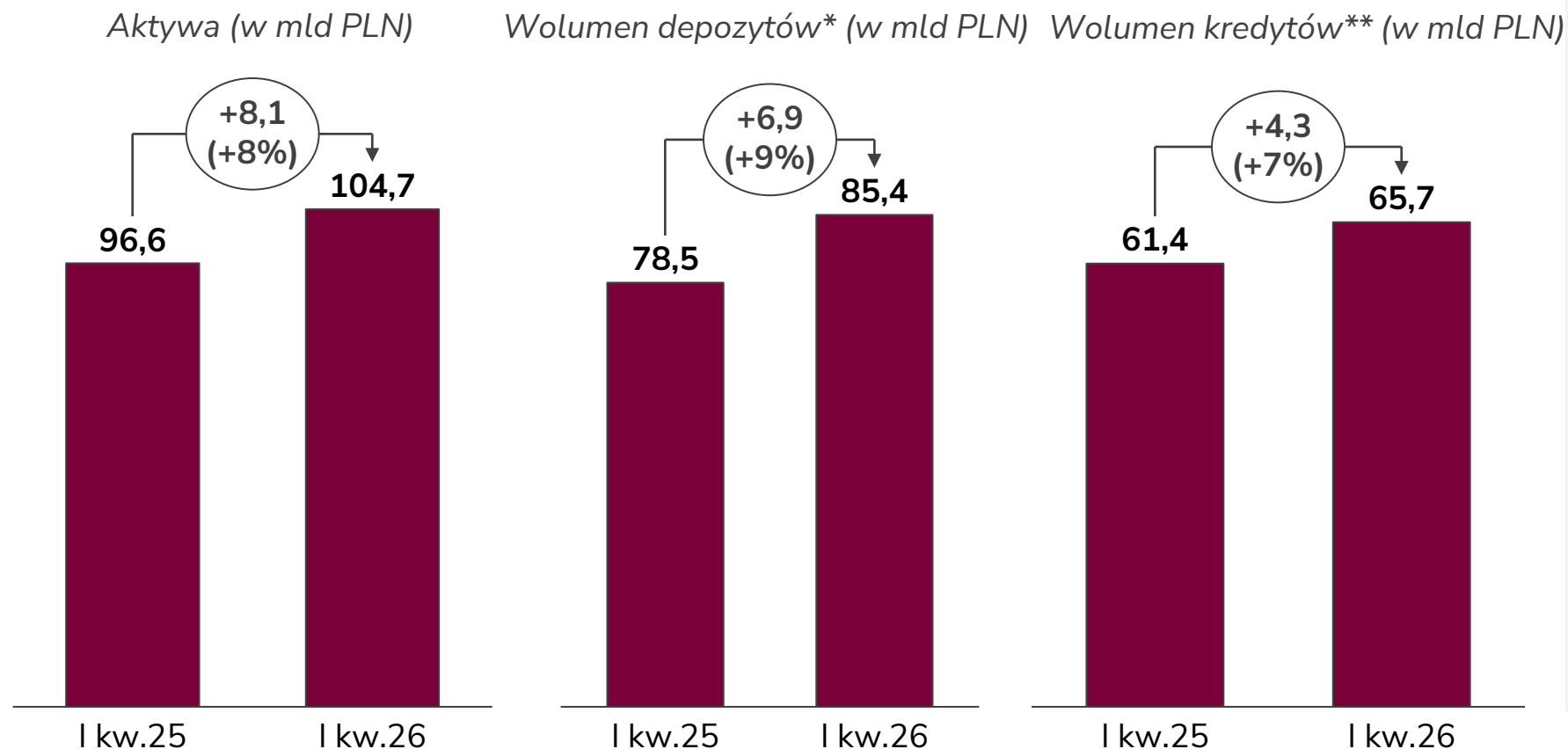
-1,31 pp. Q1/Q1



BARDZO DOBRY POCZĄTEK ROKU W ALIOR BANKU

Alior Bank ze stabilnym wzrostem skali działalności przy zachowaniu konsekwencji w zarządzaniu ryzykiem

Kluczowe wskaźniki I kw. 2026



5,19% NIM

- 0,69 pp. Q1/Q1

17,85% TCR

+0,48 pp. Q1/Q1

0,67% CoR

-0,07 pp. Q1/Q1

* Zobowiązania wobec klientów

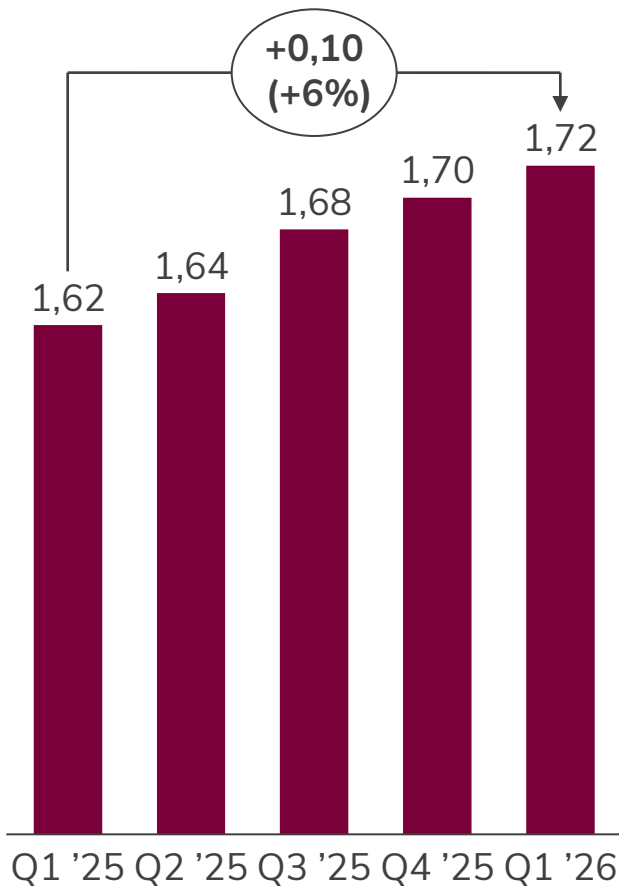
** Wolumen kredytów brutto zakwalifikowanych do koszyka 1 i 2, bez uwzględnienia transakcji typu Repo/BuySellBack (0,4 mld PLN na koniec I kw. 2025 r. oraz 2,2 mld PLN na koniec I kw. 2026 r.)

ROZWÓJ APLIKACJI MOBILNEJ WPŁYWA NA SILNY WZROST LICZBY UŻYTKOWNIKÓW

KLIENCI
INDYWIDUALNI

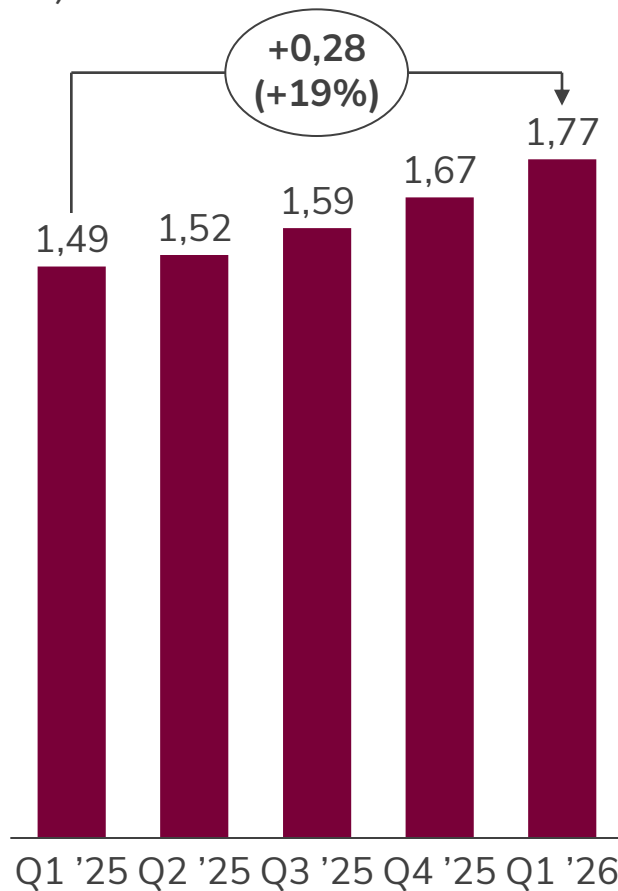
Wzrost bazy klientów relacyjnych...

Liczba klientów relacyjnych (mln)



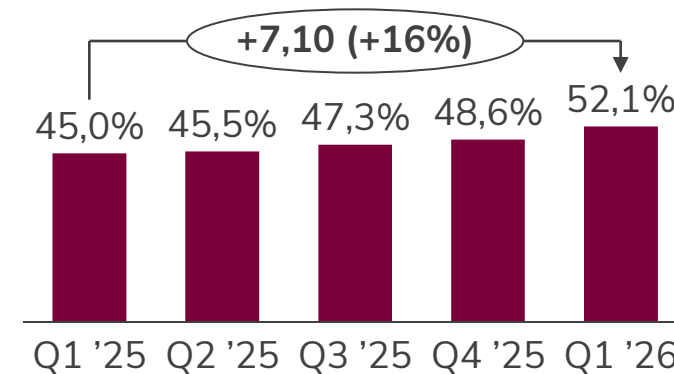
...korzystających z aplikacji mobilnej umożliwia...

Liczba użytkowników Aplikacji Mobilnej (mln)

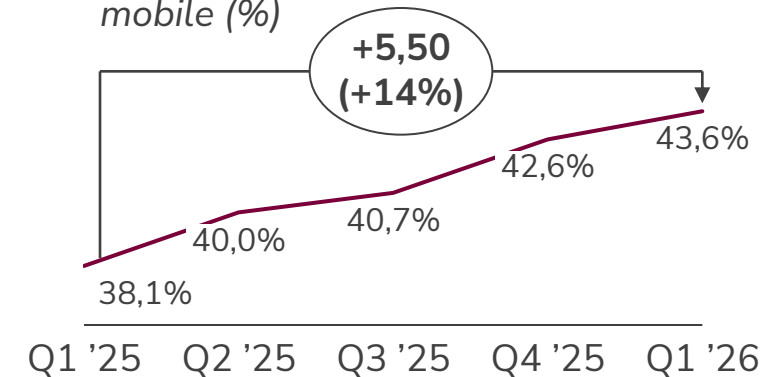


...wykorzystanie kanałów zdalnych także do sprzedaży

Udział użytkowników Aplikacji Mobilnej wśród klientów relacyjnych i ratalnych (%)



% sprzedaży e2e inicjowanej w kanale mobile (%)

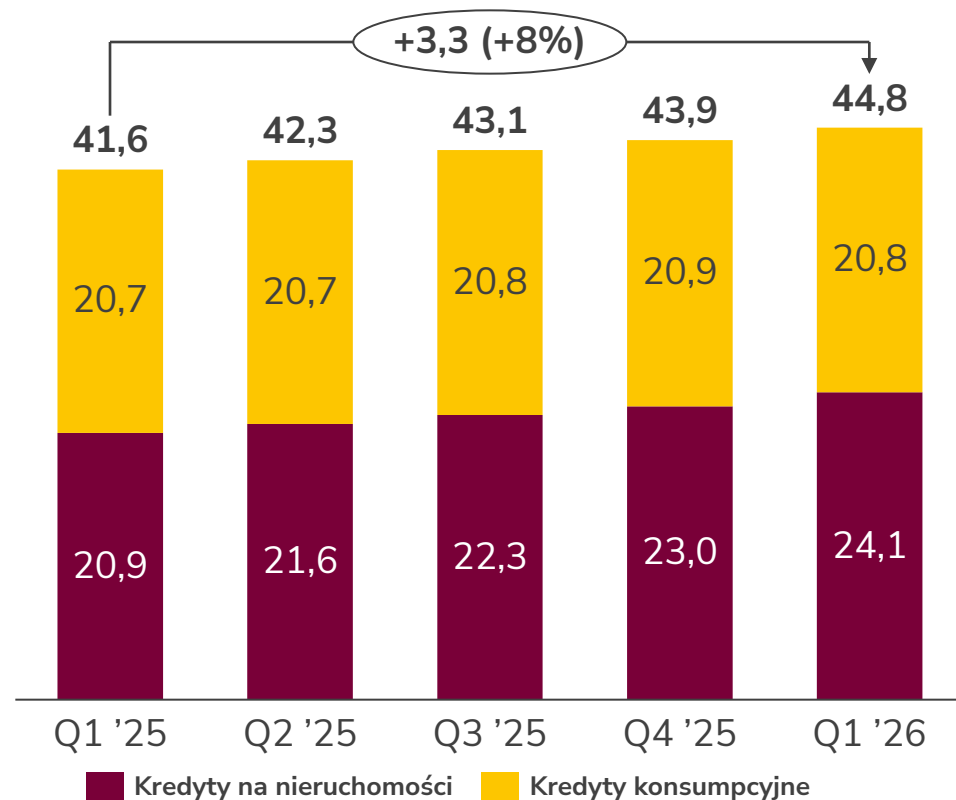


DYNAMICZNY WZROST PORTFELA KREDYTOWEGO ZBALANSOWANY DUŻYM WZROSTEM DEPOZYTÓW

KLIENCI
INDYWIDUALNI

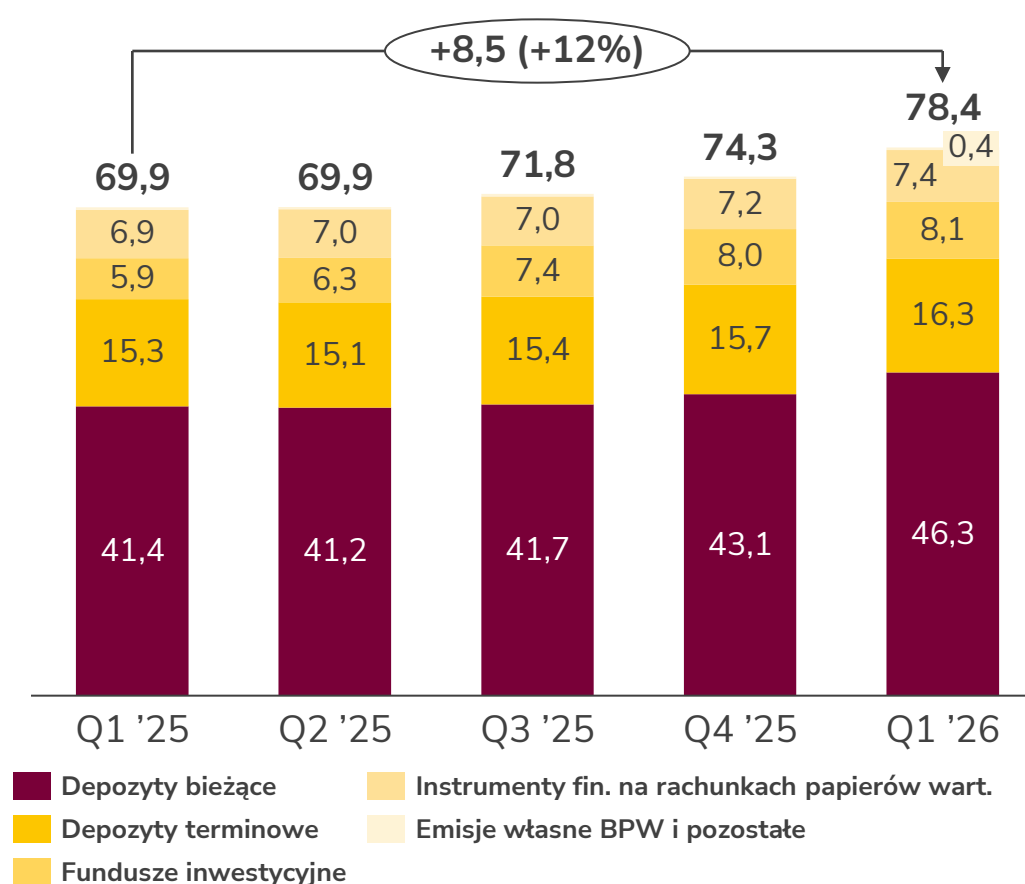
Rośnie zarówno portfel kredytów...

Kredyty brutto klientów detalicznych (mld PLN)



...jak i depozytów klientów indywidualnych

Środki klientów detalicznych (mld PLN)

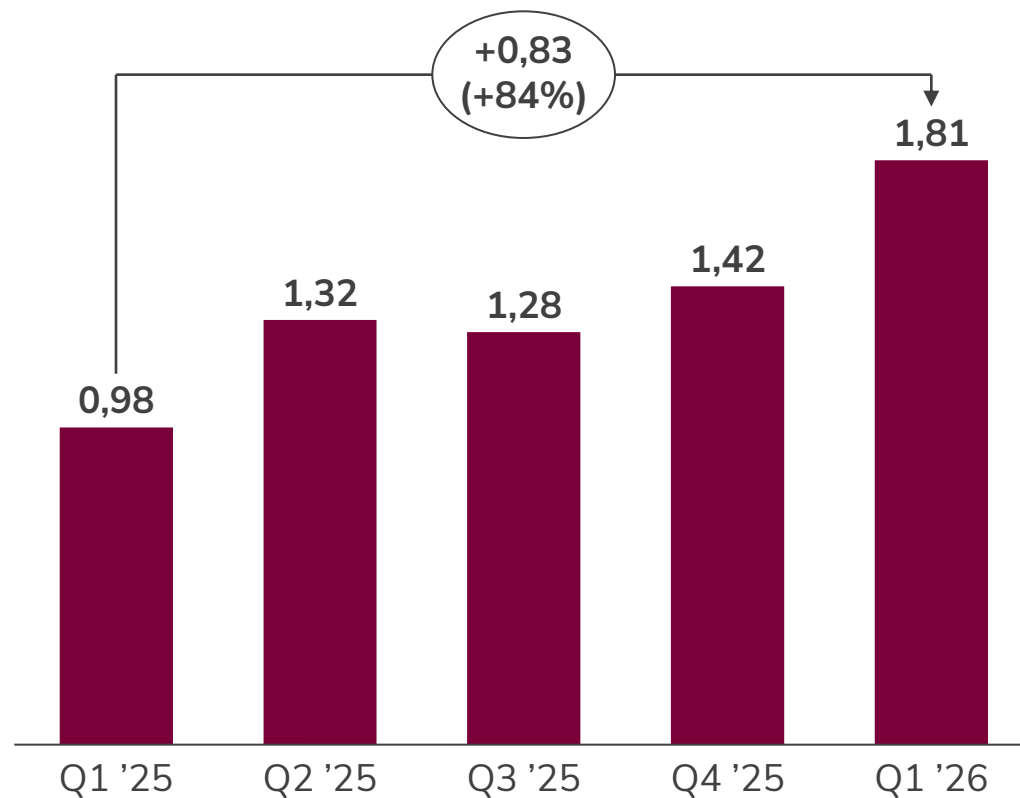


ROŚNIE PORTFEL KREDYTÓW HIPOTECZNYCH, KREDYTY NIEHIPOTECZNE NEW MONEY ROSNĄ O 22%

KLIENCI INDYWIDUALNI

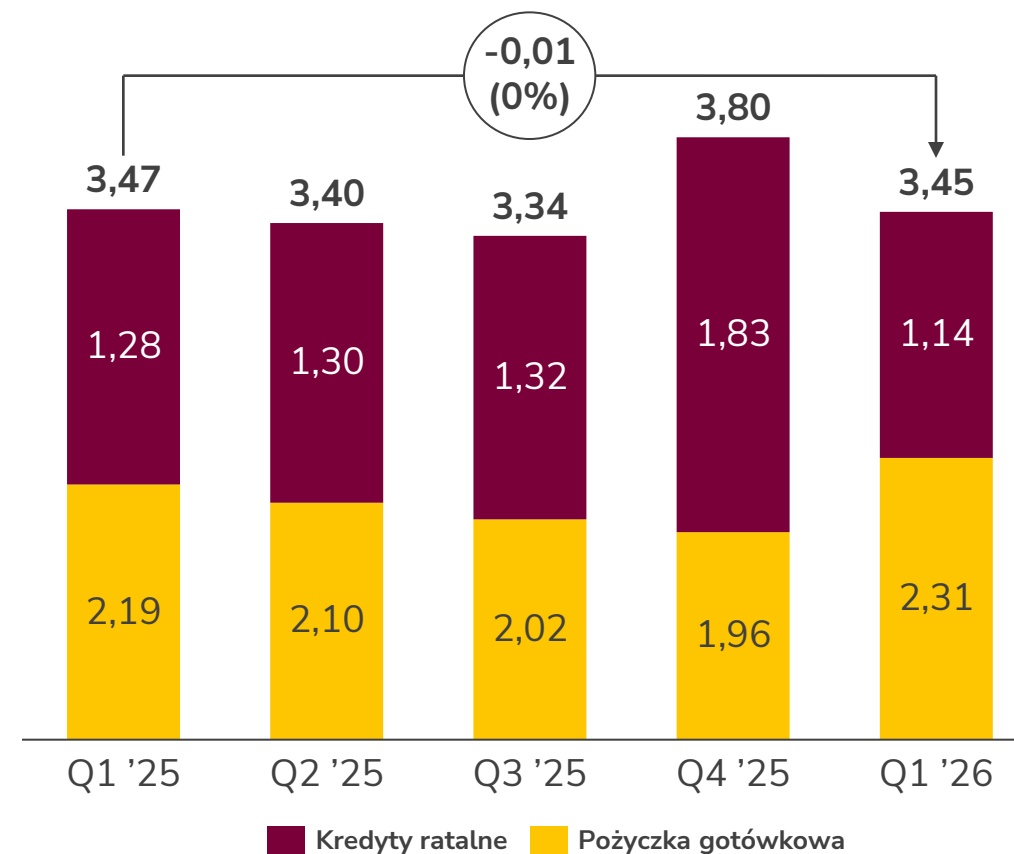
Szybki wzrost sprzedaży hipotek...

Sprzedaż kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych (mld PLN)



...przy stabilnej sprzedaży pozostałych

Sprzedaż kredytów niehipotecznych dla klientów indywidualnych (mld PLN)



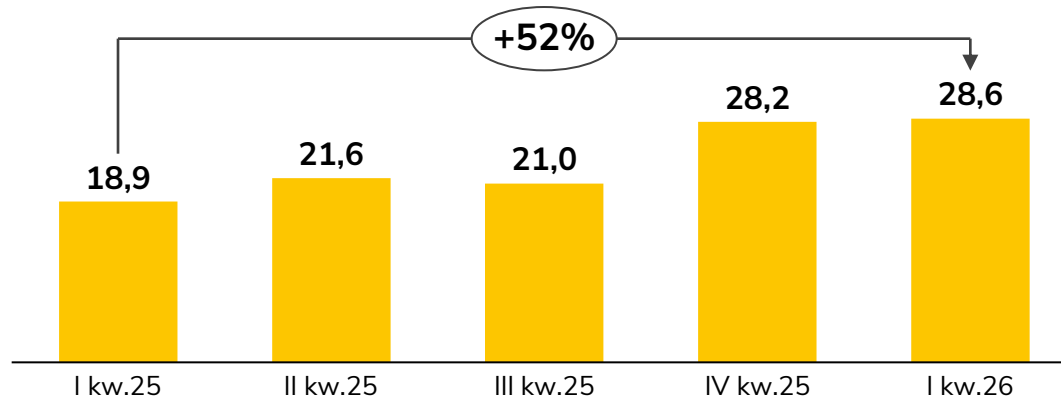
ROZWÓJ USŁUG INWESTYCYJNYCH ALIOR BANKU POMIMO DUŻEJ ZMIENNOŚCI NA RYNKACH MIĘDZYNARODOWYCH

KLIENCI
INDYWIDUALNI

Biuro Maklerskie Alior Banku

Znaczący wzrost dochodów z prowizji maklerskich...

Prowizje maklerskie netto (mln PLN)



Liczba
rachunków
maklerskich

>97,9 tys
+3,8% r/r

Aktywa w
Funduszach
Inwestycyjnych
Otwartych

8,1 mld
+38% r/r

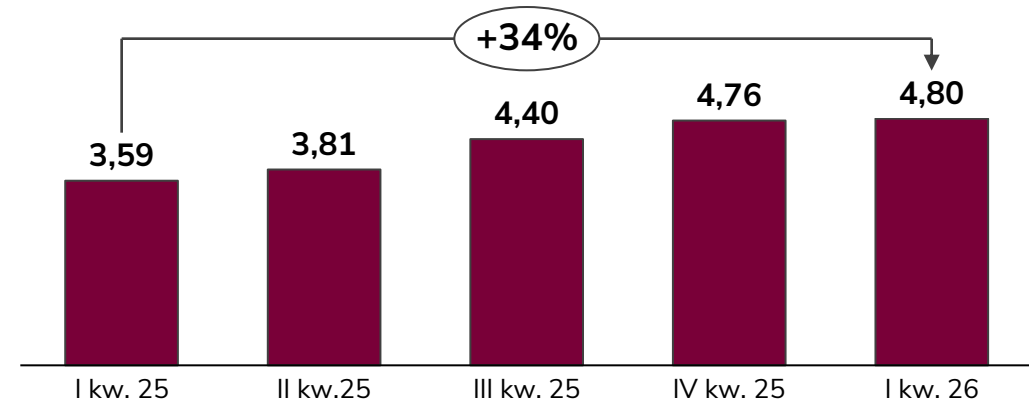
Sprzedaż
Prod.
Strukturyzo-
wanych YTD

171 mln
+159% r/r

Alior TFI

...i skali działalności w zarządzaniu funduszami klientów

Aktywa pod zarządzaniem w funduszach otwartych Alior TFI (mld PLN)



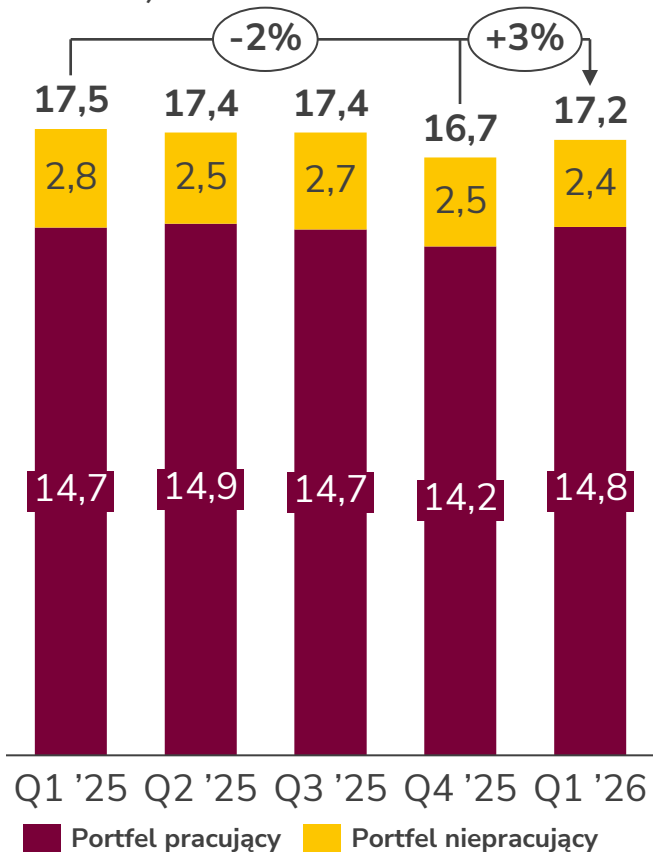
Udział w
aktywach
rynkowych

1,2%
+0,1 r/r

POPRAWA JAKOŚCI ORAZ WZROST W KLUCZOWYCH SEGMENTACH PORTFELA KLIENTA BIZNESOWEGO

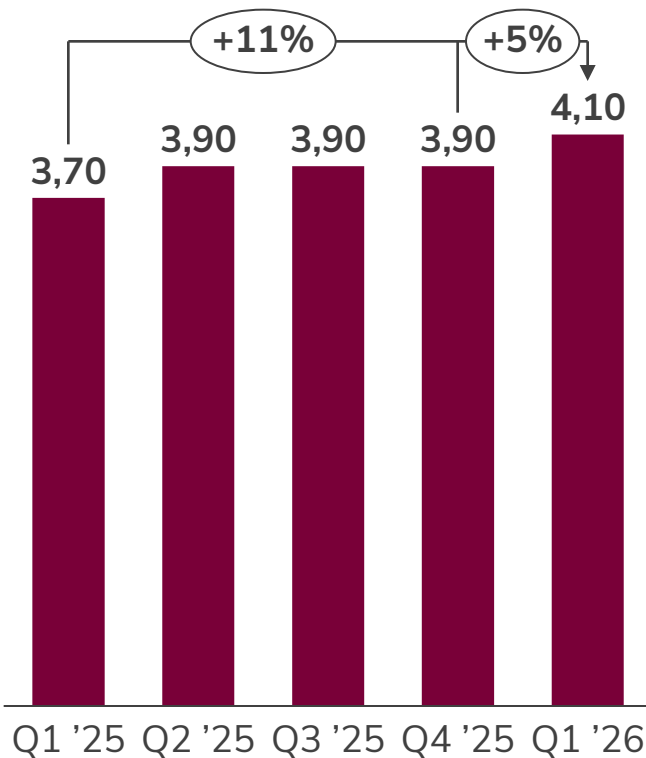
Utrzymanie portfela kredytów biznesowych...

Kredyty brutto klientów biznesowych (mld PLN)



...przy wyraźnym wzroście w priorytetowym segmencie

Wolumen Kredytowy MŚP (mld PLN) - portfel pracujący



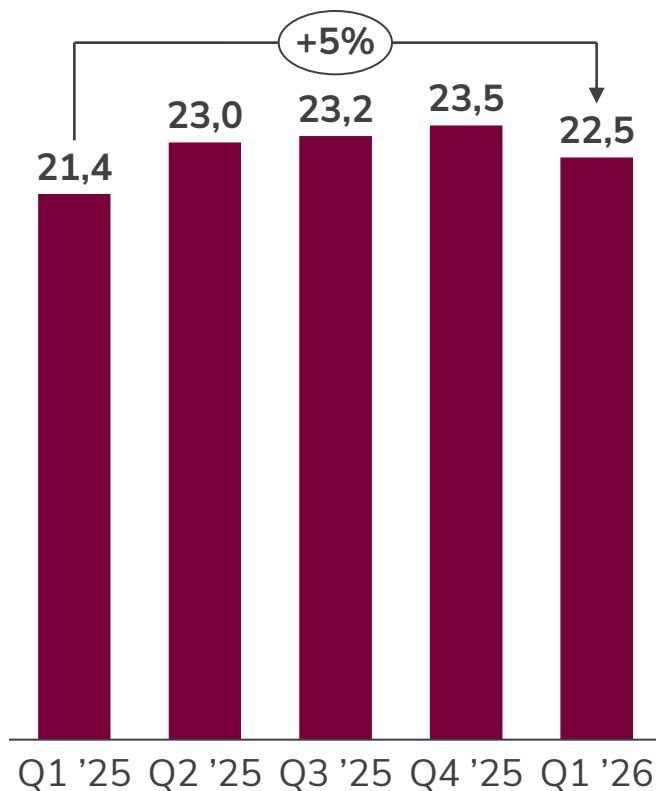
- ❑ **Portfel kredytów biznesowych brutto** w segmentach Duże i MŚP wyniósł na koniec I kw.26 r. **12,4 mld PLN** i tym samym **wzrósł o 5% r/r**
- ❑ **Portfel pracujący segmentu MŚP** wyniósł na koniec I kw.26 **4,1 mld PLN (wzrost o 12% r/r)**
- ❑ Jednocześnie **portfel kredytów NPL spadł** na koniec I kw.26 **do poziomu 2,4 mld PLN tj. o 12% r/r**

DOSTARCZAMY ROZWIĄZANIA CYFROWE ATRAKCYJNE DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH

KLIENTI
BIZNESOWI

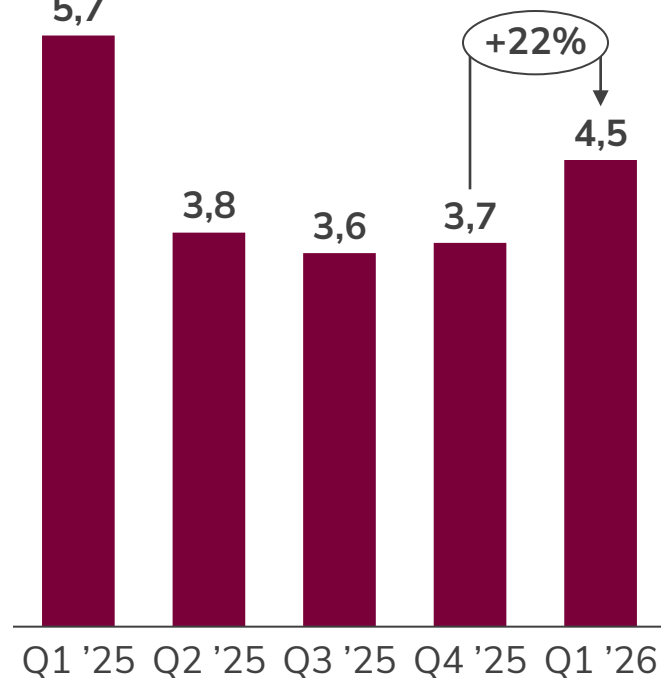
Wzrost wolumenu depozytów w ujęciu r/r...

Depozyty klienci biznesowi (mld PLN)



...i wzrost w liczbie zakładanych kont

Liczba nowych rachunków bieżących (Tys.)



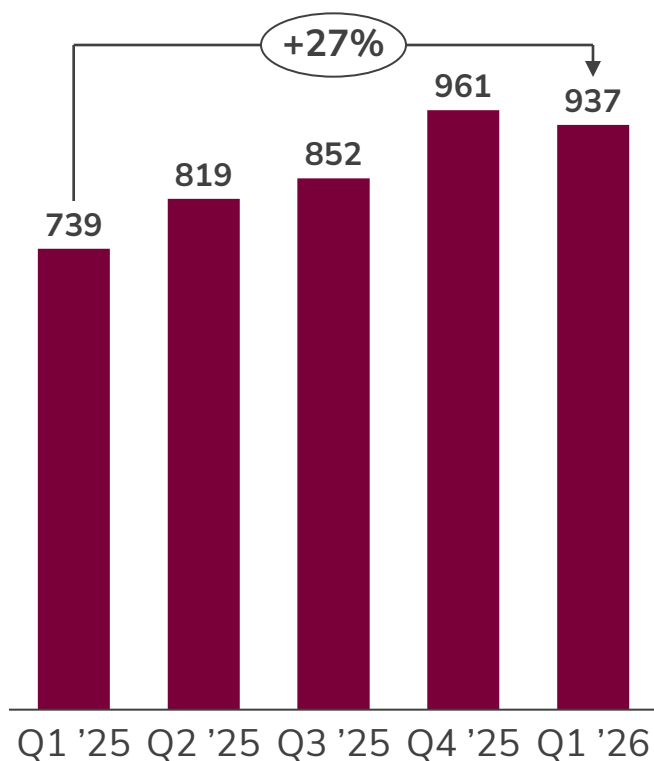
- ❑ **Wzrost** wolumenu depozytów **(+5% r/r)**
- ❑ **Utrzymujemy** wysoki udział sprzedaży rachunków on-line **(71% w I kw.26)**
- ❑ **Intensywnie migrujemy** klientów do nowej bankowości internetowej

ALIOR LEASING OSIĄGA NAJLEPSZE WYNIKI W SWOJEJ HISTORII

KLIENCI
BIZNESOWI

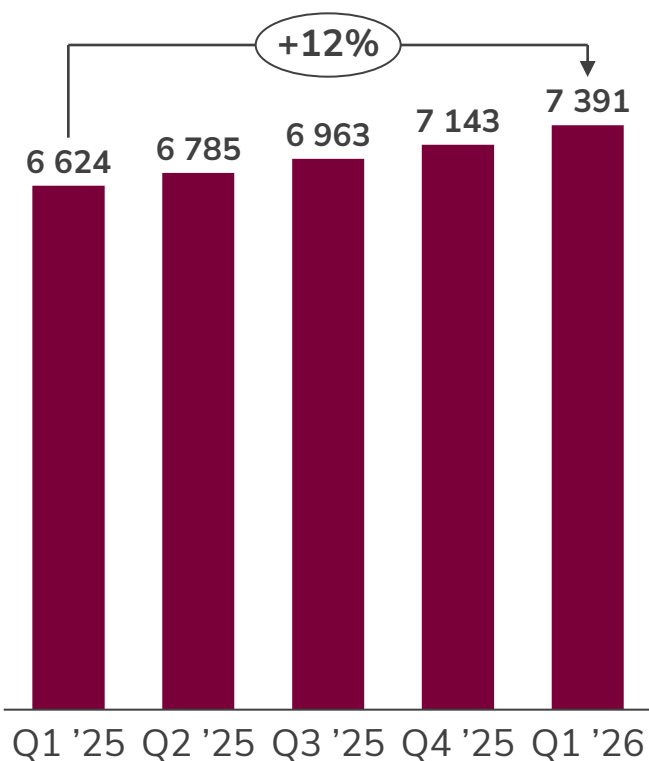
Zarówno sprzedaż...

Sprzedaż leasingu i pożyczki (mln PLN)



...jak i cały portfel przekraczają oczekiwania

Portfel leasingu i pożyczki (mln PLN)



- ❑ Udział poszczególnych kategorii aktywów pozostaje stabilny. W I kw. 2026 r. 42% sprzedaży stanowił leasing na pojazdy do 3,5 t, 38% na pojazdy powyżej 3,5 t, a 20% sprzedaży stanowił leasing na maszyny i urządzenia. **Zarówno kwartalna sprzedaż leasingu na pojazdy pow. 3,5 t, jak i na maszyny i urządzenia były najwyższe w historii spółki**
- ❑ Według danych ZPL za dwa pierwsze miesiące 2026 r. **udział spółki** w finansowaniu leasingowym **urósł o 0,6 pp. do 3,5%**, w porównaniu do **2,9% w okresie styczeń – luty 2025 r.**
- ❑ Udział rośnie we wszystkich kategoriach aktywów, w szczególności w **pojazdach pow. 3,5 t.**, gdzie zanotowano **wzrost udziału w rynku o 1,5 pp. (udział w I-II 2026 r. wyniósł 7,4%)**, w maszynach i urządzeniach również zanotowano wysoki wzrost udziału o 0,8 p.p. (udział 3,1%), w pojazdach do 3,5t. udział urósł o 0,2 p.p. (udział 2,6%)

DZIAŁANIA ALIOR BANKU DOCENIANE SĄ PRZEZ EKSPERTÓW W RÓŻNYCH DZIEDZINACH



Podium w plebiscycie Złoty Bankier 2026

Alior Bank zajął 2. miejsce w kategorii kredyt gotówkowy. Bank awansował na 4. miejsce w wielokanałowej jakości obsługi oraz stanął na podium w kategoriach obsługi telefonicznej (2. miejsce) i korespondencyjnej (3. miejsce).



Lider bankowości mobilnej – Mobile Trends Awards 2026

Nowa odsłona aplikacji Alior Mobile została uznana za najlepszą w kategorii „Bankowość mobilna”. Jury doceniło szybkość, intuicyjność oraz konsekwentny rozwój funkcjonalności.



Lider w rankingu Instytucja Roku

W 11. edycji plebiscytu Alior Bank zdobył aż 6 statuetek, zdobył m.in. 3. miejsce w kategorii „Najlepsza aplikacja mobilna” za nową odsłonę Alior Mobile. Bank został odebrał również nagrody za rozwiązania z zakresu zdalnego otwierania konta.



Trzeci z rzędu tytuł Top Employer 2026

Certyfikat potwierdza najwyższe standardy polityki personalnej i dbałość o dobrostan pracowników. Inwestycje w rozwój talentów, elastyczne modele pracy oraz wsparcie psychologiczne Mindgram pozostają kluczowymi filarami strategii HR.



Historyczny sukces: Rating inwestycyjny od S&P Global Rating

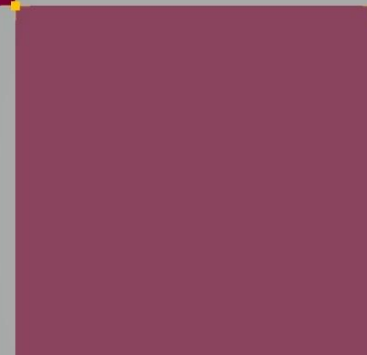
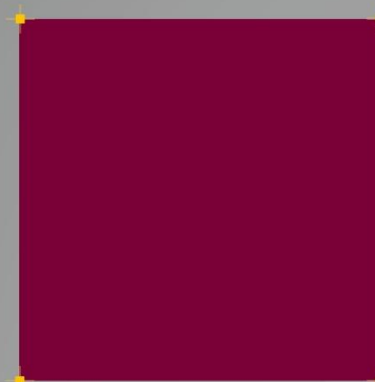
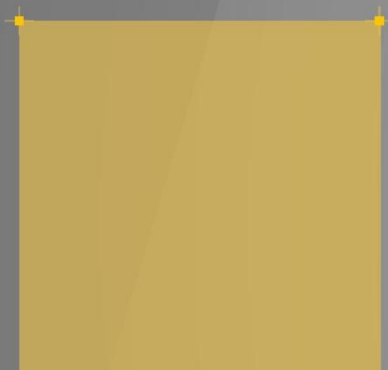
Po raz pierwszy w historii Alior Bank uzyskał rating inwestycyjny BBB-/A-3 z perspektywą stabilną. Agencja S&P doceniła poprawę profilu ryzyka, dywersyfikację portfela oraz wysoką rentowność, co umacnia pozycję Banku na arenie międzynarodowej.



**ALIOR
BANK**

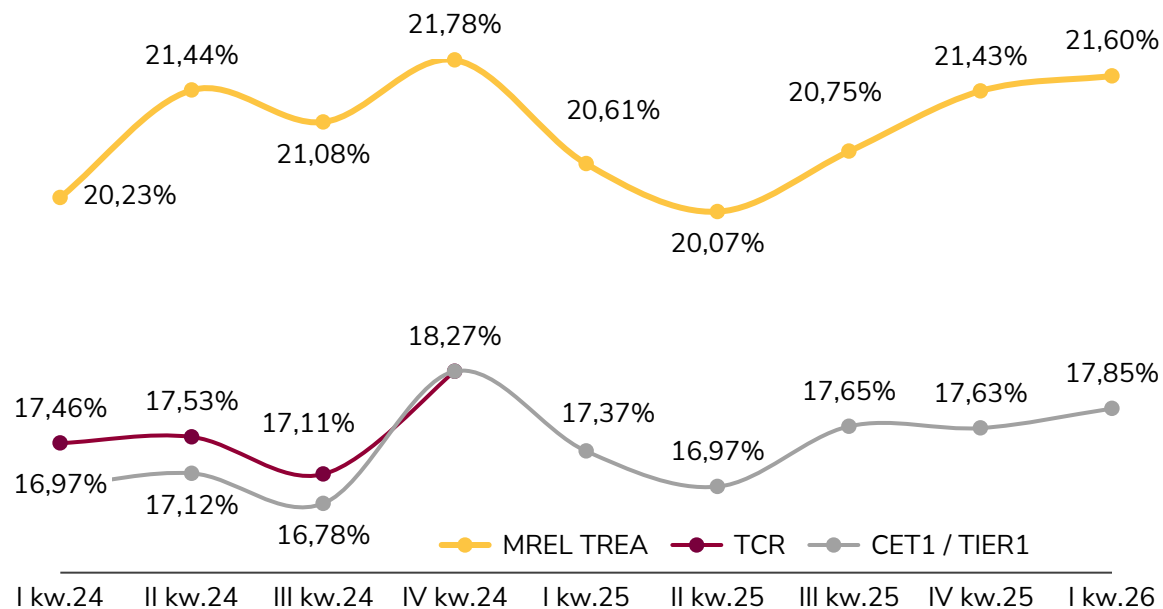
2

WYNIKI OBSZARU RYZYKA

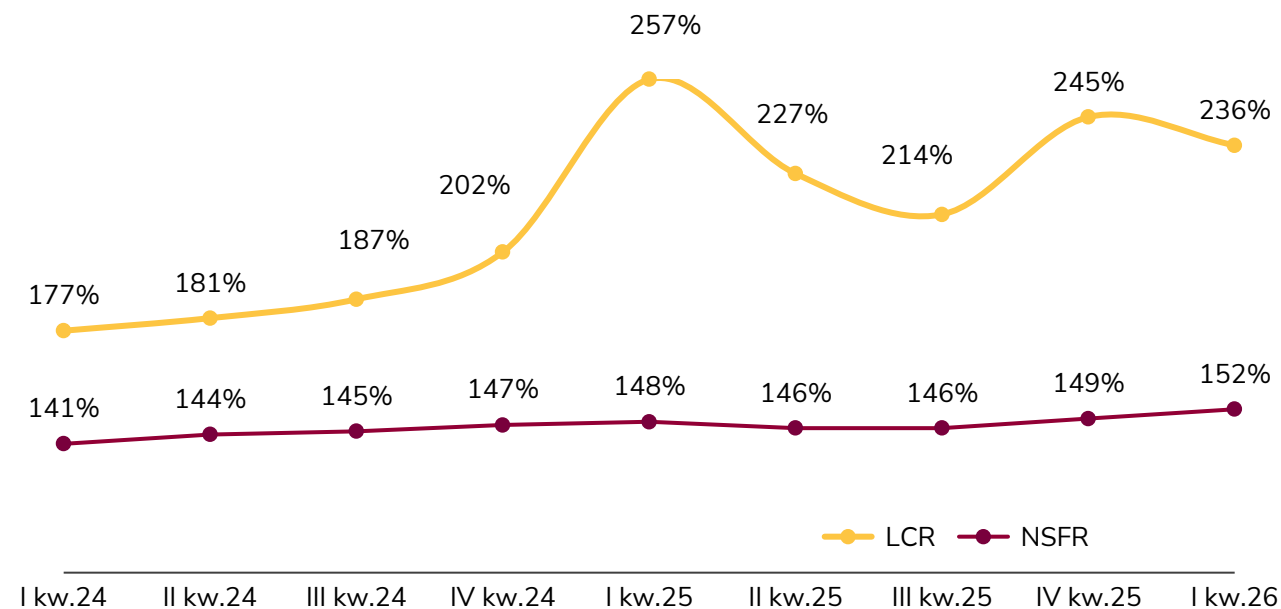


STABILNA I BEZPIECZNA POZYCJA BANKU: NADWYŻKA KAPITAŁOWA I PŁYNNOŚCIOWA ZNACZNIE PONAD MINIMA REGULACYJNE

Współczynniki regulacyjne Grupy Alior Bank



Wskaźniki płynności: LCR, NSFR



Współczynniki Tier 1 oraz TCR na koniec marca 2026 r. znacząco przekraczają minima regulacyjne*, odpowiednio o: 835 pb. (5,1 mld PLN) oraz 635 pb. (3,9 mld PLN).

Skonsolidowany wskaźnik MREL TREA Grupy Alior Banku na koniec marca 2026 r. wynosił 21,60% (274 pb. ponad wymóg**).

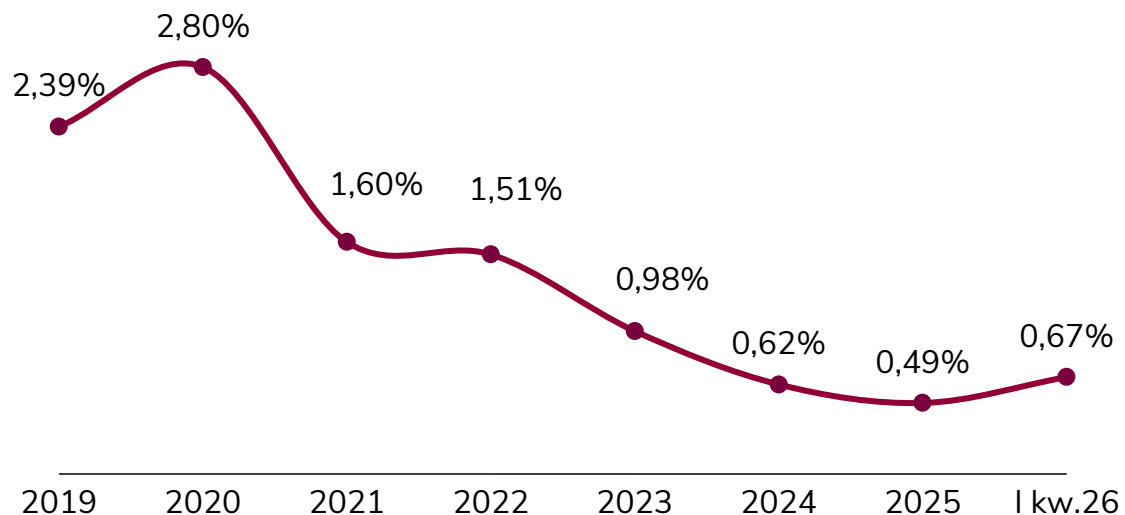
Zarząd Banku rekomenduje przeznaczenie 1,116 mld PLN z zysku netto za 2025 r. na wypłatę dywidendy (8,93 PLN na jedną akcję).

* Aktualne minimum regulacyjne (Tier 1 / TCR): minimum CRR (6% / 8%) + bufor zabezpieczający (2,5%) + bufor antycykliczny (1%). Dodatkowo Grupa posiada zalecenie KNF w zakresie utrzymywania narzutu kapitałowego P2G w wysokości 2,26%

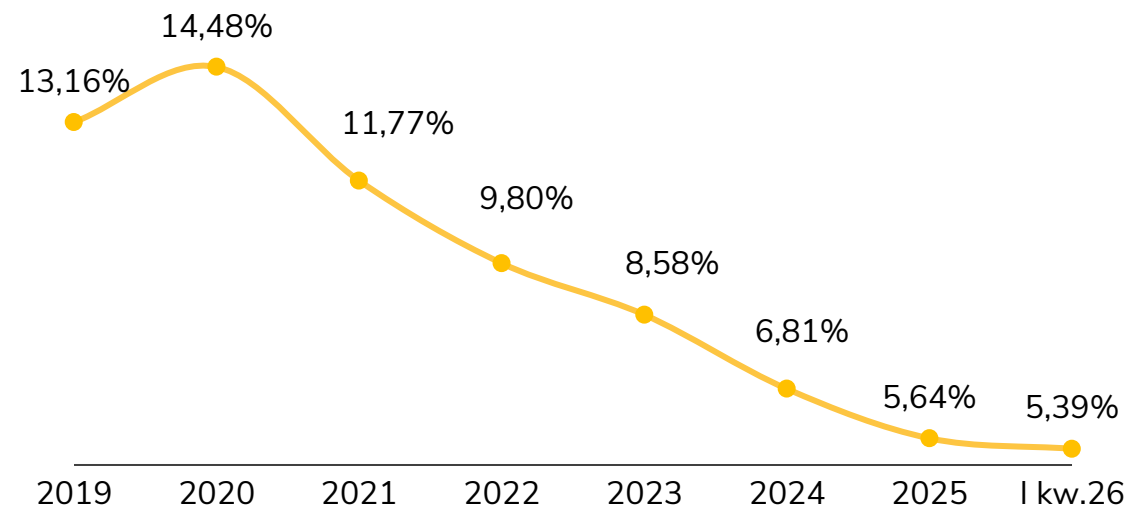
** Aktualny wskaźnik MREL TREA dla Grupy Alior Bank wyznaczony przez BFG (skonsolidowany, łącznie z wymogiem połączonych bufora) wynosi: 18,86%

KOSZTY RYZYKA W TRENDZIE KONSEKVENTNEJ POPRAWY

Grupa Alior Bank - koszty ryzyka (CoR%)



Grupa Alior Bank – wskaźnik NPL



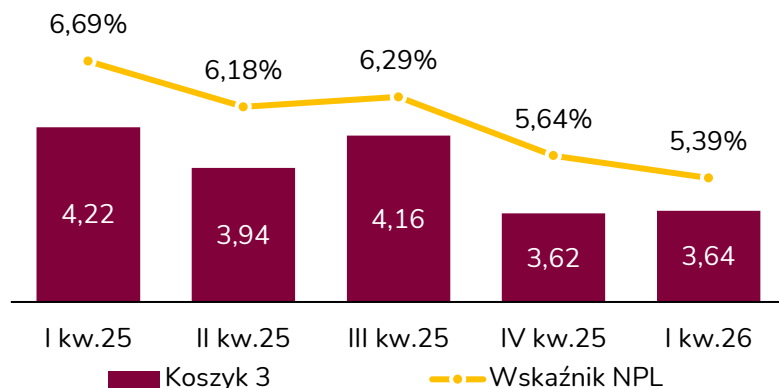
Bank z sukcesem kontynuuje transformację strategii zarządzania ryzykiem kredytowym, co przekłada się na istotną odporność portfela kredytowego na wymagające otoczenie makroekonomiczne. Wskaźnik kosztów ryzyka (CoR%) w I kw. 2026 r. wyniósł 0,67%. Wskaźnik CoR% w całym 2025 r. był na niższym poziomie (0,49%) wyłącznie na skutek rozliczenia zysku ze sprzedaży portfeli NPL (sprzedaż portfeli NPL zwyczajowo ma miejsce dwukrotnie, w II i IV kwartale każdego roku).

Obserwując dotychczas znikomy wpływ skutków konfliktu na Bliskim Wschodzie na jakość portfela kredytowego, obecnie nie identyfikujemy ryzyk, które mogłyby w istotny sposób negatywnie wpłynąć na poziom CoR%. Przy założeniu braku istotnych zmian makroekonomicznych w najbliższych latach, spodziewamy się kosztów ryzyka Grupy Alior Banku na poziomie nieprzekraczającym 0,8%.

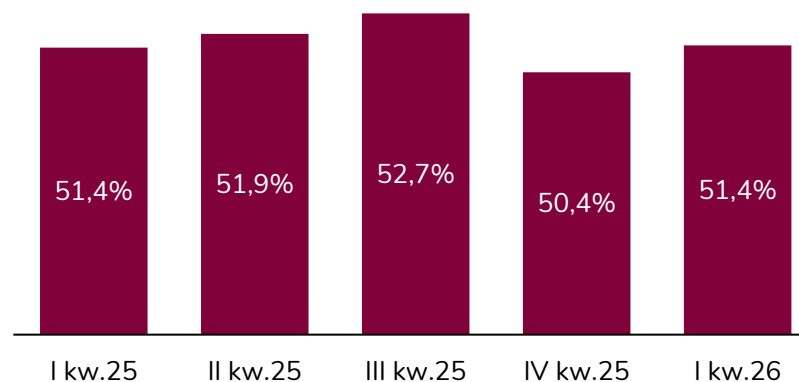
Bank konsekwentnie redukuje udział kredytów NPL w portfelu, osiągając na koniec I kw. 2026 roku wskaźnik 5,39%, mimo braku dokonania sprzedaży portfeli NPL. Ścieżka redukcji udziału kredytów NPL w portfelu Banku jest zgodna ze strategią redukcji wskaźnika NPL poniżej 5% do końca 2026 r.

RYZIKO KREDYTOWE W TRENDZIE KONSEKVENTNEJ POPRAWY

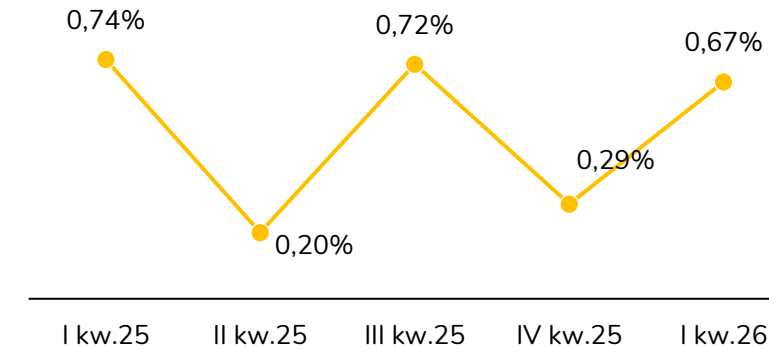
Kredyty z utratą wartości (mld PLN)



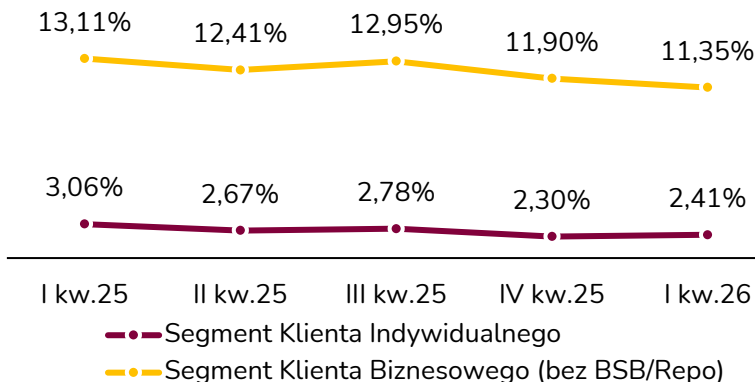
Wskaźnik pokrycia NPL rezerwami*



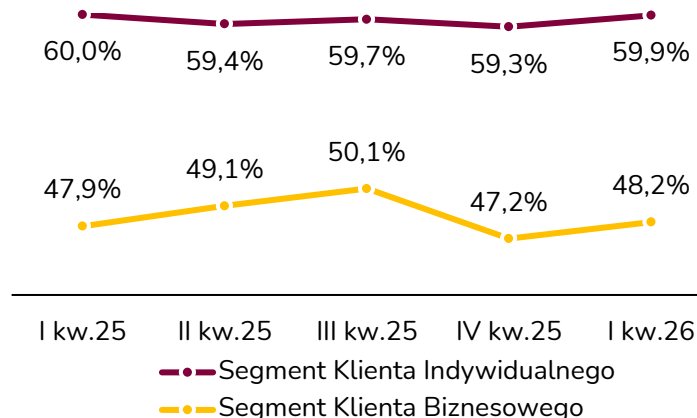
Koszty ryzyka (CoR%)**



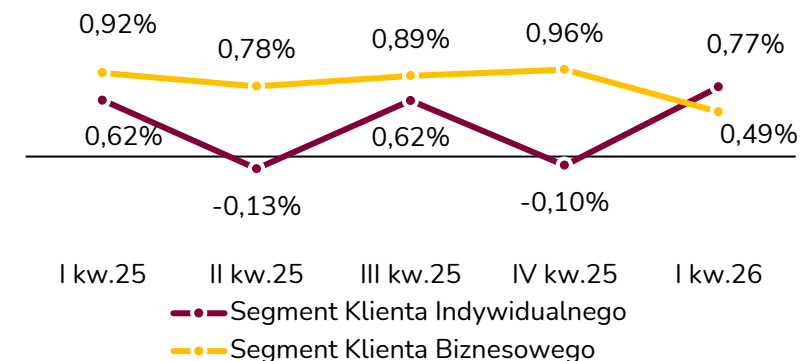
Kredyty z utratą wartości – segmenty



Pokrycie NPL rezerwami* – segmenty



Koszty ryzyka (CoR%) – segmenty**

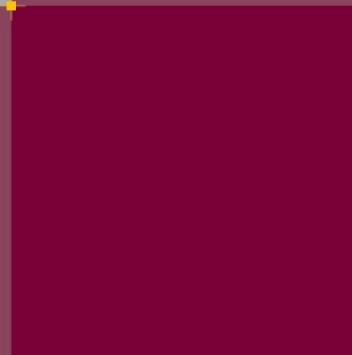
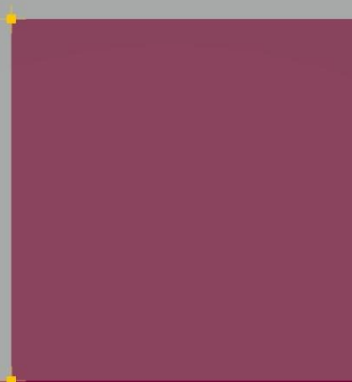
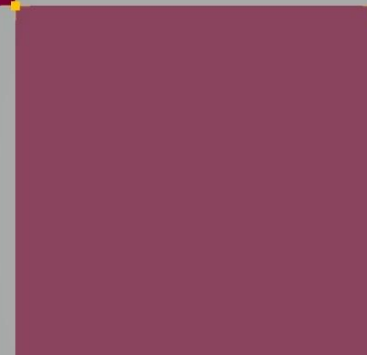
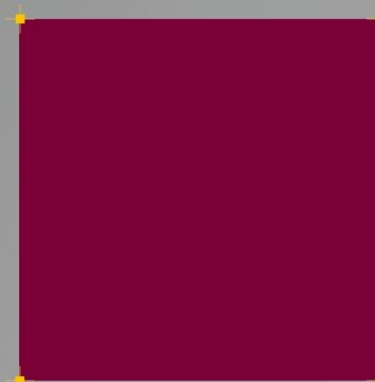
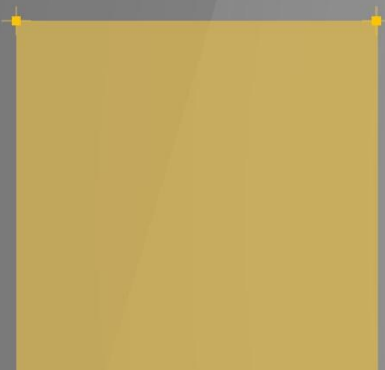


*Ujęcie zarządcze
**Ujęcie QTD



**ALIOR
BANK**

3 WYNIKI FINANSOWE



WYNIK ODSETKOWY POD WPŁYWEM NIŻSZYCH STÓP PROCENTOWYCH

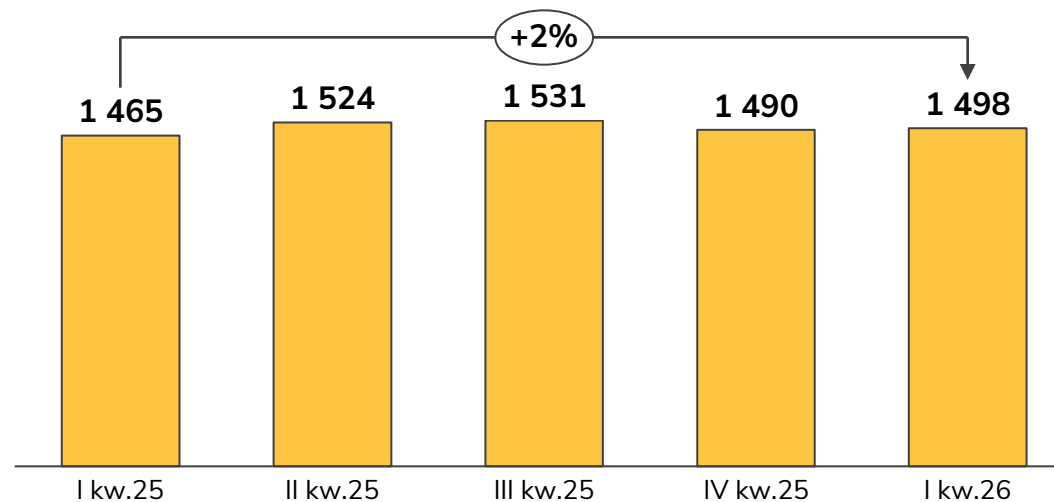
W I kw. 2026 r. przychody wyniosły 1,5 mld PLN (+2% r/r)

- wynik odsetkowy 1,25 mld PLN (-3% r/r)
- wynik prowizyjny 221 mln PLN (+6% r/r)

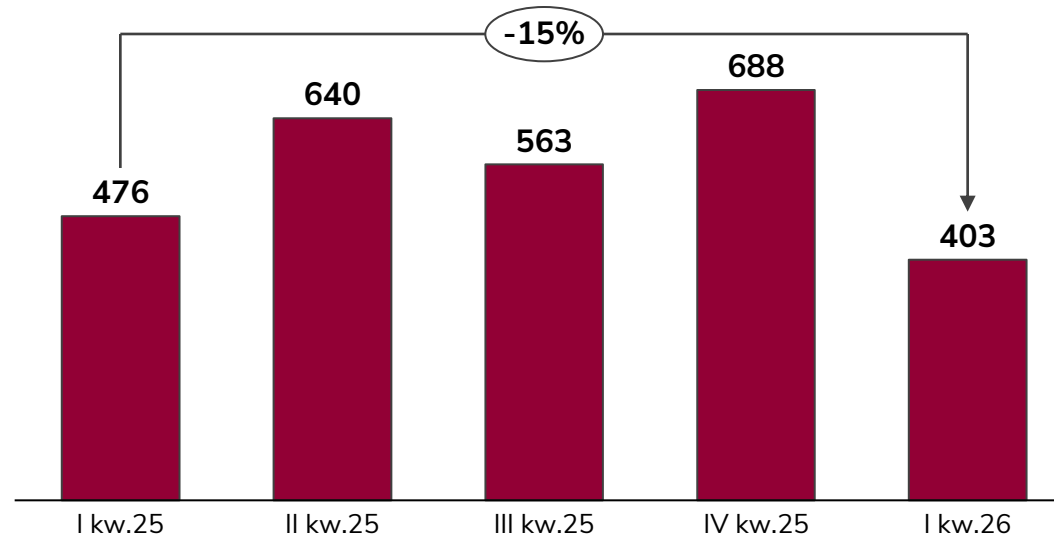
Zysk brutto Grupy Alior Bank w I kw. 2026 r. wyniósł 641 mln PLN i był zaledwie o 1,5 mln PLN niższy w porównaniu do wyniku z I kw. 2025 r.

Zysk netto Grupy Alior Bank w I kw. 2026 r. wyniósł 403 mln PLN i był o 73 mln PLN (-15%) niższy w porównaniu do wyniku z I kw. 2025 r.

Przychody ogółem (mln PLN)



Zysk netto (mln PLN)



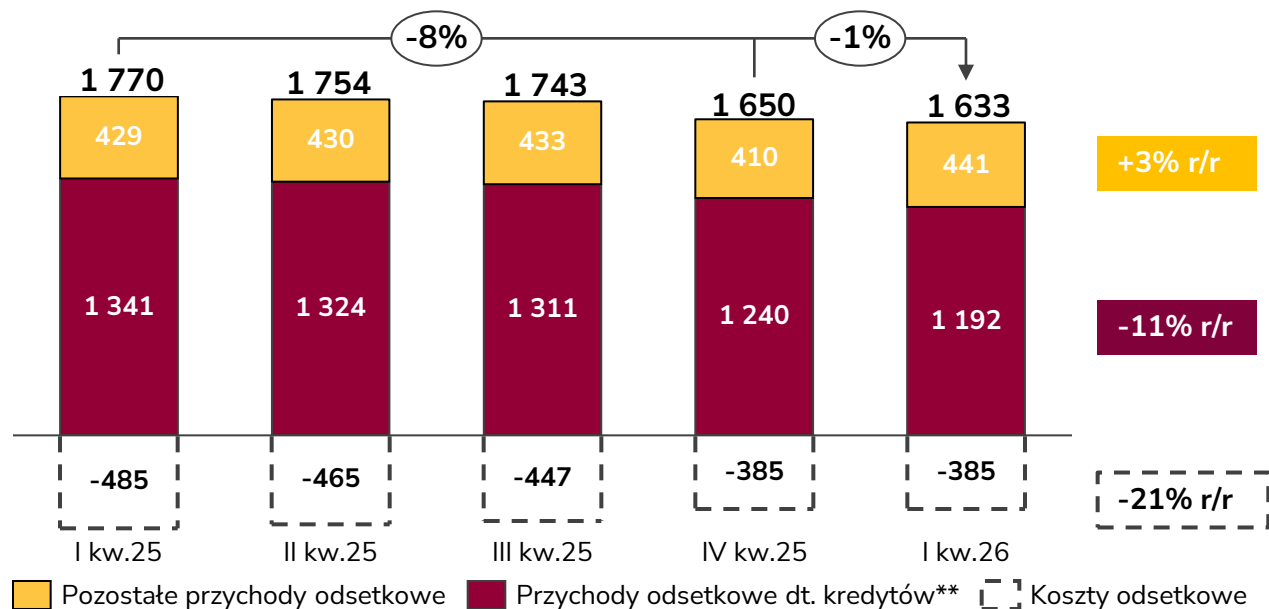
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

mln PLN	I kw.25	IV kw.25	I kw.26	zm. % r/r	zm. r/r	zm. % kw/kw	zm. kw/kw
Dochody ogółem	1 465,5	1 490,3	1 498,1	2%	32,6	1%	7,8
Wynik z tytułu odsetek	1 284,8	1 264,8	1 248,2	-3%	-36,6	-1%	-16,6
Wynik z tytułu prowizji i opłat	209,3	240,2	221,2	6%	11,9	-8%	-19,1
Wynik z tytułu pozostałej działalności	-28,6	-14,8	28,7	-	57,3	-	43,5
Koszty ogółem	-823,3	-750,7	-857,4	4%	-34,1	14%	-106,6
Koszty działania grupy	-615,8	-565,2	-630,9	2%	-15,1	12%	-65,6
Aktualizacja wartości aktywów niefin.	-0,1	-12,6	-0,7	425%	-0,5	-95%	11,9
Koszty ryzyka	-119,9	-50,5	-115,3	-4%	4,7	128%	-64,8
Koszty ryzyka prawnego	-15,9	-50,1	-36,7	131%	-20,8	-27%	13,5
Podatek bankowy	-71,5	-72,3	-73,9	3%	-2,4	2%	-1,6
Wynik Brutto	642,2	739,5	640,7	0%	-1,5	-13%	-98,8
Podatek dochodowy	-165,9	-51,8	-237,5	43%	-71,6	358%	-185,7
Wynik Netto	476,3	687,7	403,2	-15%	-73,1	-41%	-284,5
Marża odsetkowa netto (NIM)	5,88%	5,38%	5,19%	-	-0,69 pp.	-	-0,18 pp.
Koszt finansowania (CoF)	1,87%	1,53%	1,58%	-	-0,29 pp.	-	+0,05 pp.
Koszty ryzyka (CoR)	0,74%	0,29%	0,67%	-	-0,07 pp.	-	+0,38 pp.
Wskaźnik koszty / przychody (C/I)	42,0%	37,9%	42,1%	-	+0,1 pp.	-	+4,2 pp.
Wskaźnik kredyty / depozyty (L/D)	78,5%	77,1%	78,5%	-	0 pp.	-	+1,5 pp.
Zwrot na kapitale (ROE)	16,8%	21,7%	12,5%	-	-4,2 pp.	-	-9,2 pp.
Współczynnik wypłacalności (TCR)	17,37%	17,63%	17,85%	-	+0,48 pp.	-	+0,22 pp.

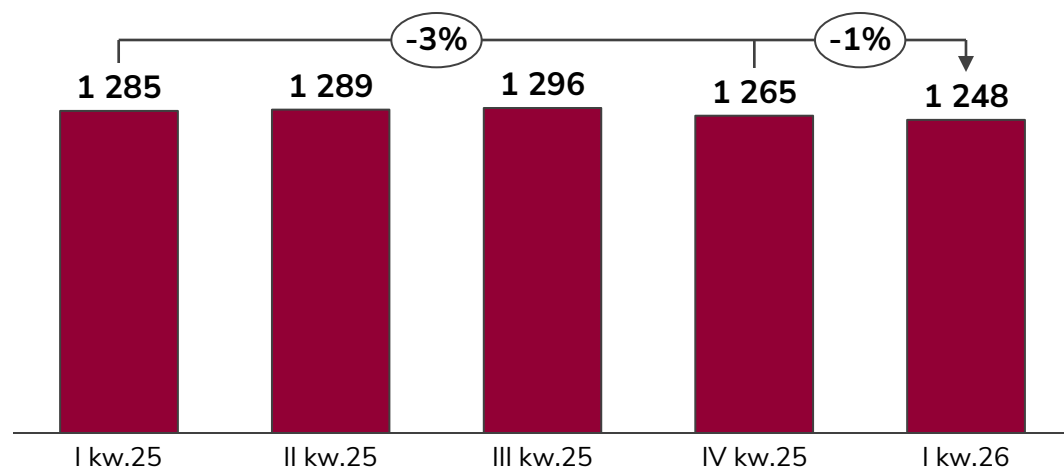
- W I kw. 2026 r. zysk netto wyniósł 403,2 mln PLN (-15% r/r), natomiast zysk brutto wyniósł 641 mln PLN i był o zaledwie 1,5 mln PLN niższy niż rok wcześniej
- W I kw. 2026 r. wskaźnik ROE wyniósł 12,5%, jednak naliczając proporcjonalnie koszt BFG, skorygowany w ten sposób wskaźnik ROE w I kw. 2026 wyniósł ok. 13,8%
- W I kw. 2026 r. Bank rozpoznał 37 mln PLN kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych. Dodatkowa rezerwa jest związana z wydłużeniem horyzontu napływu spraw w przyszłości. Obecnie, w modelach Bank uwzględnia 5-letni horyzont napływu spraw.
- W I kw. 2026 r. wpływ wyceny transakcji hedgingowych wyniósł ok. +18 mln PLN, a wynik na transakcjach instrumentami finansowymi wyniósł ok. +6 mln PLN
- Wartość podatku dochodowego została oszacowana przy założeniu rocznej efektywnej stawki podatkowej w wysokości 37%.

POMIMO SPADKU STÓP PROCENTOWYCH, WZROST WOLUMENÓW STABILIZUJE WYNIK ODSETKOWY

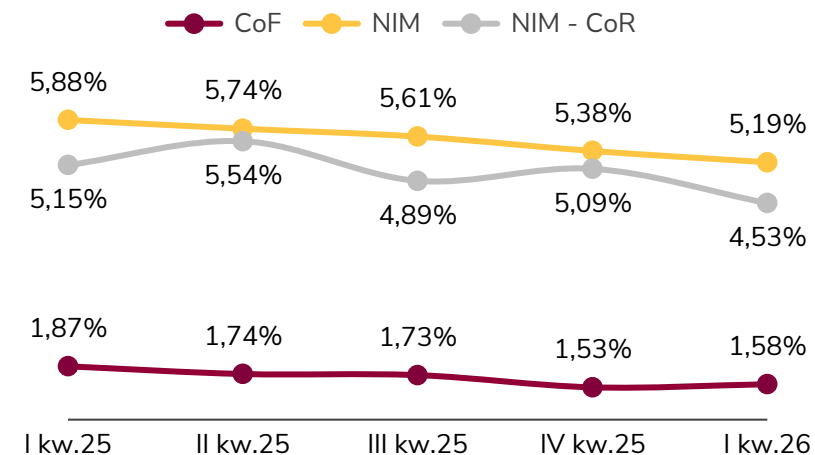
Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)



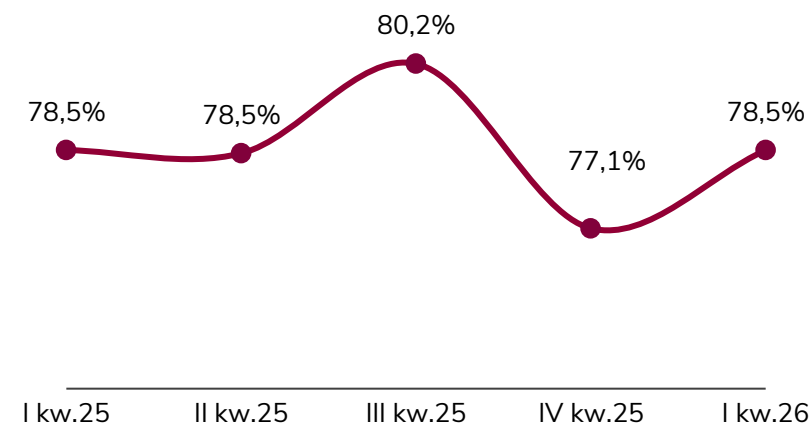
Wynik odsetkowy (mln PLN)



Marża odsetkowa oraz koszt finansowania*



Wskaźnik Kredyty / Depozyty

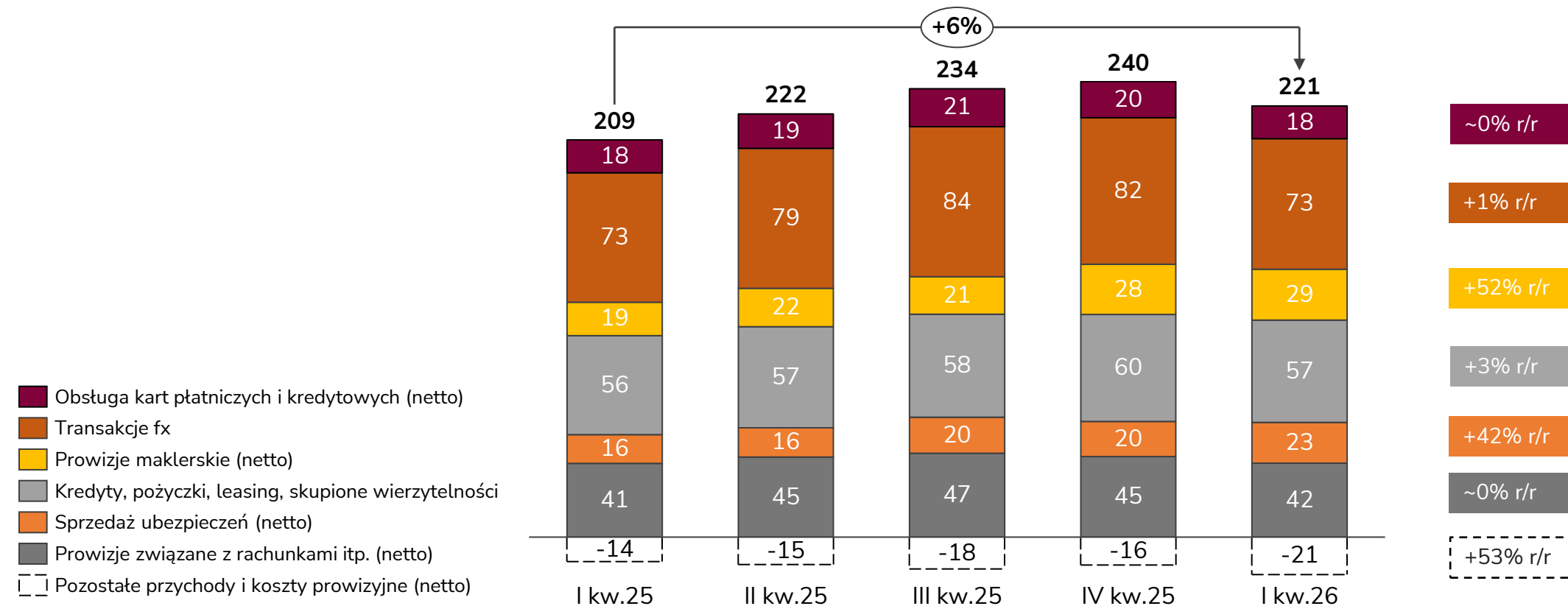


* Ujęcie zarządcze, QTD

** Przychody z tyt. kredytów, skupionych wierzytelności oraz leasingu

ISTOTNA POPRAWA WYNIKU PROWIZYJNEGO (+6% R/R)

Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln PLN)*

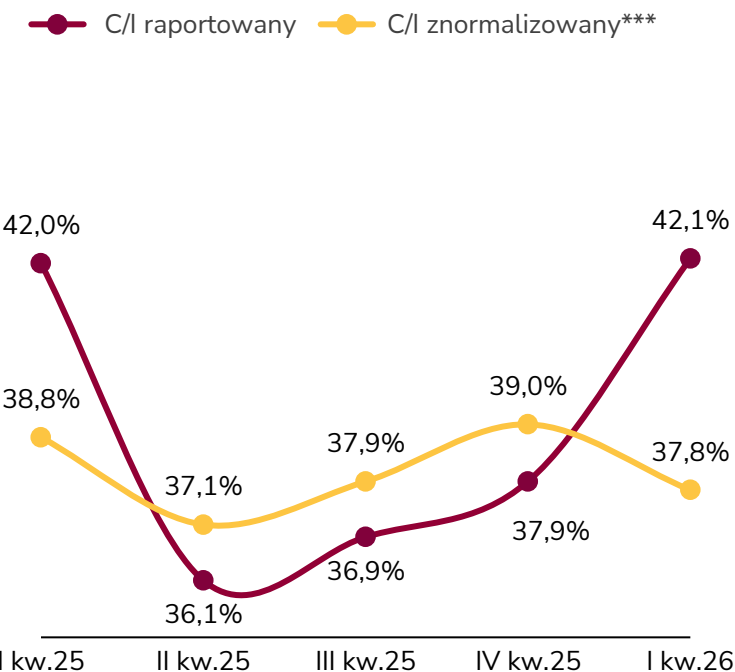
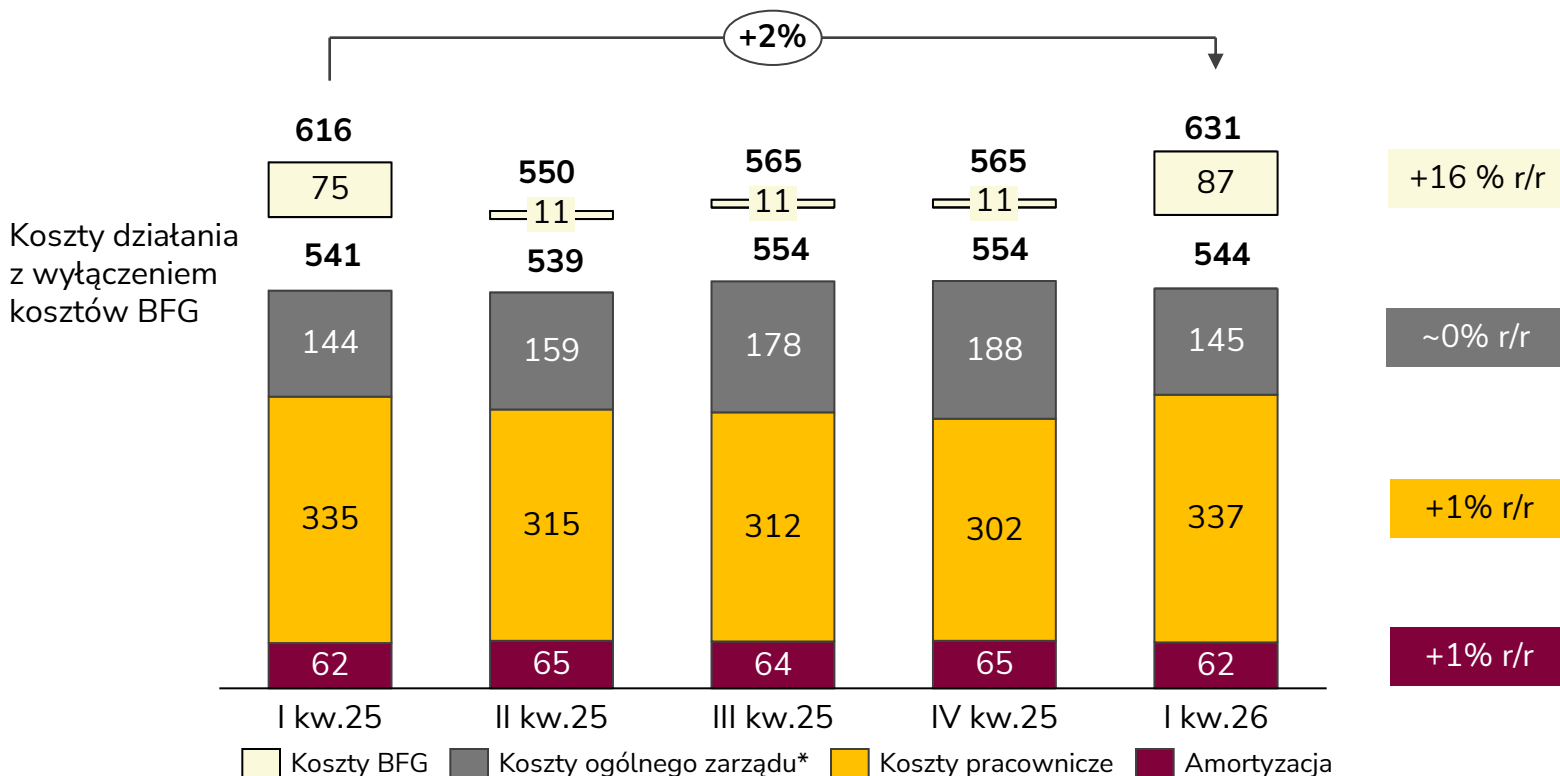


- Wzrost prowizji maklerskich o ok. 10 mln PLN r/r wynikał głównie z rosnącego wolumenu aktywów w funduszach inwestycyjnych, jak również ze wzrostu aktywności klientów detalicznych dokonujących transakcji na GPW
- Wzrost wyniku z tytułu sprzedaży ubezpieczeń o ok. 7 mln PLN r/r wynikał głównie ze wzrostu przychodów z ubezpieczeń związanych z kredytami hipotecznymi

STABILIZACJA KOSZTÓW DZIAŁANIA W I KW. 2026 R.

Koszty działania (mln PLN)

Współczynnik C/I**



- W I kw. 2026 r. koszty działania wyniosły 631 mln PLN i wzrosły o 2% (o 15 mln PLN) w stosunku do kosztów działania w I kw. 2025 r.
- Koszty działania z wyłączeniem kosztów BFG wyniosły w I kw. 2026 r. 544 mln PLN i wzrosły o 1% (o 3 mln zł) w porównaniu do kosztów działania z wyłączeniem kosztów BFG w I kw. 2025 r.
- W porównaniu do IV kw. 2025 r. koszty ogólnego zarządu spadły w I kw. 2026 r. o 43 mln PLN (-23%). Wynikało to z sezonowo podwyższonych kosztów działania w IV kw. 2025 r., a spadek kw./kw. dotyczył przede wszystkim kosztu usług IT (-13 mln PLN), kosztu usług doradczych (-11 mln PLN), kosztu szkoleń (-6 mln PLN) oraz kosztu utrzymania budynków (-6 mln PLN)
- Bank szacuje, że w całym 2026 r. wzrost kosztów działania z wyłączeniem kosztów BFG, nie będzie wyższy niż wzrost wynikający z inflacji

REALIZUJEMY NASZĄ AMBITNĄ STRATEGIĘ „ALIOR BANK. ALBO NIC.” NA LATA 2025-2027



Wzrost
skali



Wysoka odporność



Doskonałość operacyjna



Kluczowe wyniki Q1 2026

1,5 MLD PLN PRZYCHODU

+2% Q1/Q1

403 MLN ZYSKU

-15% Q1/Q1

13,8% RoE*

-2,9 pp. Q1/Q1

37,8% C/I*

-1 pp. Q1/Q1

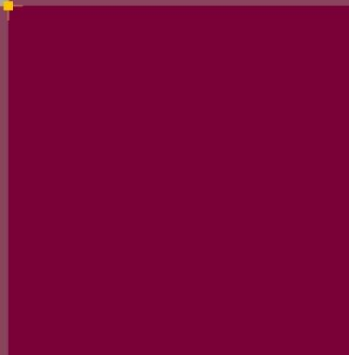
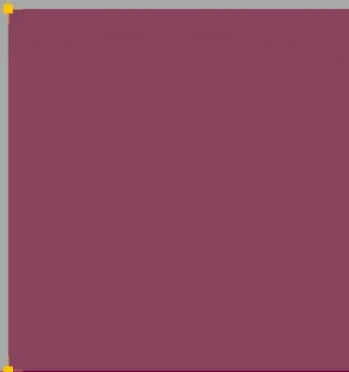
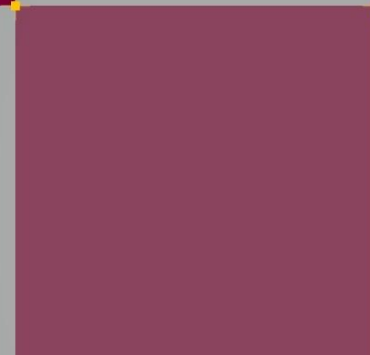
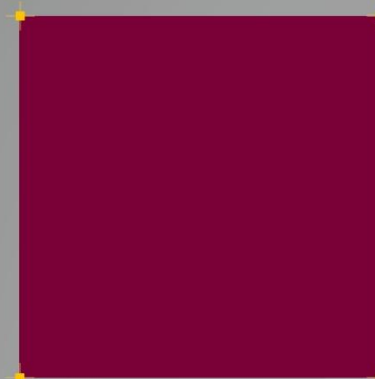
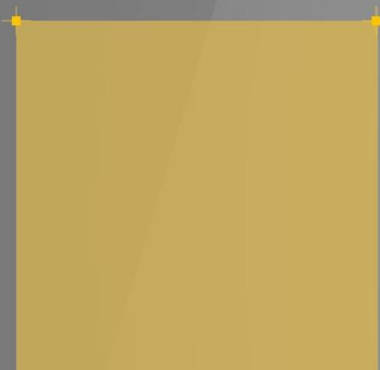
5,39% NPL

-1,31 pp. Q1/Q1



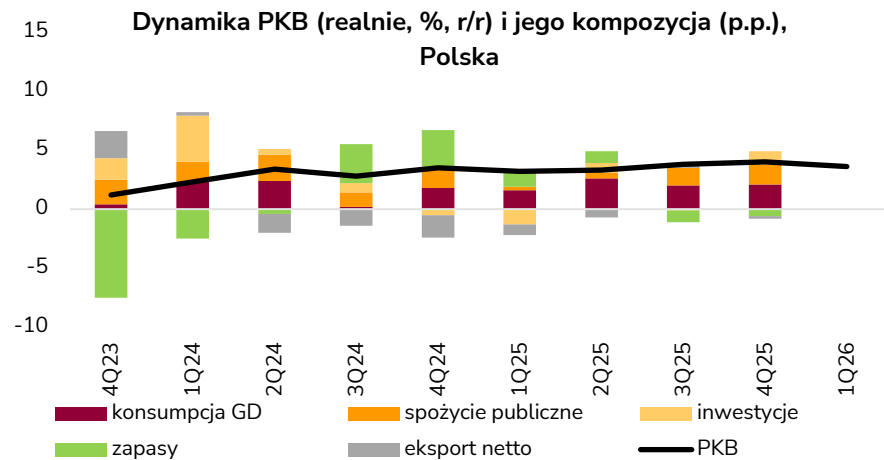
**ALIOR
BANK**

4 POZOSTAŁE INFORMACJE

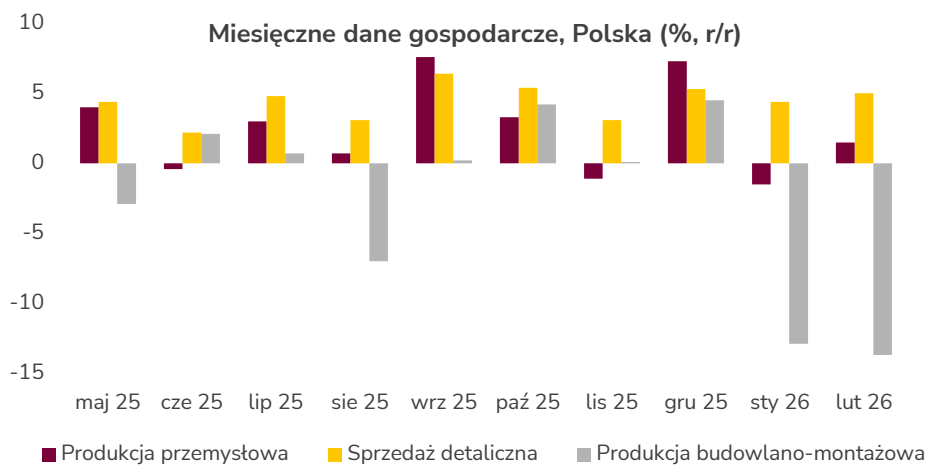


ROZCZAROWANIA W KONIUNKTURZE NA POCZĄTKU ROKU

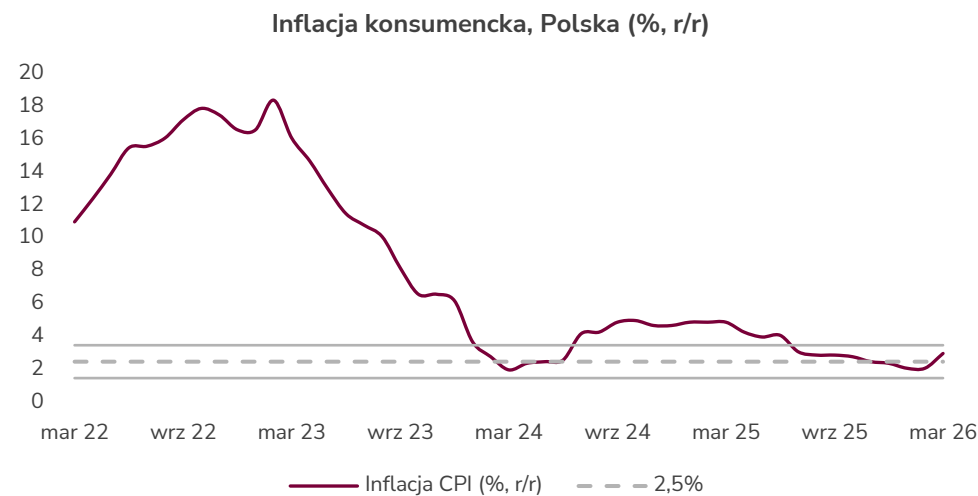
Lekkie przyhamowanie wzrostu na początku roku



Stopy NBP obniżone do 4%



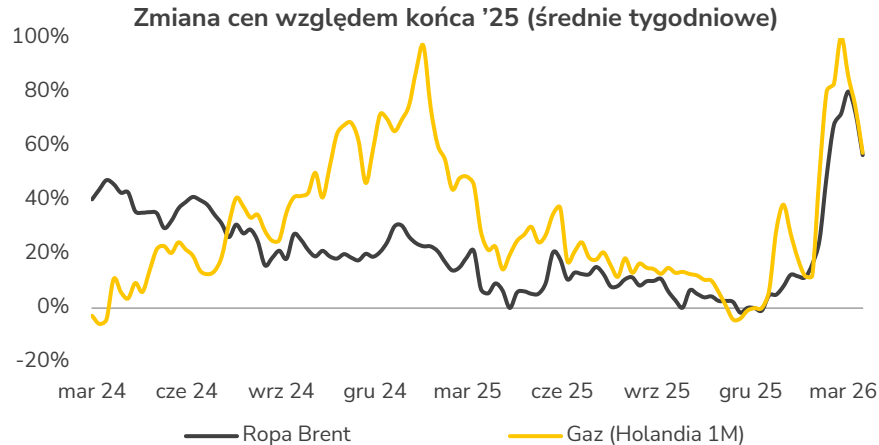
Dezinflacja przerwana przez wybuch wojny



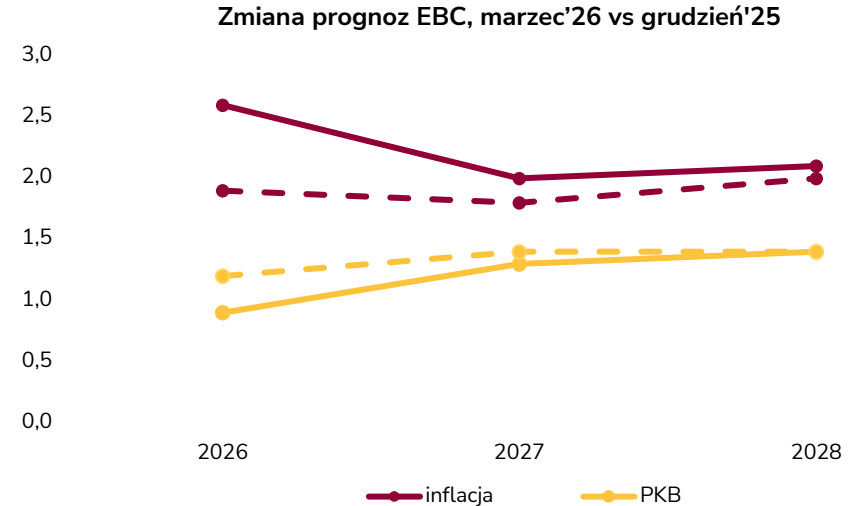
- Z początkiem 2026 r. tempo ożywienia w polskiej gospodarce obniżyło się. O ile w IV kw. 2025 r. PKB rósł o 4% r/r to w I kw. 2026 r. szacujemy wyhamowanie dynamiki do 3,6% r/r
- Na pierwszy plan wysuwa się osłabienie w popycie inwestycyjnym, związane przede wszystkim ze znacznym pogorszeniem koniunktury w budownictwie, które w dużym stopniu wynikało jednak z niekorzystnych czynników pogodowych w okresie styczeń-luty i powinno być przejściowe
- Popyt konsumpcyjny w I kw. 2026 r. był wciąż mocny, podparty relatywnie dobrą sytuacją na rynku pracy, solidnym buforem oszczędności oraz ożywieniem kredytowym. Tym niemniej wybuch wojny na Bliskim Wschodzie doprowadził do umiarkowanego pogorszenia nastrojów konsumenckich
- W marcu pojawiły się pierwsze negatywne skutki wojny na Bliskim Wschodzie, póki co jednak ograniczone do podbicia inflacji z ok. 2% r/r do ok. 3% r/r. Inflacja mimo wszystko utrzymuje się w zakresie odchyień od celu NBP, a więc 2,5% +/- 1 pp.
- RPP w marcu, po 2 miesiącach przerwy, ponownie obniżyła stopy procentowe NBP o 25 pb., w tym główną stopę do 3,75%, ale wraz z nadejściem szoku energetycznego przeszła w tryb stabilizacji stóp

WOJNA NA BLISKIM WSCHODZIE ZMIENIA PERSPEKTYWY

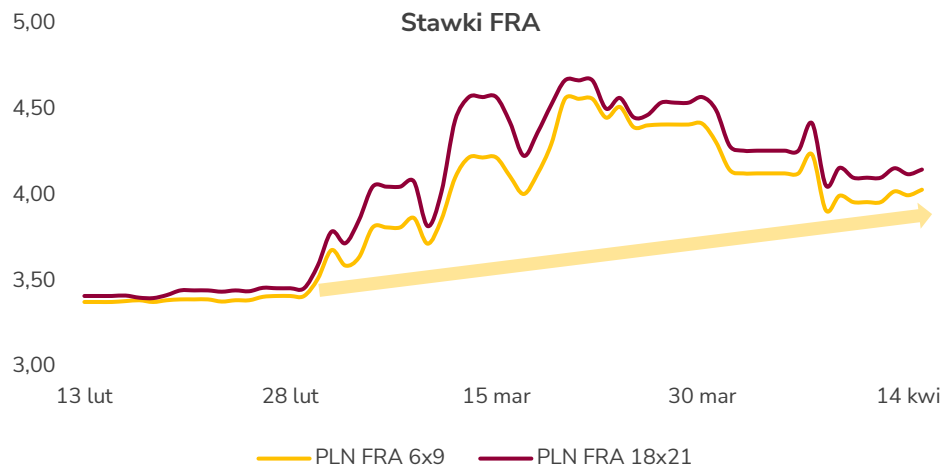
Silny wzrost cen węglowodorów



EBC obniża prognozę wzrostu PKB i podwyższa inflacji



Kryzys zmienił rynkową percepcję stóp NBP

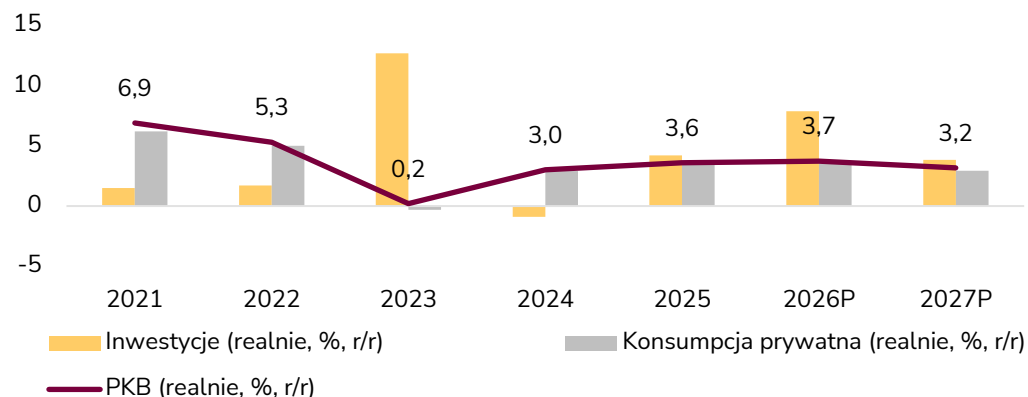


- Z punktu widzenia globalnej gospodarki kluczowym skutkiem wybuchu wojny na Bliskim Wschodzie była destabilizacja łańcuchów dostaw w regionie Zatoki Perskiej. Zaburzenia w regionie, który odpowiada za ok. 20% globalnej podaży ropy naftowej i LNG, skutkowało silnym wzrostem cen węglowodorów
- Jednakże świat wchodził w szok naftowy przy stabilizującej się sytuacji inflacyjnej. Gospodarka globalna wyszła już z szoku pandemicznego i wojennego (Rosja-Ukraina). Mniejszy szok z 2025 r. wynikający z wojen celnych miał z kolei łagodniejsze od oczekiwanych negatywne skutki
- Szok naftowy będzie przejściowy jeśli wojna na Bliskim Wschodzie zakończy się zgodnie z deklaracjami USA w II kw. 2026. Będzie skutkowało prawdopodobnie tymczasowym podbiciem inflacji w 2026 r. i umiarkowanym osłabieniem globalnego wzrostu gospodarczego, z największą negatywną ekspozycją krajów biednych oraz importerów netto energii
- Kryzys zmienił wyraźnie percepcję perspektyw stóp procentowych. Rynkowe wyceny sugerują możliwość podwyżek stóp procentowych EBC, a na pewno oddalają scenariusze wznowienia obniżek
- W Polsce jest podobnie. Rynek rozgrywa możliwość wznowienia podwyżek stóp procentowych NBP. Naszym zdaniem to scenariusz mniej prawdopodobny i wiąże się z rozszerzeniem negatywnych skutków szoku poza bazy scenariusz

2026: OŻYWIEŃ Z NAWROTEM PRESJI INFLACYJNEJ

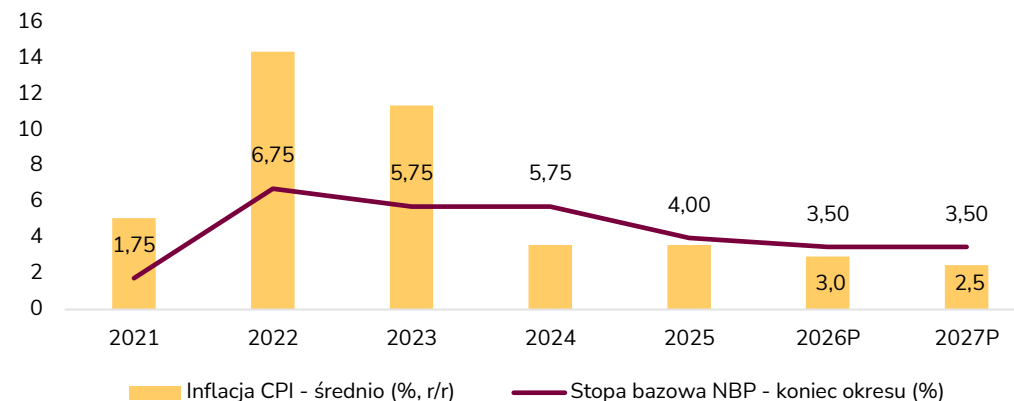
Przyspieszenie inwestycji wesprze koniunkturę

PKB i główne składowe, Polska



Stopy jeszcze w dół dzięki sprzyjającej sytuacji inflacyjnej

Inflacja i stopy procentowe, Polska



	2024	2025	2026P	2027P
Gospodarka				
PKB (realnie, %, r/r)	3	3,6	3,7	3,2
Inwestycje (realnie, %, r/r)	-0,9	4,2	7,9	3,9
Konsumpcja prywatna (realnie, %, r/r)	2,9	3,7	3,5	2,9
Inflacja CPI (średnio, %, r/r)	3,6	3,6	3	2,5
Stopa bezrobocia (średnio, %)	5,1	5,4	5,8	5,7
Stopa bazowa NBP (koniec okresu, %)	5,75	4	3,5	3,5
Sektor bankowy (wolumeny, %, r/r)			CAGR 2026-2027	
Kredyty ogółem	3,4	5,6	6,3	
Hipoteczne gospodarstwa domowe (PLN)	8,4	7,9	7,9	
Konsumpcyjne	5,7	8,1	6,5	
Przedsiębiorstwa	4,8	8,9	7,4	
Depozyty ogółem	7,9	9,7	7,5	

- Ożywienie gospodarcze w Polsce w 2026 r. z jednej strony powinno być wspierane przez wyraźne przyspieszenie inwestycji i lekkie przyhamowanie konsumpcji prywatnej, z drugiej strony jego potencjał będzie zredukowany przez destabilizację związaną z wojną na Bliskim Wschodzie
- Popyt inwestycyjny powinien wyraźnie przyspieszyć wraz z cyklicznym ożywieniem inwestycji przedsiębiorstw wspieranym wydatkowaniem środków unijnych, w tym KPO. Konsumpcja prywatna nieco przyhamuje, m.in. na skutek wyższej inflacji i wyraźniejszego przyhamowania dynamiki płac realnych
- Inflacja przez szok energetyczny przeniesie się na wyższy poziom względem ostatnich tendencji, ale pozostanie w paśmie odchyień od celu NBP (2,5% +/- 1 pp.). W okresie podwyższonej presji wysokich cen ropy pomogą niższe podatki na paliwa
- Perspektywa kontynuacji obniżek stóp procentowych NBP przy wyższej inflacji oddala się
- Ryzyka dla prognoz w otoczeniu szoku energetycznego wywołanego wojną na Bliskim Wschodzie pozostają podwyższone. Zakładamy, że w II kw. 2026 zobaczymy stopniową normalizację sytuacji. Ewentualne wydłużenie destabilizacji rynku energii będzie podnosić inflację i erodować popyt
- W latach 2026-2027 spodziewamy się kontynuacji ożywienia kredytowego, z kulminacją w 2026. Mimo wszystko baza depozytowa nadal będzie rosła szybciej niż wartość kredytów

BUDOWA SKALI POPRZECZ WSPÓŁPRACĘ STRATEGICZNĄ I KAMPANIE MARKETINGOWE

1

nowa kampania Alior Konta z obrączką płatniczą

- start 16.04.2026 r.
- Powrót oferty Alior Konta oferowanego na prostych zasadach, w promocji z obrączką płatniczą



2

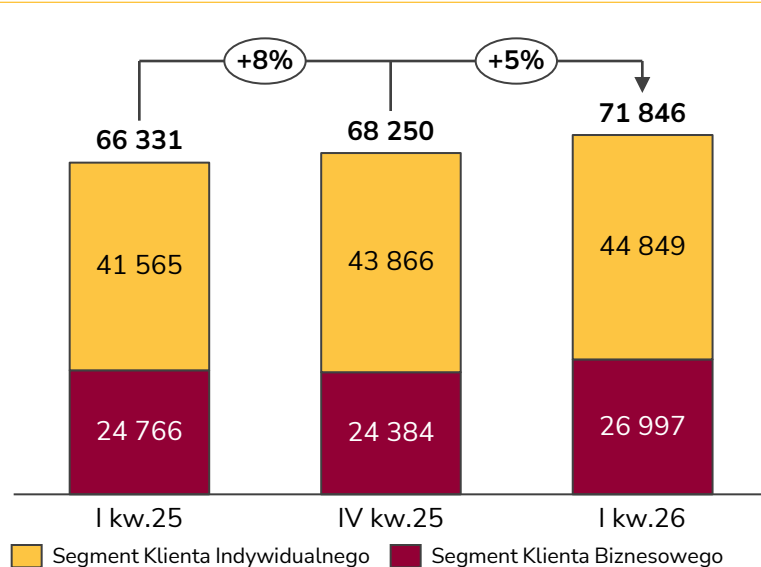
Alior Bank i JIMEK ponownie łączą siły

- Alior Bank został partnerem strategicznym koncertu „JIMEK | ORKIESTRA | GOŚCIE – Historia Polskiego Hip-Hopu. Rozdział III Ostatni”, który odbędzie się 12.09.26 w Warszawie

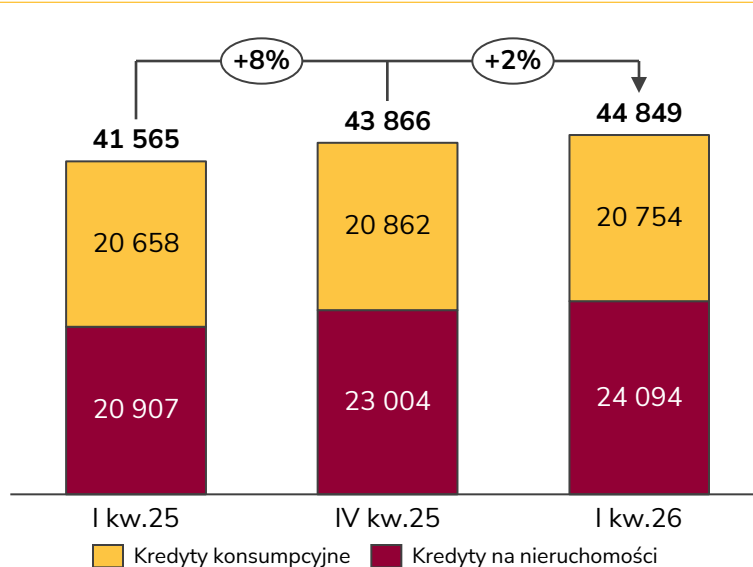


STABILNY WZROST PORTFELA KREDYTOWEGO BRUTTO

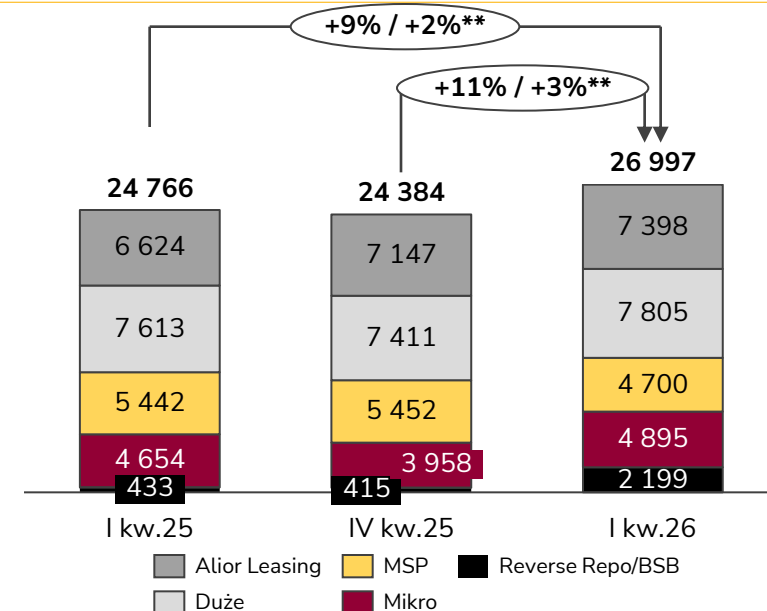
Portfel kredytowy ogółem (mln PLN)



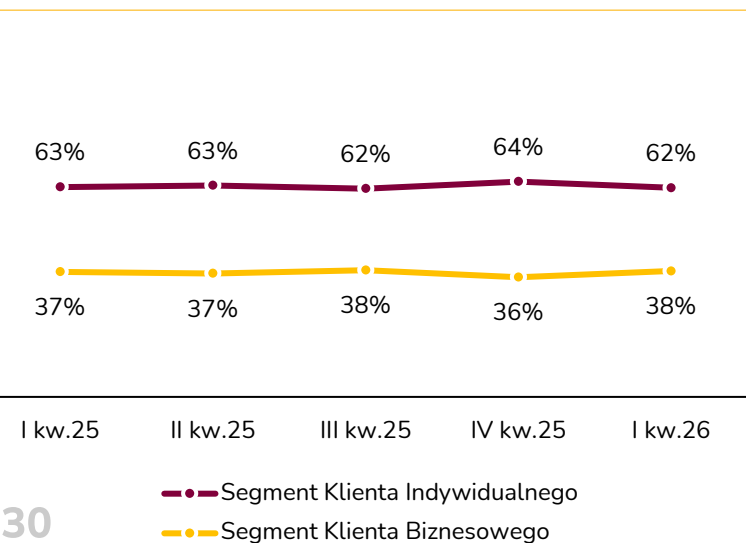
Segment Klienta Indywidualnego (mln PLN)



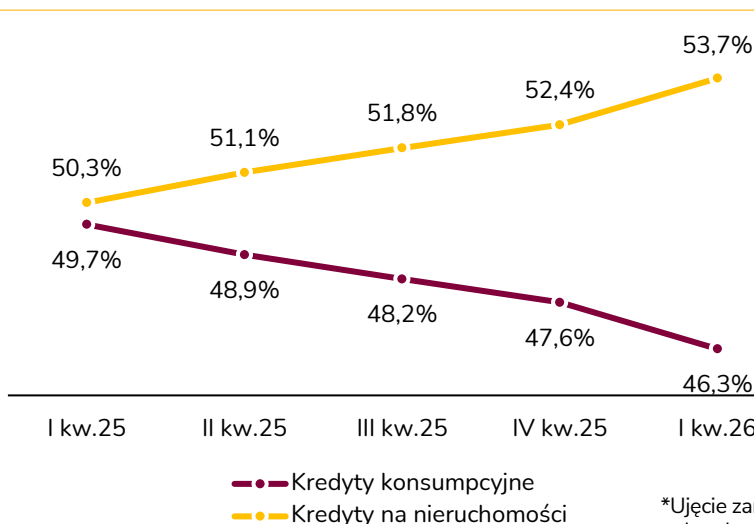
Segment Klienta Biznesowego* (mln PLN)



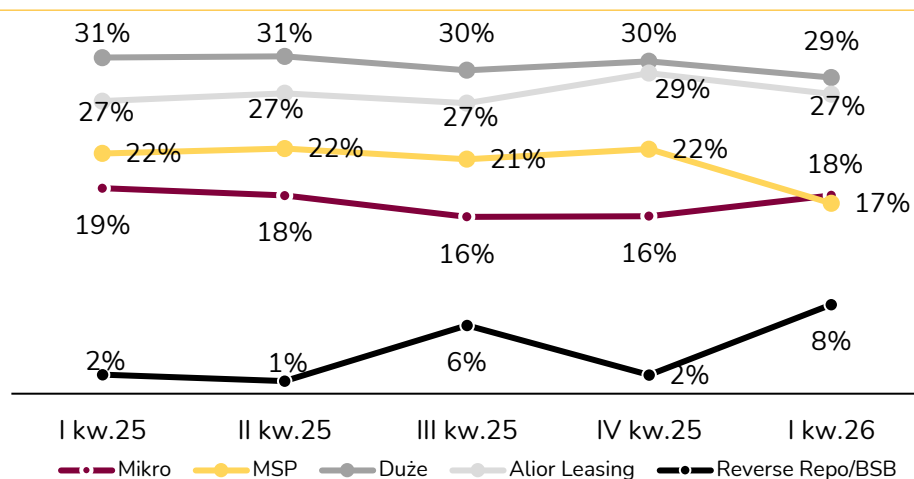
Struktura portfela kredytowego ogółem



Struktura portfela Klienta Indywidualnego



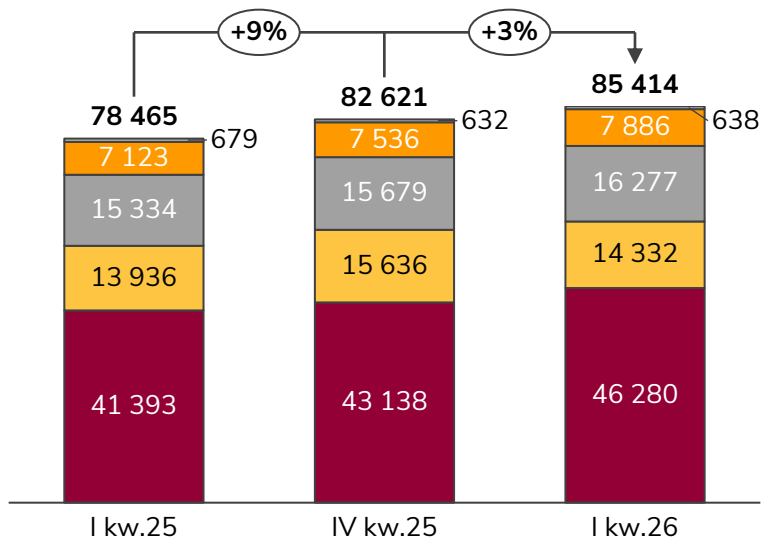
Struktura portfela Klienta Biznesowego



*Ujęcie zarządcze. W I kw. 26 nastąpiła zmiana metodologii podziału segmentu Klienta Biznesowego, która polegała m.in. na połączeniu segmentów Małe i Średnie w MSP oraz reklasyfikacji części klientów Małe do Mikro
 **bez uwzględnienia transakcji Reverse Repo / BSB

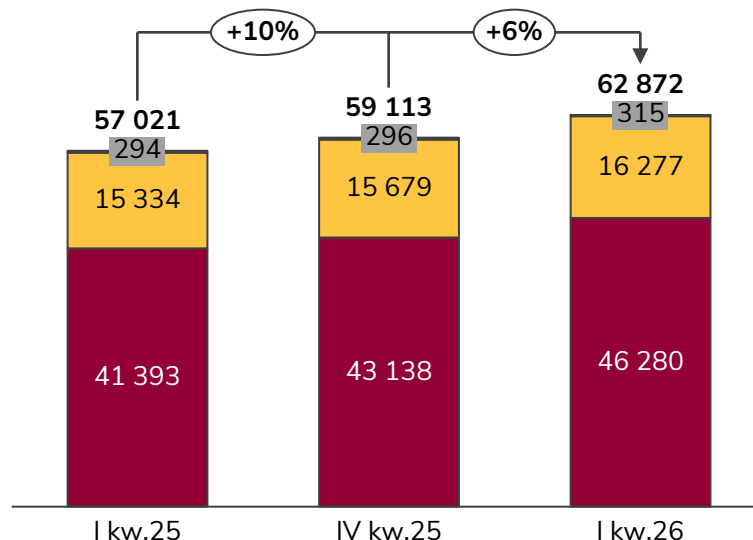
BANK ZARZĄDZA PORTFELEM DEPOZYTOWYM W CELU OPTYMALIZACJI KOSZTU FINANSOWANIA (MLN PLN)*

Struktura zobowiązań netto wobec klientów



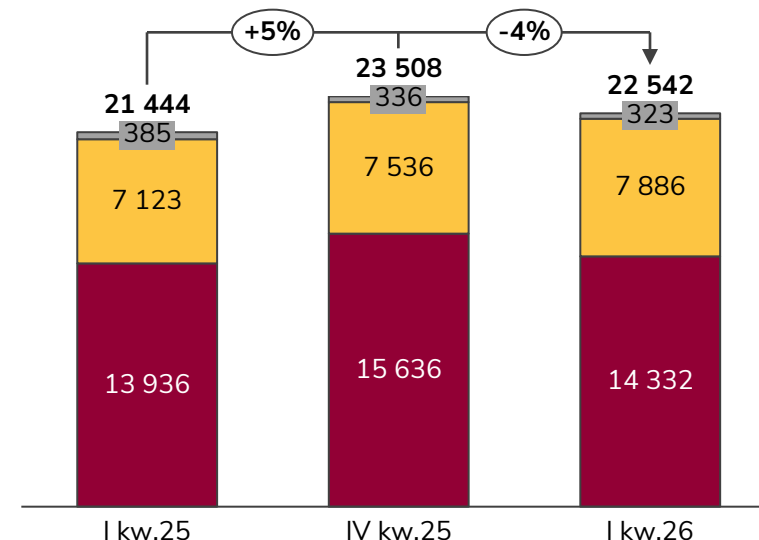
■ Pozostałe
■ Depozyty bieżące (Biznes)
■ Depozyty bieżące (Detal)
■ Depozyty terminowe (Detal)

Struktura zobowiązań netto – Klient Indywidualny



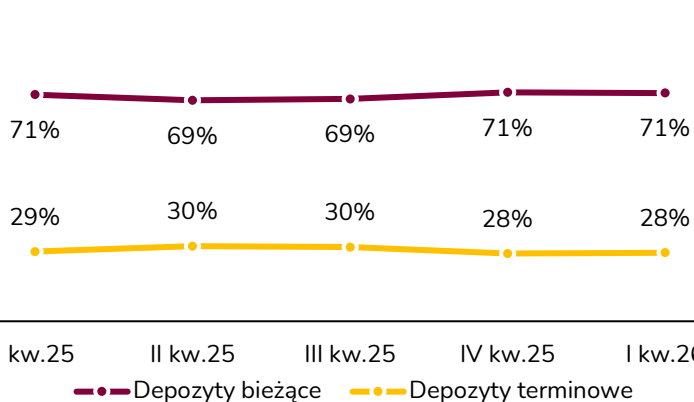
■ Pozostałe
■ Depozyty terminowe
■ Depozyty bieżące

Struktura zobowiązań netto – Klient Biznesowy

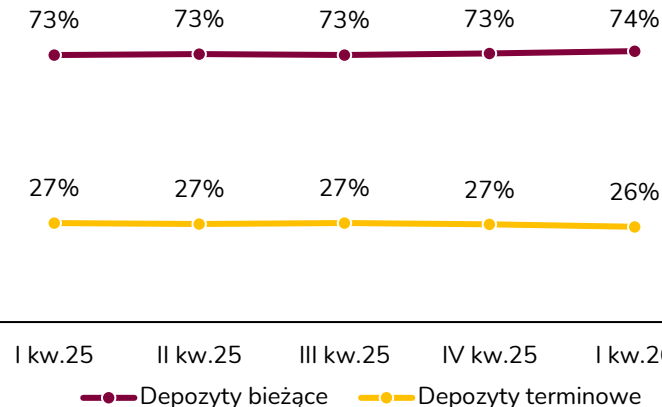


■ Pozostałe
■ Depozyty terminowe
■ Depozyty bieżące

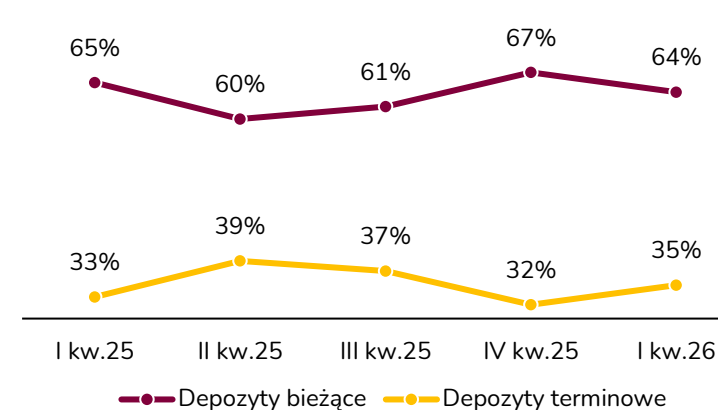
Struktura głównych zobowiązań wobec klientów



Struktura głównych zobowiązań – Klient Indywidualny



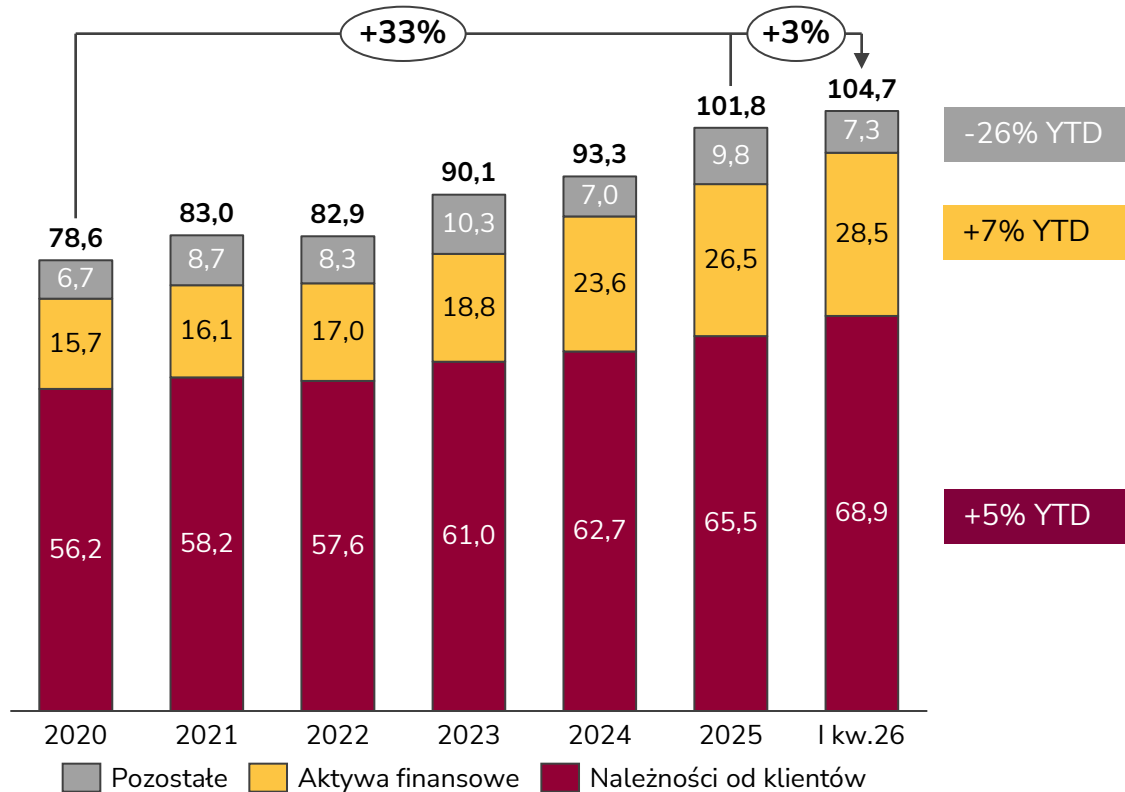
Struktura głównych zobowiązań – Klient Biznesowy



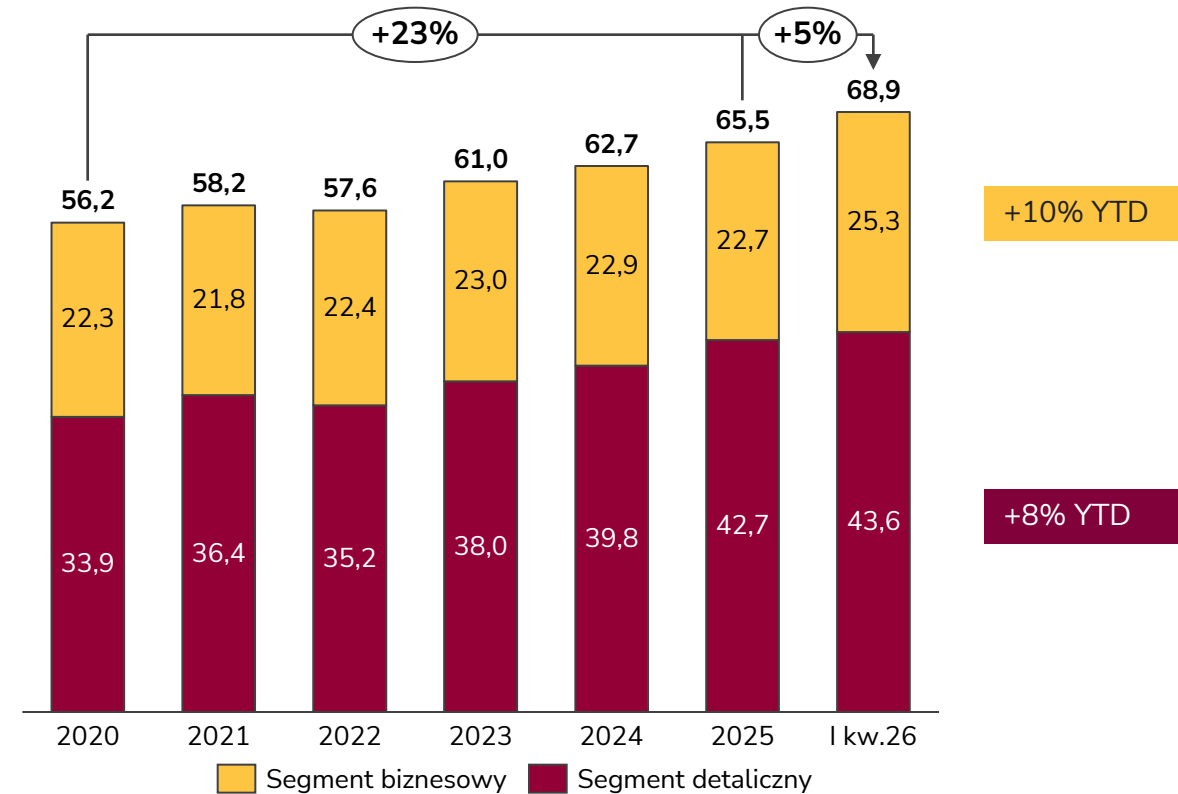
* Poczynawszy od sprawozdania rocznego za cały 2024 r. zobowiązania wobec klientów są prezentowane z wyłączeniem Bankowych Papierów Wartościowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Dane historyczne zostały odpowiednio skorygowane.

STRUKTURA AKTYWÓW GRUPY ALIOR BANK S.A. (MLD PLN)

Aktywa Grupy Alior Bank

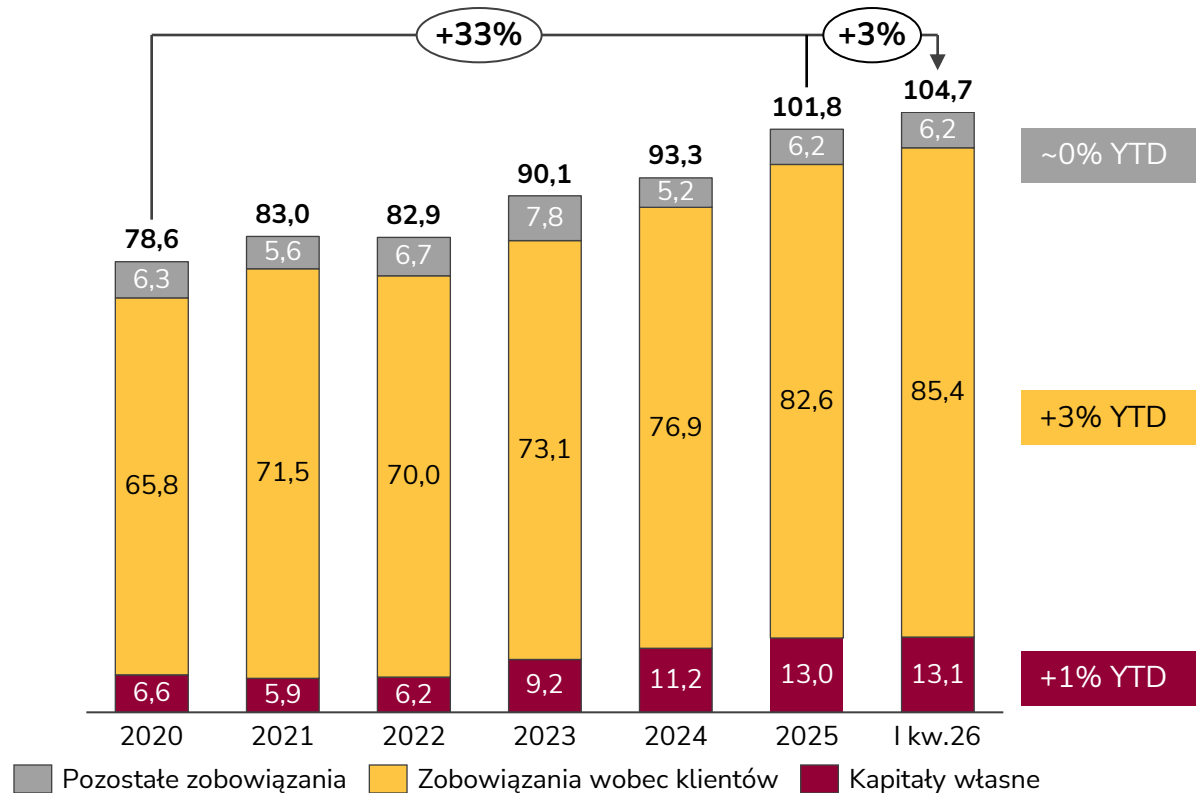


Należności od klientów (netto)

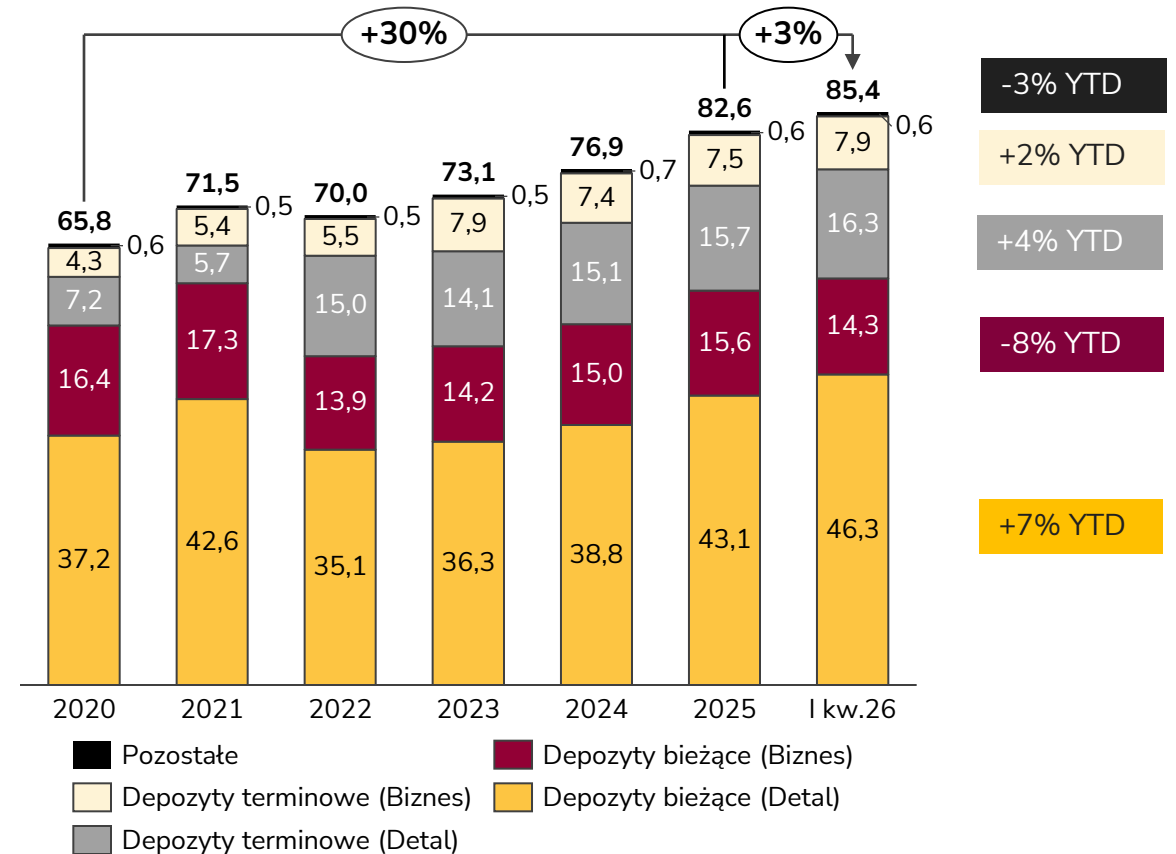


STRUKTURA PASYWÓW GRUPY ALIOR BANK S.A. (MLD PLN)

Pasywa Grupy Alior Bank



Zobowiązania wobec klientów*

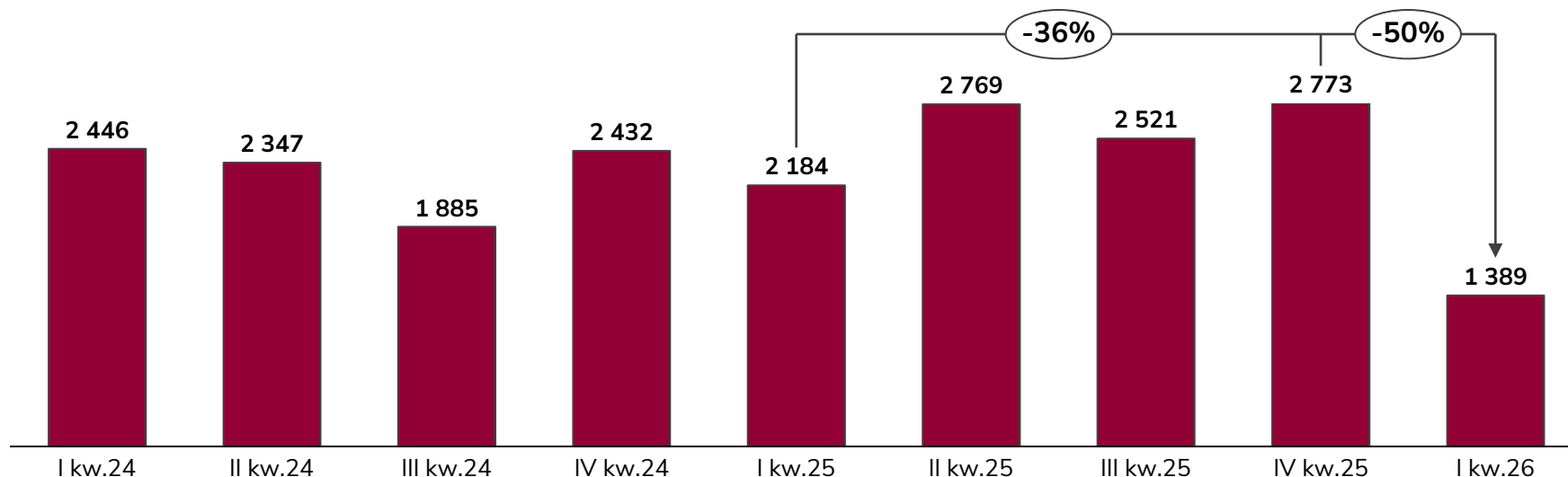


BILANS GRUPY ALIOR BANK S.A. (MLN PLN)

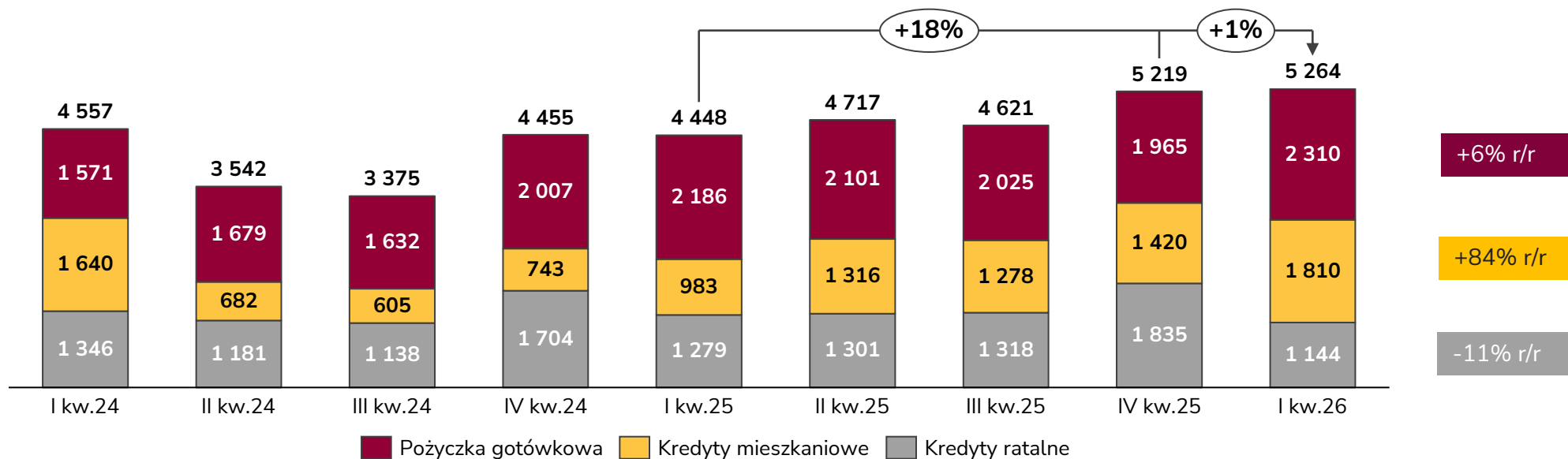
	I kw.25	II kw.25	III kw.25	IV kw.25	I kw.26	zm. % kw./kw.	zm. kw./kw.	zm. % r/r	zm. r/r
Aktywa razem	96 589,4	99 467,6	97 742,1	101 775,0	104 718,2	3%	2 943,2	8%	8 128,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 357,5	5 530,4	3 382,7	4 062,9	1 570,5	-61%	-2 492,4	-71%	-3 787,1
Należności od banków	2 028,6	1 429,4	878,3	2 203,1	2 353,4	7%	150,3	16%	324,8
Papiery wartościowe i instrumenty pochodne	22 190,9	23 419,4	24 398,4	26 509,3	28 491,7	7%	1 982,3	28%	6 300,8
Pochodne instrumenty zabezpieczające	393,2	491,3	409,8	659,6	389,7	-41%	-269,9	-1%	-3,4
Należności od klientów	63 138,4	63 913,1	66 135,8	65 451,5	68 937,2	5%	3 485,7	9%	5 798,8
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	972,6	2 196,6	18,3	0,0	0,0	-	0,0	-100%	-972,6
Rzeczowe aktywa trwałe	672,8	641,9	643,4	829,1	813,4	-2%	-15,7	21%	140,6
Wartości niematerialne	474,2	487,8	508,2	551,0	561,0	2%	10,0	18%	86,7
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	736,5	687,3	710,2	724,1	742,7	3%	18,6	1%	6,2
Pozostałe aktywa	624,8	670,4	657,1	784,4	858,6	9%	74,2	37%	233,9
Zobowiązania	84 746,1	87 977,8	85 581,2	88 792,0	91 585,5	3%	2 793,5	8%	6 839,4
Zobowiązania wobec banków	1 179,7	2 337,0	254,8	589,2	457,6	-22%	-131,6	-61%	-722,1
Zobowiązania wobec klientów	78 464,6	79 590,6	80 585,5	82 620,6	85 413,8	3%	2 793,2	9%	6 949,1
Zobowiązania finansowe	240,5	314,5	201,0	327,1	371,1	13%	44,0	54%	130,6
Pochodne instrumenty zabezpieczające	315,8	217,3	142,7	69,0	123,2	78%	54,2	-61%	-192,6
Zmiana wyceny do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka	32,7	105,8	102,8	202,1	-103,1	-151%	-305,2	-415%	-135,8
Rezerwy	324,2	354,9	375,4	404,0	402,4	0%	-1,6	24%	78,2
Pozostałe zobowiązania	2 227,5	3 105,3	1 818,9	2 039,7	2 506,6	23%	466,9	13%	279,1
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	40,0	106,6	210,4	218,4	56,9	-74%	-161,5	42%	16,9
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 921,0	1 846,0	1 889,5	2 321,9	2 357,0	2%	35,2	23%	436,0
Kapitały	11 843,3	11 489,8	12 160,9	12 983,0	13 132,7	1%	149,7	11%	1 289,4
Kapitał akcyjny	1 305,5	1 305,5	1 305,5	1 305,5	1 305,5	0%	0,0	0%	0,0
Kapitał zapasowy	7 438,1	8 655,3	8 655,3	8 655,3	8 655,3	0%	0,0	16%	1 217,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	-37,0	169,1	277,4	407,6	154,7	-62%	-253,0	-518%	191,7
Pozostałe kapitały rezerwowe	161,8	161,8	161,8	161,8	161,8	0%	0,0	0%	0,0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	2 498,6	81,6	81,6	85,7	2 452,3	2762%	2 366,6	-2%	-46,3
Zysk/Strata bieżącego roku	476,3	1 116,5	1 679,4	2 367,0	403,2	-83%	-1 963,9	-15%	-73,1
Zobowiązania i kapitały razem	96 589,4	99 467,6	97 742,1	101 775,0	104 718,2	3%	2 943,2	8%	8 128,8

NOWA SPRZEDAŻ KREDYTÓW I POŻYCZEK (MLN PLN)

Sprzedaż w Segmencie Klienta Biznesowego*



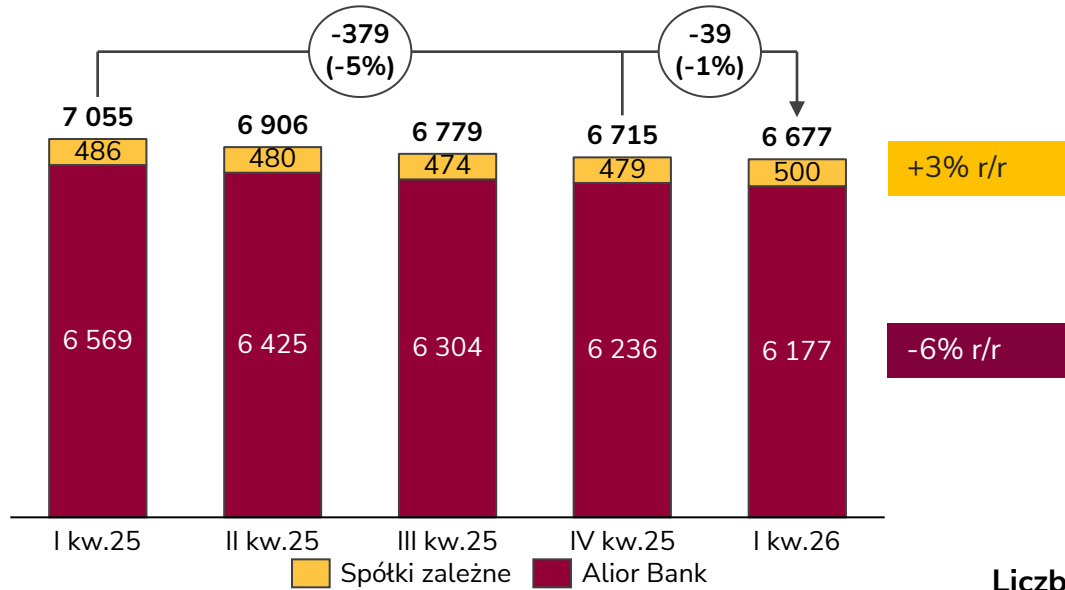
Sprzedaż w Segmencie Klienta Indywidualnego



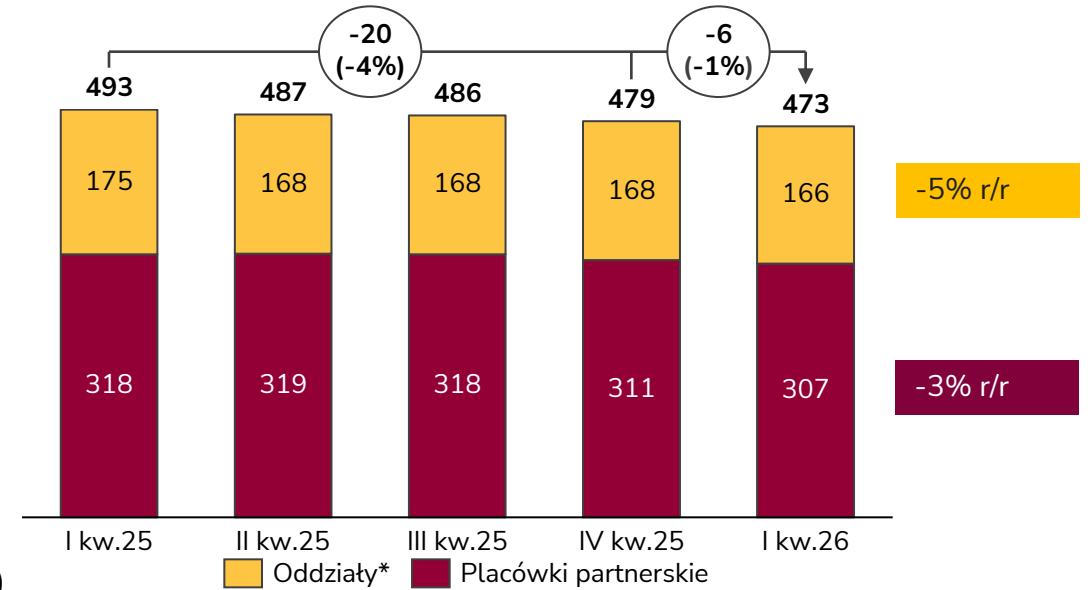
* Limit nowej sprzedaży (nowa sprzedaż + podwyższenia) dla klientów z kategorii Mikro / Małe / Średnie / Duże

INFORMACJE DODATKOWE

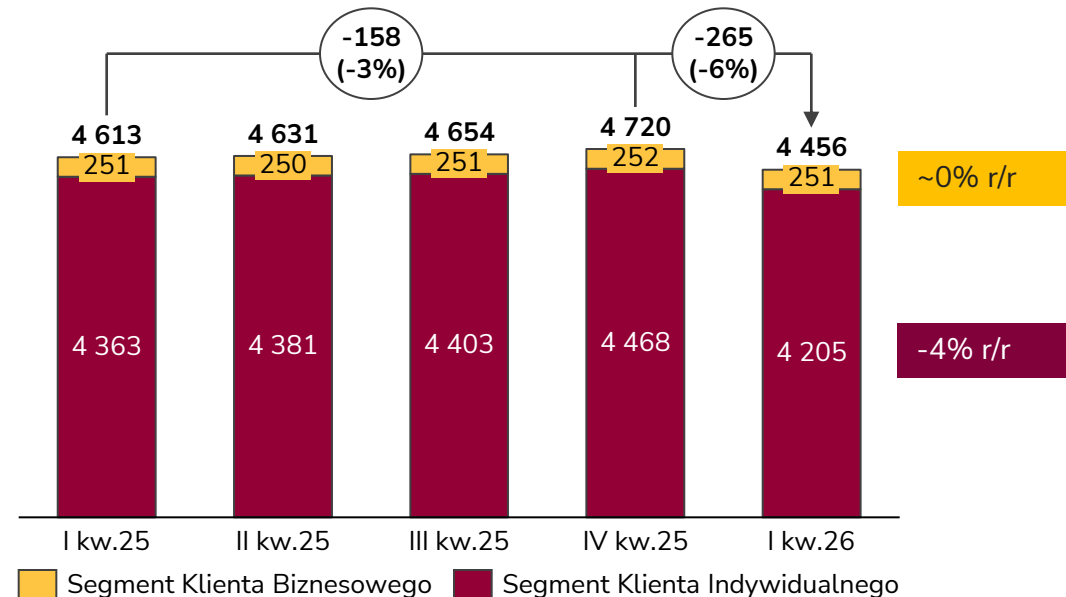
Zatrudnienie (etaty)



Oddziały Alior Banku



Liczba klientów (tys.)

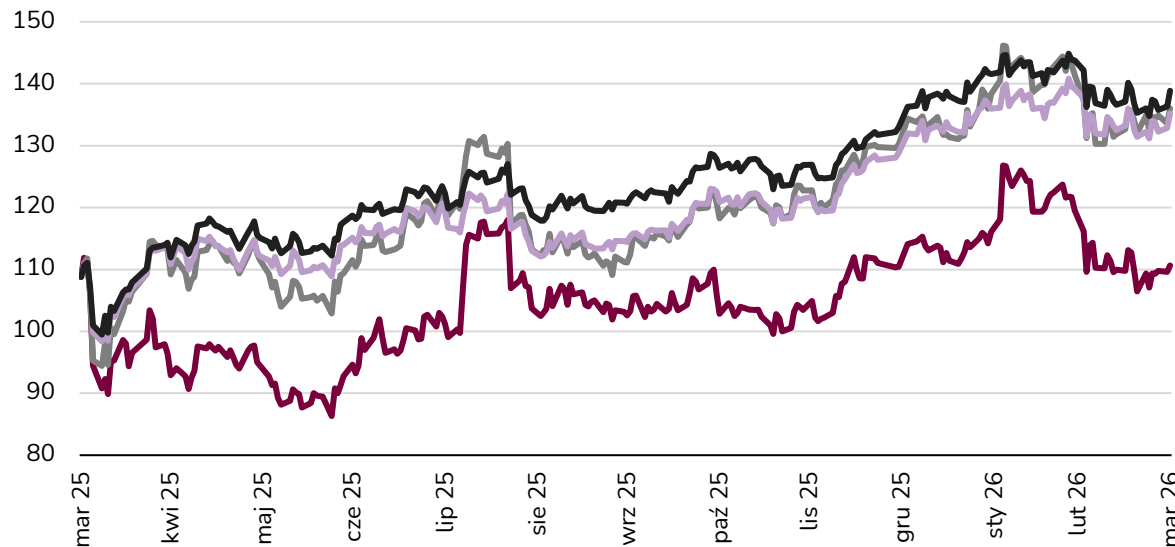


* W skład oddziałów Alior Banku wchodzi: oddziały tradycyjne, oddziały Private Banking oraz Centra Bankowości Korporacyjnej.

Spadek liczby klientów detalicznych o 263 tys. w I kw.26 wynika z wypowiedzenia umów dotyczących nieaktywnych rachunków

ALIOR BANK S.A. – NOTOWANIA, AKCJONARIAT, RATINGI

Kurs akcji Alior Bank na tle indeksów GPW (dane porównywalne za 12 miesięcy)



+1,7% r/r



+25,0% r/r



+27,6% r/r



+24,2% r/r

Cena akcji Alior Banku: **110,65 PLN**
(dane na 31 marca 2026 r.)
Kapitalizacja: **14,4 mld PLN**
Wartość akcji w wolnym obrocie: **6,4 mld PLN**
C/WK^{**}: **1,1x**
C/Z^{***}: **6,3x**

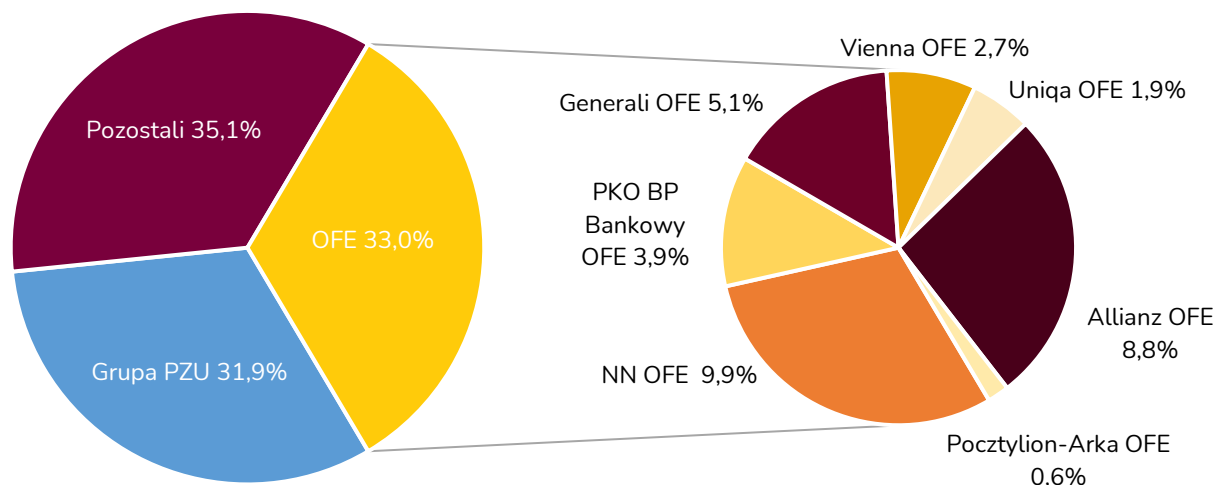
Kod ISIN: PLALIOR00045
GPW: ALR
Bloomberg: ALR PW
Reuters: ALRR.WA

Rating S&P:
długoterminowy: BBB-
perspektywa: stabilna
Rating Fitch:
długoterminowy: BB+
perspektywa: pozytywna
Rating Sustainalytics:
ESG Risk Rating: 20,5
Medium Risk

Akcje Alior Bank S.A. wchodzą m.in. w skład następujących indeksów:

- WIG
- WIG-BANKI
- WIG20
- WIG20TR
- WIG.MS-FIN
- WIG-Poland
- CEEplus
- WIG140
- WIGFIN

Struktura akcjonariatu*



* na podstawie struktury aktywów poszczególnych OFE oraz DFE zarządzanych przez PTE na 31.12.2025 r.

** na podstawie kapitału własnego Grupy Alior Bank na 31.03.2026 r.

*** na podstawie raportowanego zysku netto Grupy Alior Bank za okres II kw.25 – I kw. 26

Dane kontaktowe:

Departament Relacji Inwestorskich i Nadzoru Właścicielskiego



e-mail: ir@alior.pl

Dane adresowe



Alior Bank S.A.
**Departament Relacji Inwestorskich
i Nadzoru Właścicielskiego**
ul. Chmielna 69
00-801 Warszawa

Więcej informacji



[Strona internetowa](#)



[Fanpage na Facebooku](#)



[Profil na X](#)



[Kanał na Youtube](#)



[Profil na LinkedIn](#)

Kolejne wydarzenia:



- Wyniki za 1 poł. 2026 – 4 sierpnia 2026 r.
- Wyniki za 3 kw. 2026 – 27 października 2026 r.

Niniejsze dane zostały przygotowane przez Alior Bank S.A. („Bank”, „Spółka”) wyłącznie na użytek Prezentacji. Wszelkie dane mogące stanowić prognozę dotyczącą przyszłych wyników ekonomiczno-finansowych Spółki, zawarte w niniejszej prezentacji, przygotowane zostały na podstawie Raportu Grupy Kapitałowej Banku za I kw. 2026 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 jakiegokolwiek informacji w niej zawartych, ani za szkody, które mogą powstać w inny sposób w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.