



**ALIOR
BANK**

PREZENTACJA WYNIKÓW ZA I KW. 2025 R.



ALIOR BANK SA | 25 KWIECIEŃ 2025

SPIS TREŚCI

1

Działalność operacyjna

2

Wyniki obszaru ryzyka

3

Wyniki finansowe

4

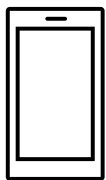
Pozostałe informacje



**ALIOR
BANK**

1 DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

W I KW. 2025 ALIOR BANK OSIĄGNAŁ BARDZO DOBRE WYNIKI FINANSOWE



Liczba użytkowników aplikacji mobilnych wyniosła **1,33 mln** (o 16% więcej niż na koniec I kw. 2024 r.)

Liczba klientów z główną relacją wyniosła **1,05 mln** (o 56 tys. więcej niż na koniec I kw. 2024 r.)



Wzrost portfela depozytów

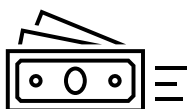
Na koniec I kw. 2025 r. wartość zobowiązań wobec klientów wyniosła 78,5 mld PLN i wzrosła o 5% r/r.



Wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych

W I kw. 2025 r. sprzedaż kredytów na nieruchomości udzielonych klientom detalicznym wyniosła niemal 1 mld zł i wzrosła o 32% kw./kw.

Na koniec I kw. 2025 r. portfel kredytów na nieruchomości osiągnął wartość 20,9 mld PLN, a ich udział osiągnął 31,5% (brutto) w portfelu Banku



Wypłata dywidendy

Intencją Zarządu jest rekomendowanie przeznaczenia ok. 50% zysku netto osiągniętego w 2024 r. na wypłatę dywidendy.

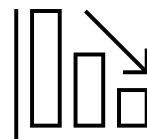


W I kw. 2025 r. przychody wyniosły **1,47 mld PLN (-2% r/r)**

- wynik odsetkowy wyniósł 1,28 mld PLN (+1% r/r)
- wynik prowizyjny wyniósł 209 mln PLN (-3% r/r)

Zysk netto Grupy Alior Bank w I kw. 2025 r. wyniósł 476 mln PLN i był niższy o 102 mln PLN w porównaniu do wyniku z I kw. 2024 r.

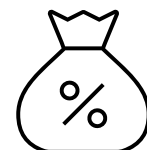
Zysk netto Alior Banku w I kw. 2025 r. oczyszczony o wpływ zdarzeń jednorazowych wyniósł ok. 517 mln zł.



Stabilizacja kosztów ryzyka na oczekiwanym poziomie

Koszty ryzyka w I kw. 2025 r. wyniosły 120 mln PLN, a wskaźnik CoR wyniósł 0,74%

Kontynuacja spadku wskaźnika NPL, do poziomu 6,69%
- spadek o 0,96 pp. w ciągu ostatnich 12 miesięcy



Bardzo mocna i bezpieczna pozycja kapitałowa

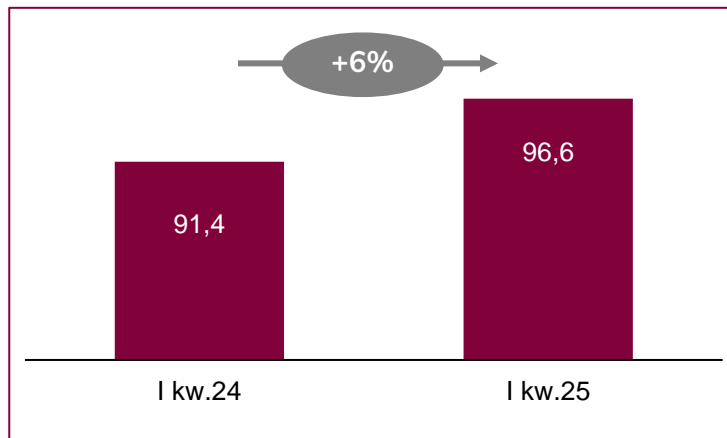
Wskaźnik Tier 1 oraz TCR na poziomie 17,37%

Wysoka nadwyżka ponad minima regulacyjne:

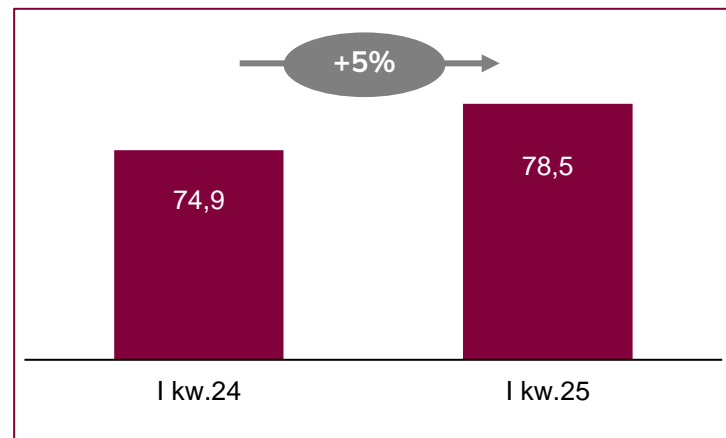
- dla Tier 1 wynosi 8,86 pp. (5,0 mld PLN)
- dla TCR wynosi 6,86 pp. (3,9 mld PLN)

KOLEJNY DOBRY KWARTAŁ ALIOR BANKU

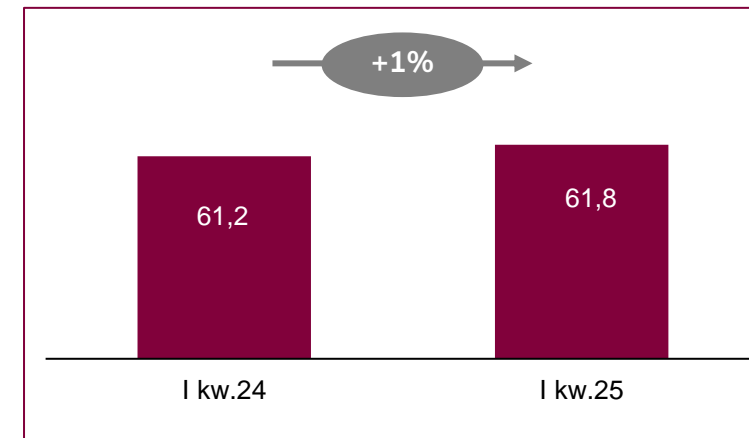
Aktywa (mld PLN)



Wolumen depozytów* (mld PLN)



Wolumen kredytów pracujących** (mld PLN)



NIM I kw. 25

5,88%

-0,08 pp. r/r

ROE I kw. 25

16,8%

-7,6 pp. r/r

TCR I kw. 25

17,37%

-0,09 pp. r/r

C/I I kw. 25

42,0%

+5,6 pp. r/r

COR I kw. 25

0,74%

+0,05 pp. r/r

NPL I kw. 25

6,69%

-0,96 pp. r/r

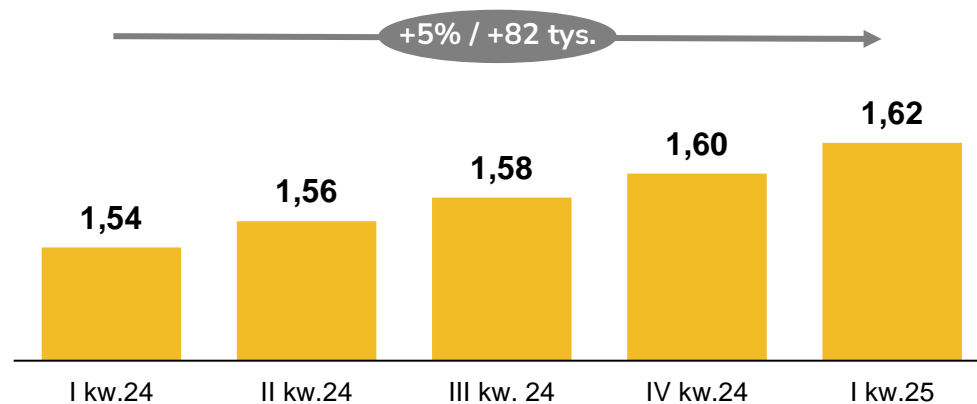
* Zobowiązania wobec klientów, dane za I kw. 24 zostały skorygowane o wartość Bankowych Papierów Wartościowych oraz wartość zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych

** Wolumen kredytów brutto zakwalifikowanych do koszyka 1 i 2

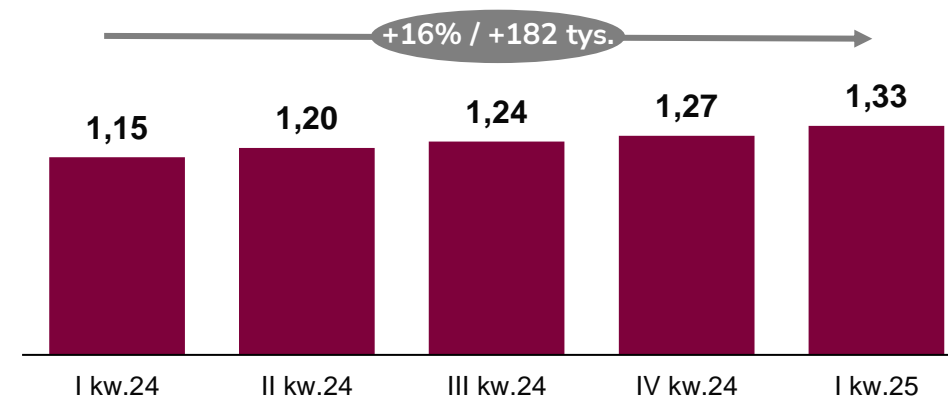
SILNY WZROST LICZBY UŻYTKOWNIKÓW ALIOR MOBILE

KLIENCI
INDYWIDUALNI

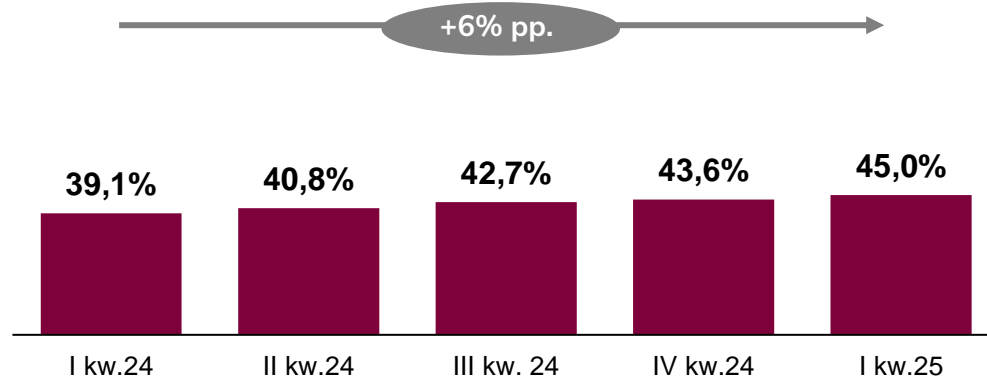
Liczba klientów relacyjnych (mln)



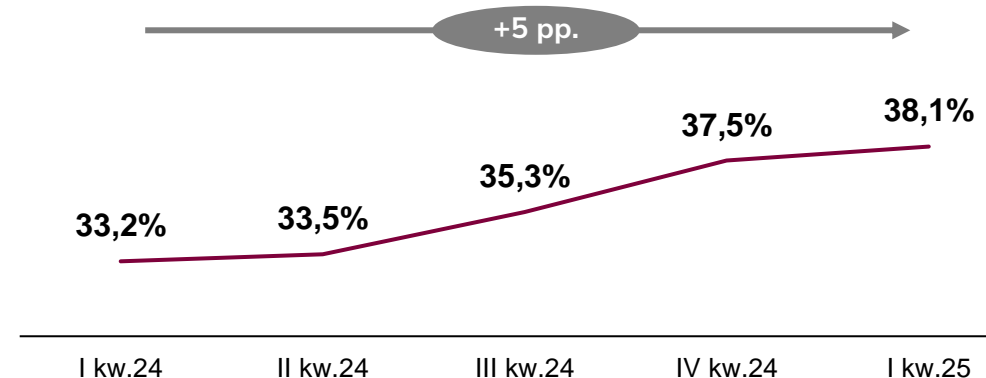
Liczba użytkowników Aplikacji Mobilnej (mln)



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



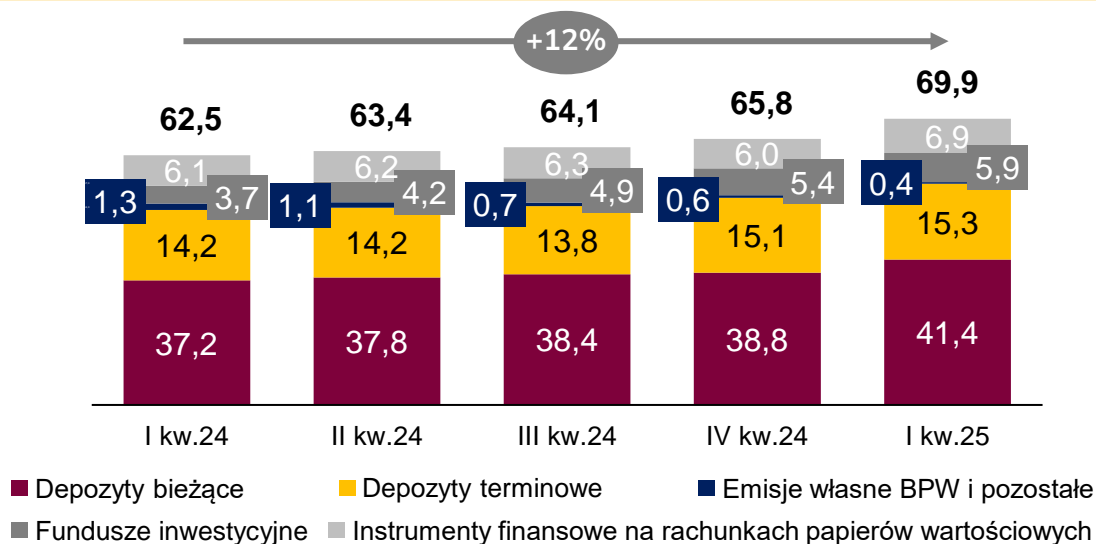
% sprzedaży e2e inicjowanej w kanale mobile (%)



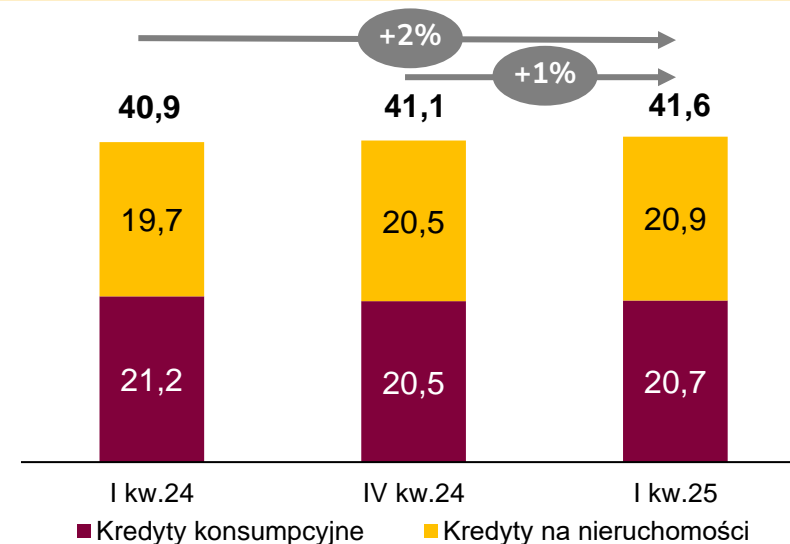
REGULARNY WZROST SPRZEDAŻY KREDYTÓW HIPOTECZNYCH

KLIENCI
INDYWIDUALNI

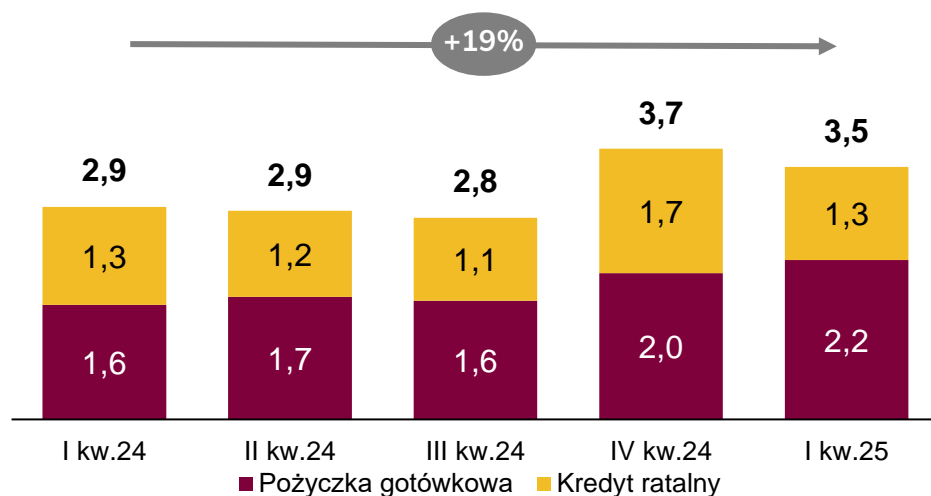
Środki klientów detalicznych (mld PLN)



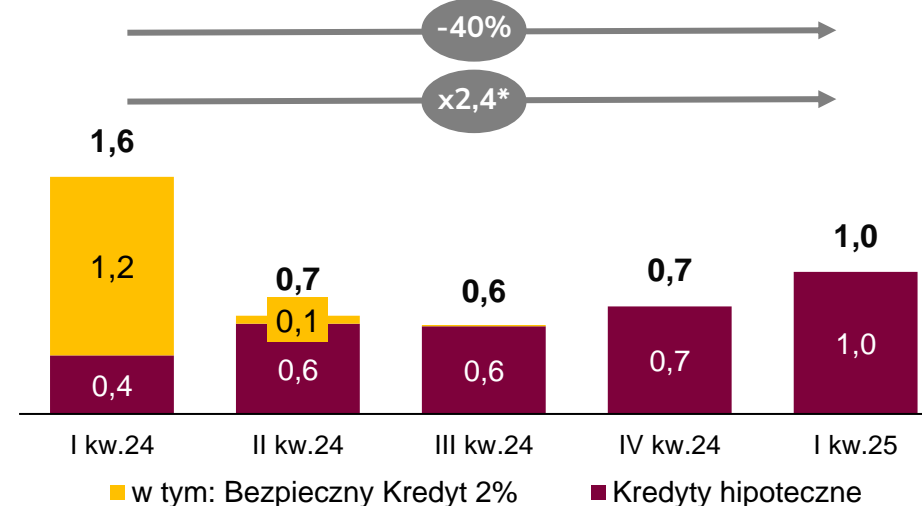
Kredyty brutto klientów detalicznych (mld PLN)



Sprzedaż kredytów niehipotecznych dla klientów indywidualnych (mld PLN)



Sprzedaż kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych (mld PLN)

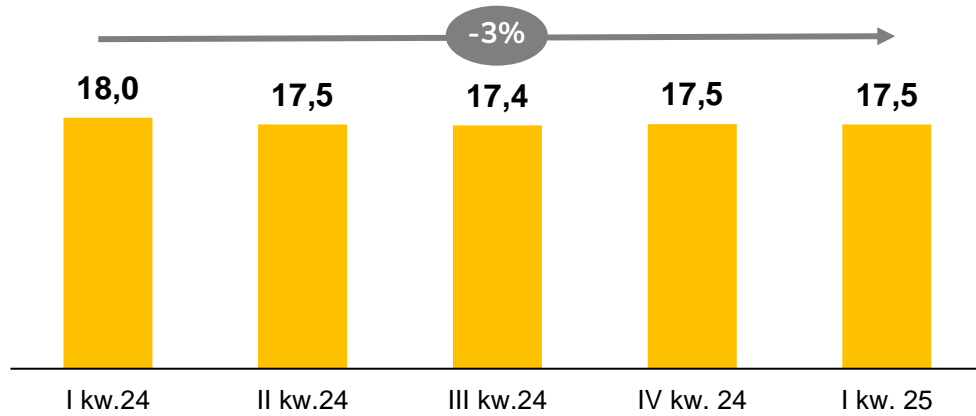


* z wyłączeniem programu BK2%

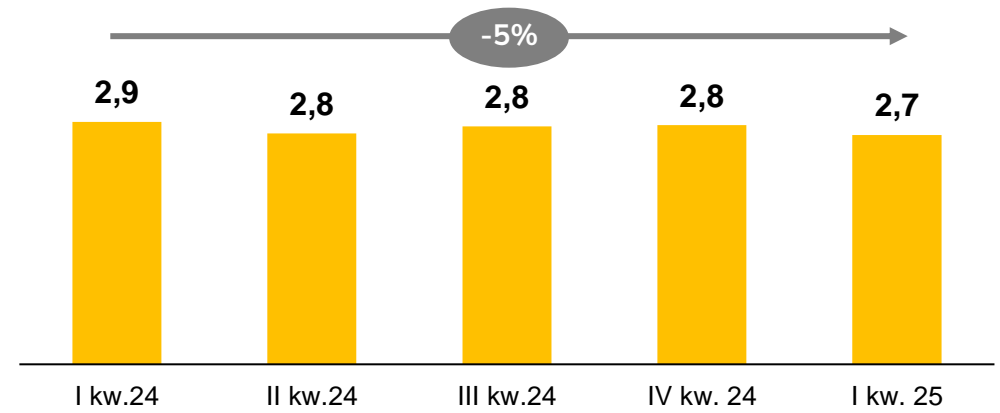
POPRAWA STRUKTURY PORTFELA KREDYTOWEGO W SEGMENTCIE KLIENTA BIZNESOWEGO*

KLIENTY
BIZNESOWI

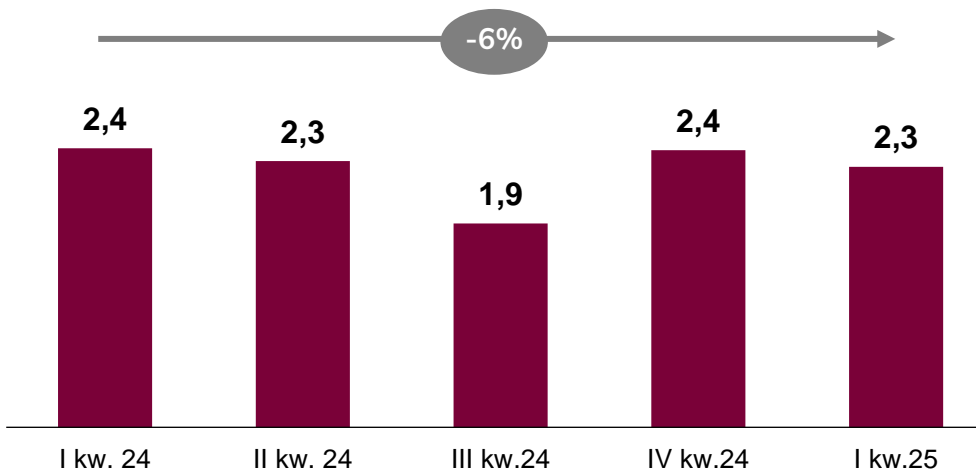
Wolumen Kredytowy (mld PLN)



Wolumen Kredytowy (mld PLN)
portfel niepracujący



Łączny przyznany limit kredytowy (mld PLN)



W I kw. 2025 r. Alior Bank posiadał udział rynkowy w sprzedaży w segmencie klienta biznesowego na poziomie 5,4% (-0,1 pp. rok do roku).

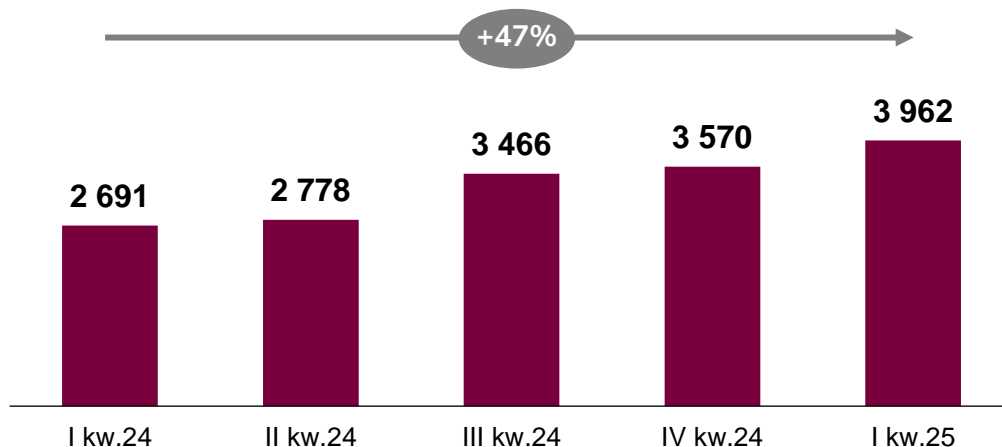
W ciągu ostatnich czterech kwartałów Bank utrzymywał stabilny poziom portfela kredytowego w segmencie klienta biznesowego.

* Subsegmenty Mikro/Małe/Średnie/Duże

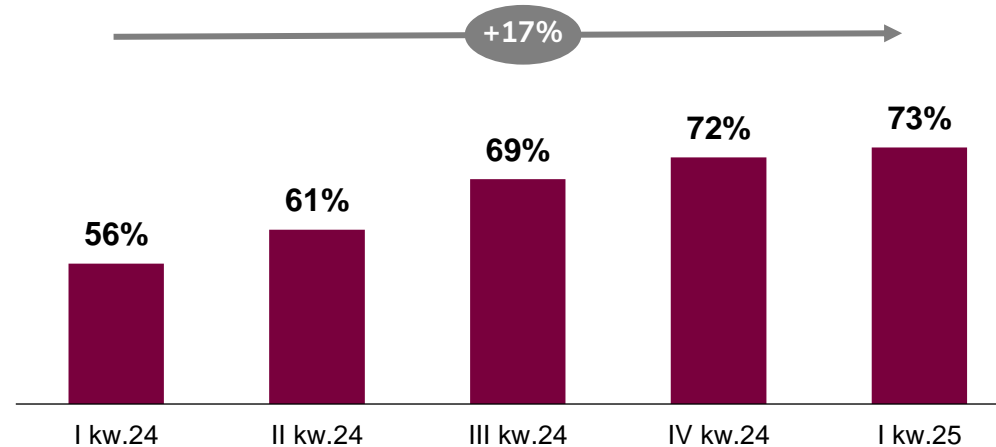
WZROSTOWY TREND ISTOTNYCH MIERNIKÓW EFEKTYWNOŚCI

KLIENCI
BIZNESOWI

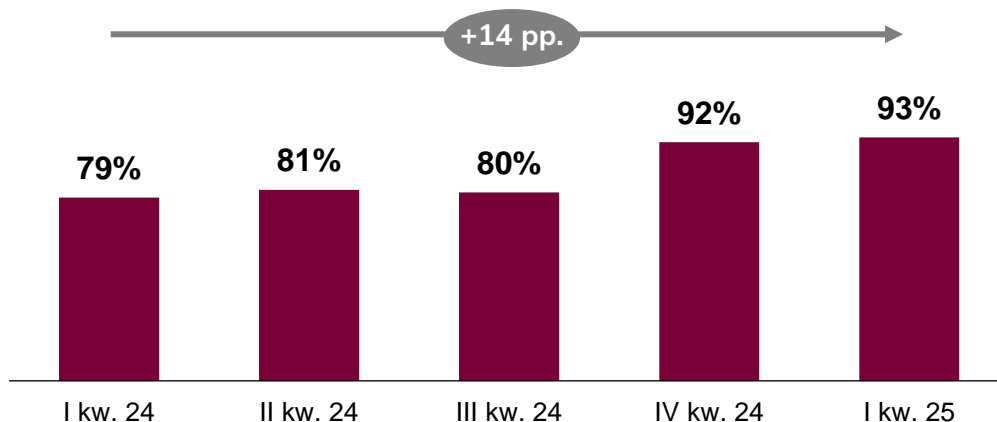
Sprzedaż rachunków on-line w segmencie Mikro



% sprzedaży rachunków on-line w segmencie Mikro



% dyspozycji realizowanych zdalnie*



Dynamiczny wzrost sprzedaży rachunków w segmencie Mikro, tym 47% zwiększenie akwizycji on-line, to efekt konsekwentnej realizacji strategii biznesowej.

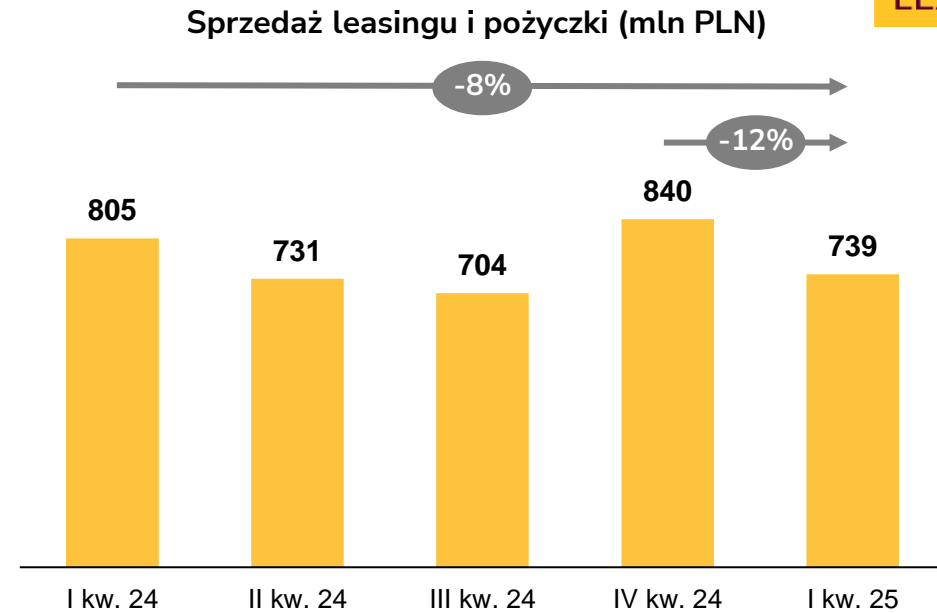
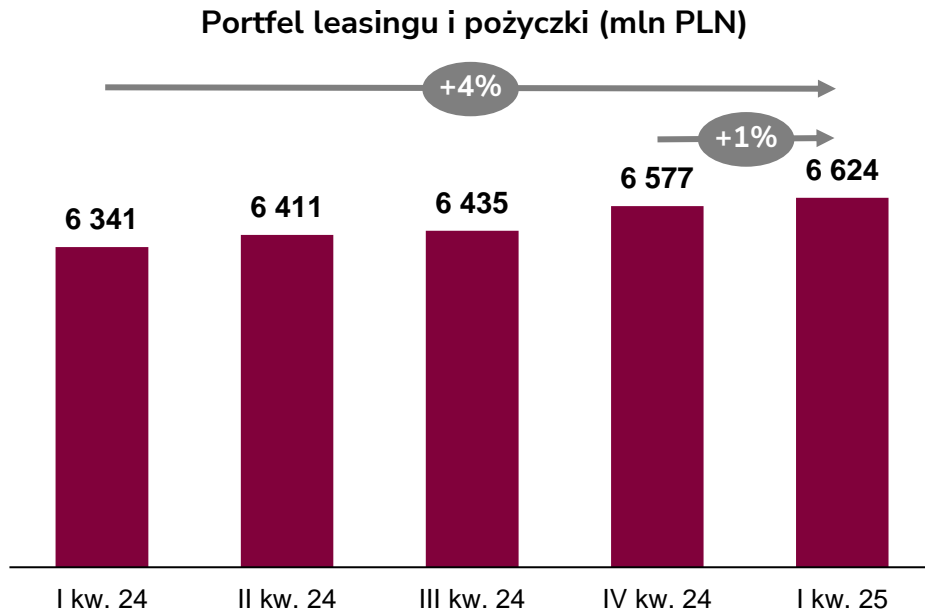
W wyższych segmentach utrzymujemy poziom 93% dyspozycji realizowanych zdalnie.

* Subsegmenty Małe/Średnie/Duże

PORTFEL ALIOR LEASING OSIĄGNĄŁ PONAD 6,6 MLD PLN I WZRÓSŁ O 4% R/R



LEASING



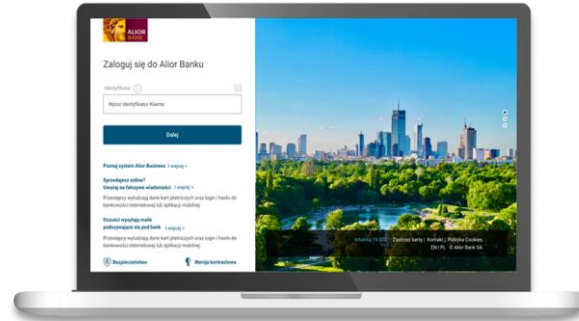
- Sprzedaż Alior Leasing w I kw. 2025 r. wyniosła 739 mln PLN i była o 8% niższa niż w poprzednim roku
- Udział poszczególnych kategorii aktywów pozostaje stabilny. W I kw. 2025 r. 46% sprzedaży stanowiły pojazdy do 3,5t, 34% pojazdy powyżej 3,5t, a 19% stanowiły maszyny i urządzenia
- W I kw. 2025 r. Alior Leasing zarejestrował niemal 1 tys. pojazdów pow. 3,5t i, w grupie pojazdów nowych i używanych, zajął 3. pozycję wśród firm leasingowych, udział Alior Leasing w tym segmencie wyniósł 15%, a w grupie TOP 10 rynku 17% udziału*

* na podstawie danych SAMAR

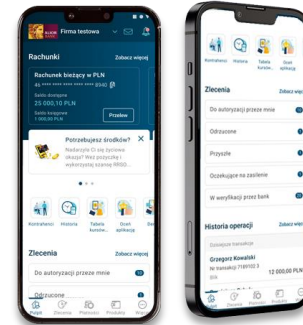
NOWA BANKOWOŚĆ INTERNETOWA DLA KLIENTA BIZNESOWEGO ALIOR BANKU

KLIENTY BIZNESOWI

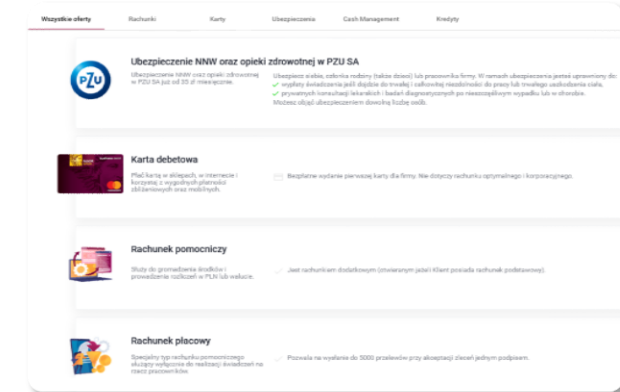
Alior Business Online



Alior Business Mobile



Self-service KB



Faktoring



BankConnect/ERP



Bank finalizuje testową fazę programu Family&Friends dla wybranej grupy klientów

Od maja start etapowej migracji kolejnych grup klientów (do końca roku planowana migracja 80% klientów)



NOWE POZYCJONOWANIE – RELACYJNA ALTERNATYWA DLA INNYCH BANKÓW

Nie chcemy ślepo podążać za trendami w kategorii. Naszym celem jest oferowanie klientom produktów i usług, które będą nieść dla nich rzeczywistą wartość. Chcemy, żeby klienci wybierając Alior Bank byli pewni, że dokonują dobrego wyboru. Jest to także zobowiązanie z naszej strony, że będziemy dostarczać konkretną jakość, zarówno na poziomie produktów i usług, jak i doświadczeń klientów z Alior Bankiem.

EWOLUCJA BRAND HERO

Zachowujemy dziedzictwo marki, ale jednocześnie dopasowujemy twarz banku do współczesnego świata.

ZMIANA FORMATU KOMUNIKACYJNEGO

Komunikacja oparta na emocjach, bardziej wizerunkowa niż produktowa, odzwierciedlająca obietnicę marki, mocniej wykorzystująca kod kolorystyczny.

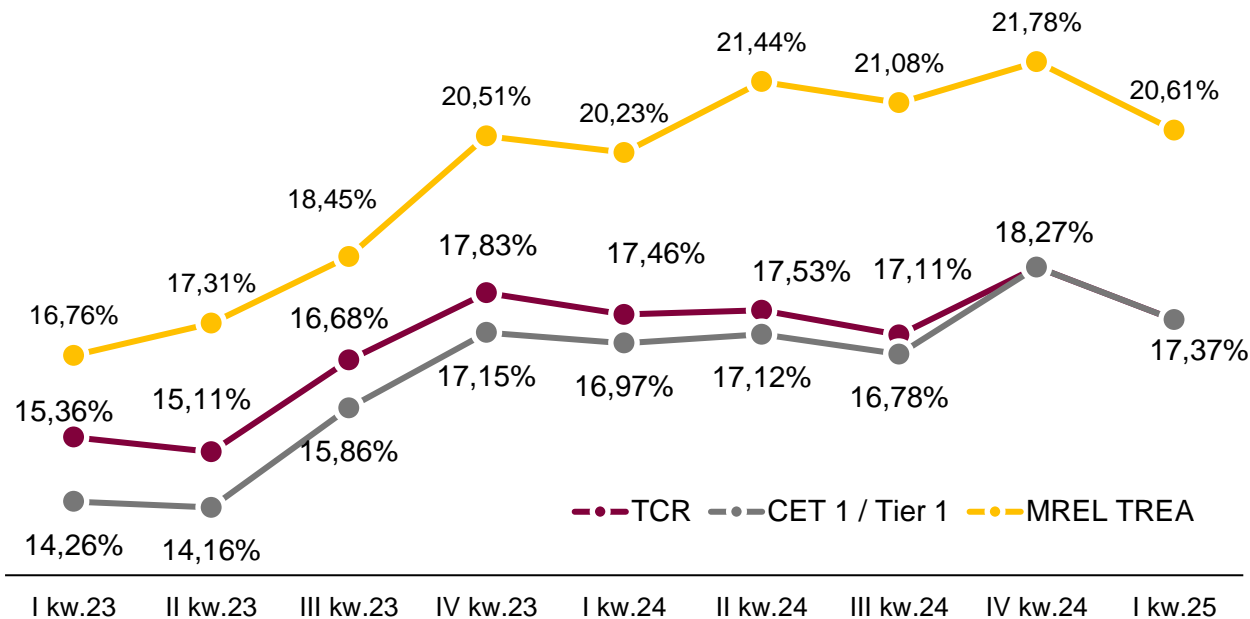


**ALIOR
BANK**

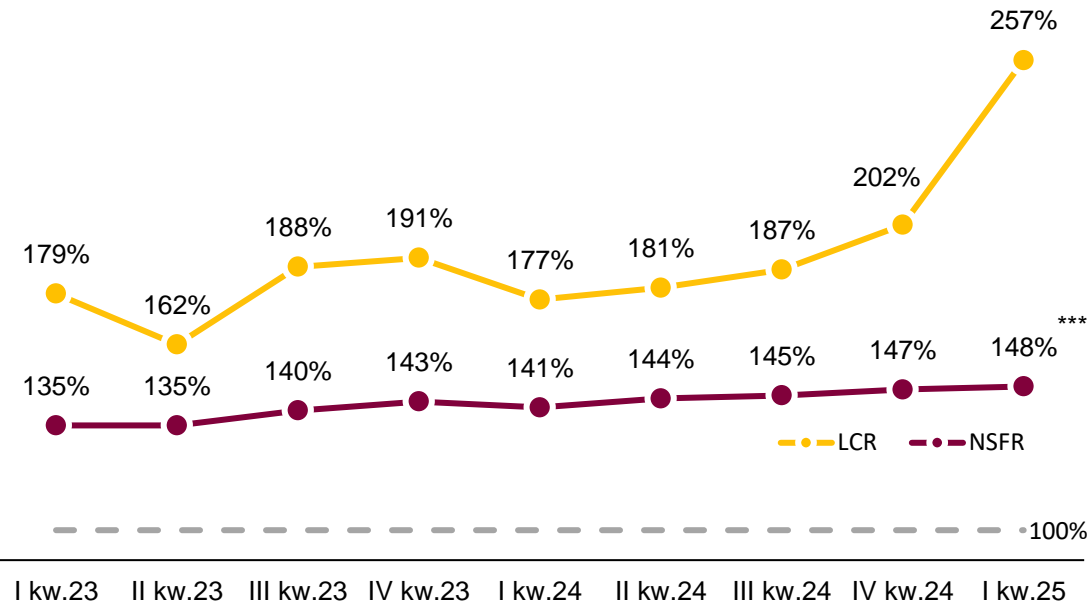
2 WYNIKI OBSZARU **RYZYKA**

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

Współczynniki regulacyjne Grupy Alior Bank



Wskaźniki płynności: LCR, NSFR



Współczynniki Tier 1 oraz TCR na koniec marca 2025 r. znacząco przekraczają minima regulacyjne*, odpowiednio o: 886 pb. (5,0 mld PLN) oraz 686 pb. (3,9 mld PLN).

Zmiany przepisów w zakresie wyliczania współczynników wypłacalności (tzw. reforma CRR3) spowodowały od początku 2025 r. obniżenie współczynnika Tier 1 o 120 pb.

Skonsolidowany wskaźnik MREL TREA Grupy Alior Banku na koniec marca 2025 r. wynosił 20,61% (274 pb. ponad wymóg**). W 2025 r. Bank rozważa przeprowadzenie emisji obligacji zaliczanych do MREL o wartości ok. 1 mld PLN (częściowo w celu odnowienia zapadających emisji).

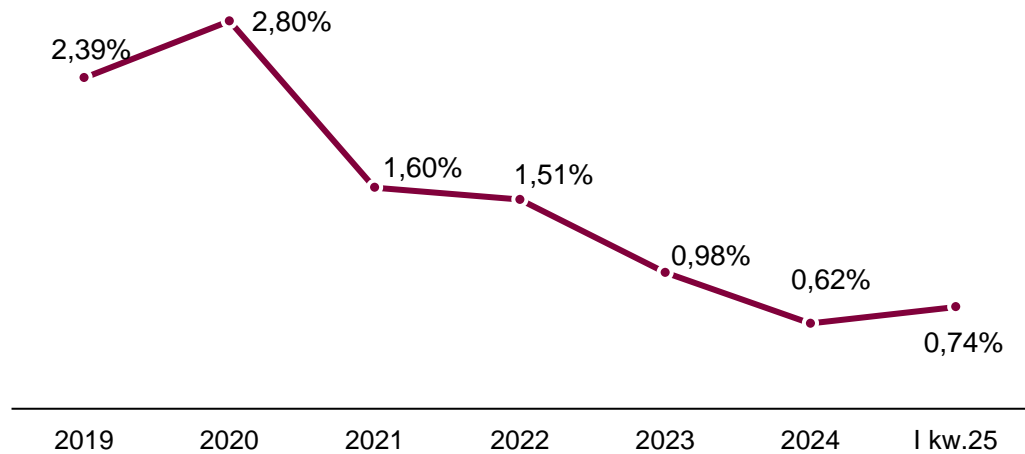
* Aktualne minimum regulacyjne (Tier 1 / TCR): minimum CRR (6% / 8%) + bufor zabezpieczający (2,5%) + bufor antycykliczny (0,01%)

** Aktualny wskaźnik MREL TREA dla Grupy Alior Bank wyznaczony przez BFG (skonsolidowany, łącznie z wymogiem połączonych bufora) wynosi: 17,87%

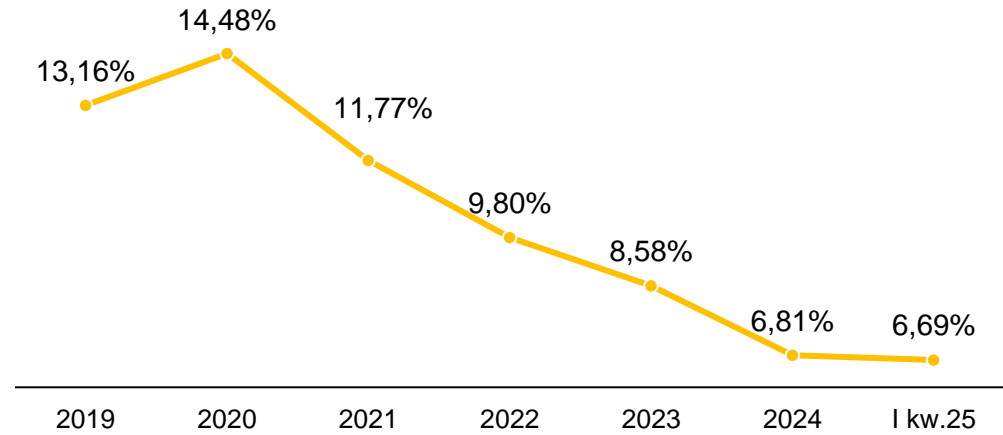
*** wstępna kalkulacja

ALIOR BANK SKUTECZNIE POPRAWIA JAKOŚĆ PORTFELA KREDYTOWEGO

Grupa Alior Bank - koszty ryzyka (CoR%)



Grupa Alior Bank – wskaźnik NPL



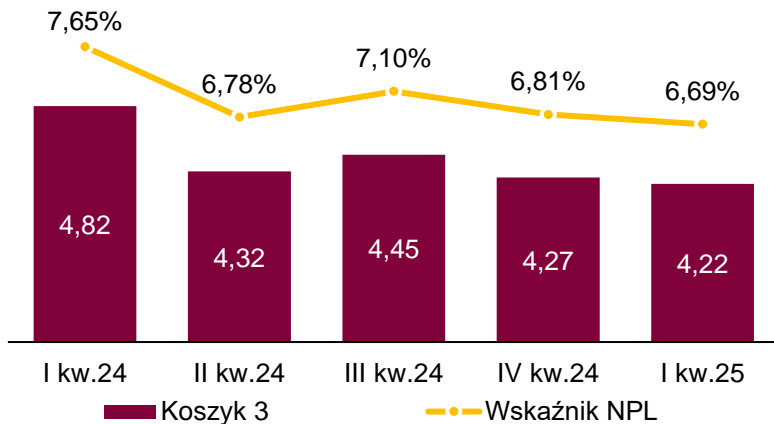
Bank z sukcesem kontynuuje transformację strategii zarządzania ryzykiem kredytowym, co przekłada się na istotną odporność portfela kredytowego na wymagające otoczenie makroekonomiczne. W efekcie, wskaźnik kosztów ryzyka (CoR%) za I kw. 2025 r. wyniósł 0,74% (mimo braku transakcji sprzedaży wierzytelności NPL, które Bank realizuje w cyklach półrocznych i które zazwyczaj pozwalały na realizację dodatkowych zysków).

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%.

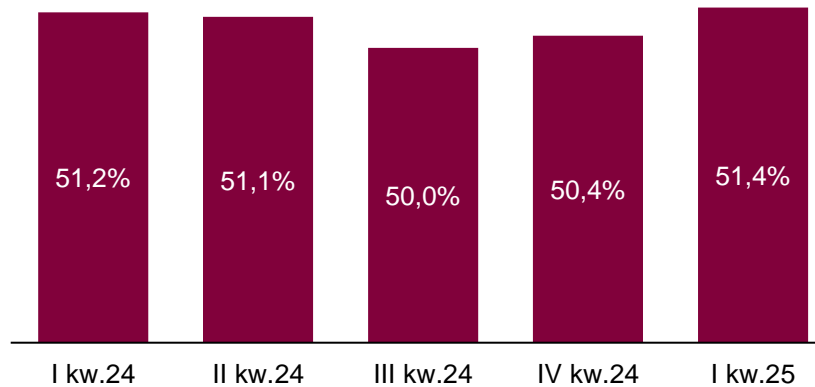
Bank konsekwentnie redukuje udział kredytów NPL w portfelu, osiągając na koniec marca 2025 r. wskaźnik 6,69%, co jest zgodne ze strategią redukcji wskaźnika NPL poniżej 5% do końca 2026 roku.

SUKCESYWNA POPRAWA I STABILIZACJA KOSZTÓW RYZYKA

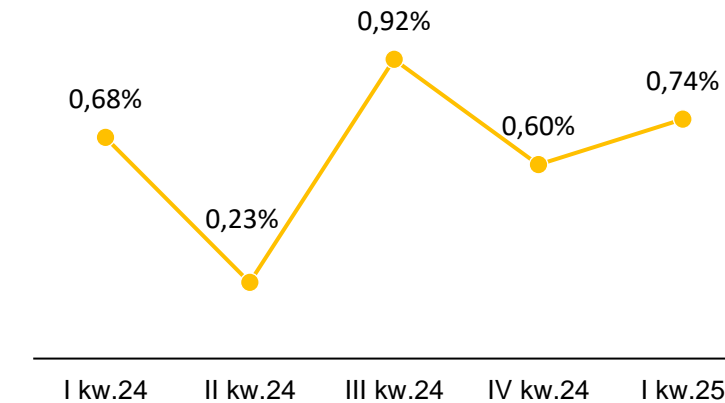
Kredyty z utratą wartości (mld PLN)



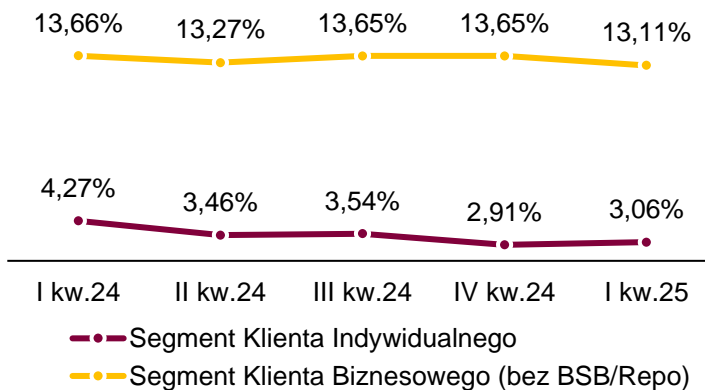
Wskaźnik pokrycia NPL rezerwami*



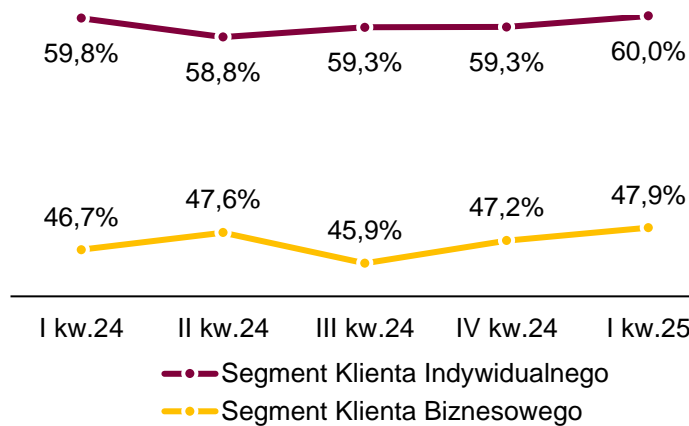
Koszty ryzyka (CoR%)**



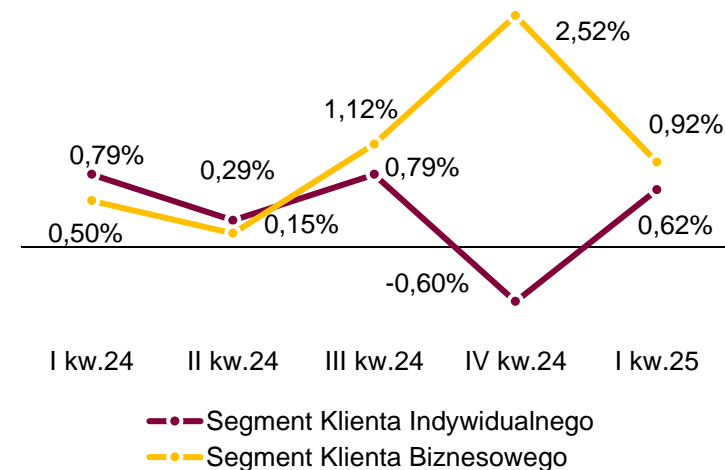
Kredyty z utratą wartości – segmenty



Pokrycie NPL rezerwami* – segmenty



Koszty ryzyka (CoR%) – segmenty**



*Ujęcie zarządcze
**Ujęcie QTD



**ALIOR
BANK**

3 WYNIKI FINANSOWE

WZROST WYNIKU ODSETKOWEGO, ZYSK NETTO POD WPŁYWEM ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH

W I kw. 2025 r. przychody wyniosły 1,47 mld PLN

- wynik odsetkowy wyniósł 1,28 mld PLN (+1% r/r)
- wynik prowizyjny wyniósł 209 mln PLN (-3% r/r)

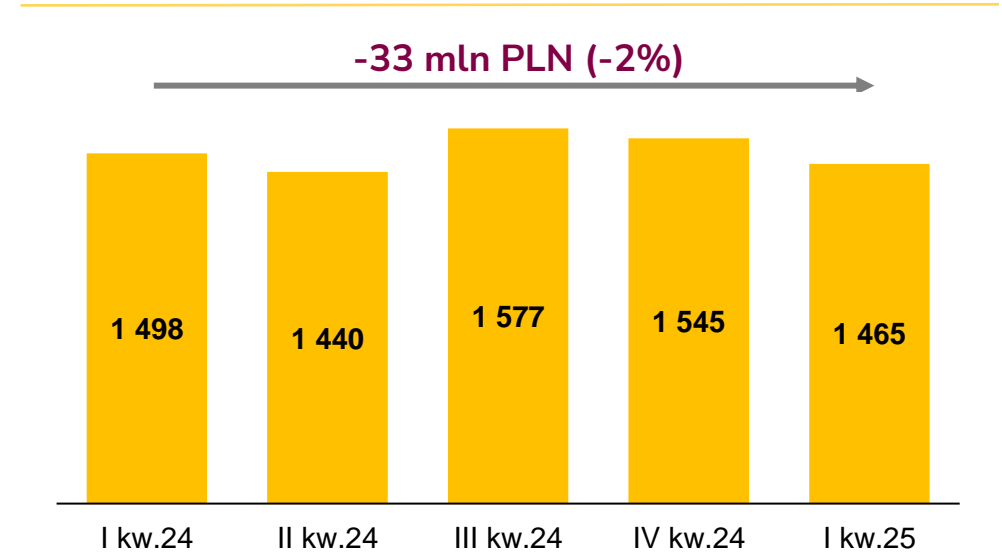
Zysk netto Grupy Alior Bank w I kw. 2025 r. wyniósł 476 mln PLN i był niższy o 102 mln PLN w porównaniu do wyniku z I kw. 2024 r.

Na poziom zysku netto w I kw. 2025 r. istotny wpływ miały zdarzenia o charakterze jednorazowym:

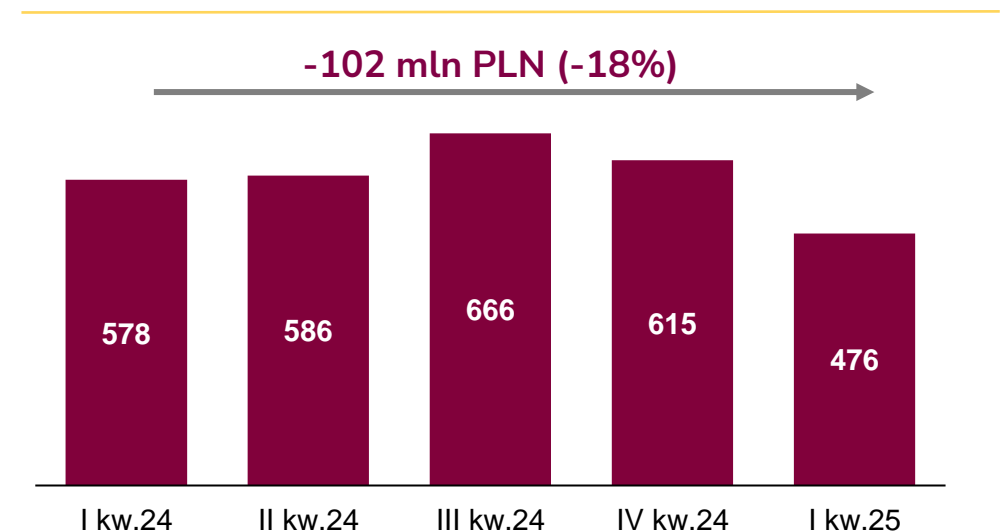
- wyższe zwroty prowizji w wyniku większego poziomu konsolidacji pożyczki gotówkowej (ok. 9 mln PLN),
 - nieefektywność transakcji zawartych w ramach macro Fair Value Hedge (ok. 29 mln PLN),
 - dodatkowe rezerwy na koszty dotyczące całego roku ujęte proporcjonalnie w wynikach I kw. 2025 r. (ok. 14 mln PLN),
- których łączny wpływ na wynik netto wyniósł **ok. 41 mln zł.**

Zysk netto Alior Banku w I kw. 2025 r. oczyszczony o wpływ zdarzeń jednorazowych wyniósł ok. 517 mln zł.

Przychody ogółem



Zysk netto



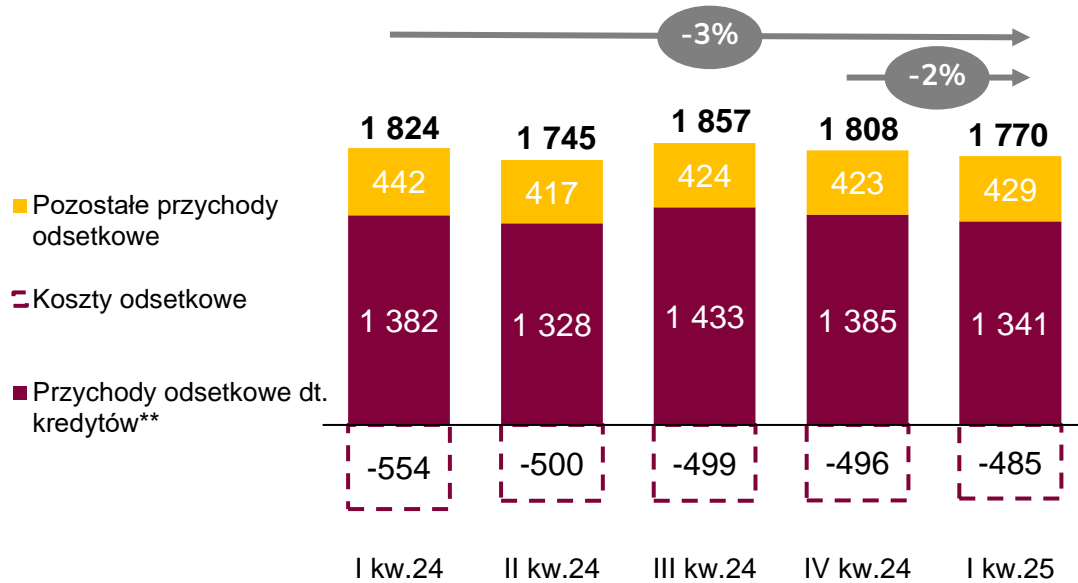
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

mln PLN	I kw.24	IV kw.24	I kw.25	zm. % r/r	zm. r/r	zm. % kw/kw	zm. kw/kw
Dochody ogółem	1 498,4	1 544,9	1 465,5	-2%	-32,9	-5%	-79,4
Wynik z tytułu odsetek	1 269,4	1 312,0	1 284,8	1%	15,4	-2%	-27,2
Wynik z tytułu prowizji i opłat	216,0	221,1	209,3	-3%	-6,7	-5%	-11,8
Wynik z tytułu pozostałej działalności	13,0	11,9	-28,6	-320%	-41,6	-341%	-40,5
Koszty ogółem	-729,7	-773,6	-823,3	13%	-93,6	6%	-49,7
Koszty działania grupy	-545,3	-585,9	-615,8	13%	-70,5	5%	-29,9
Aktualizacja wartości aktywów niefin.	-0,1	-0,3	-0,1	25%	0,0	-61%	0,2
Koszty ryzyka	-111,2	-99,0	-119,9	8%	-8,7	21%	-20,9
Koszty ryzyka prawnego	-1,8	-18,2	-15,9	786%	-14,1	-13%	2,3
Podatek bankowy	-71,2	-70,2	-71,5	0%	-0,3	2%	-1,3
Wynik Brutto	768,8	771,3	642,2	-16%	-126,5	-17%	-129,1
Podatek dochodowy	-190,6	-156,2	-165,9	-13%	24,7	6%	-9,7
Wynik Netto	578,1	615,1	476,3	-18%	-101,8	-23%	-138,8
Marża odsetkowa netto (NIM)	5,96%	6,00%	5,88%	-	-0,08 p.p.	-	-0,12 p.p.
Koszt finansowania (CoF)	2,15%	1,82%	1,87%	-	-0,28 p.p.	-	+0,05 p.p.
Koszty ryzyka (CoR)	0,68%	0,60%	0,74%	-	+0,05 p.p.	-	+0,14 p.p.
Wskaźnik koszty / przychody (C/I)	36,4%	37,9%	42,0%	-	+5,6 p.p.	-	+4,1 p.p.
Wskaźnik kredyty / depozyty (L/D)	81,5%	79,4%	78,5%	-	-3 p.p.	-	-0,8 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	24,4%	22,3%	16,8%	-	-7,6 p.p.	-	-5,5 p.p.
Współczynnik wypłacalności (TCR)	17,46%	18,27%	17,37%	-	-0,09 p.p.	-	-0,9 p.p.

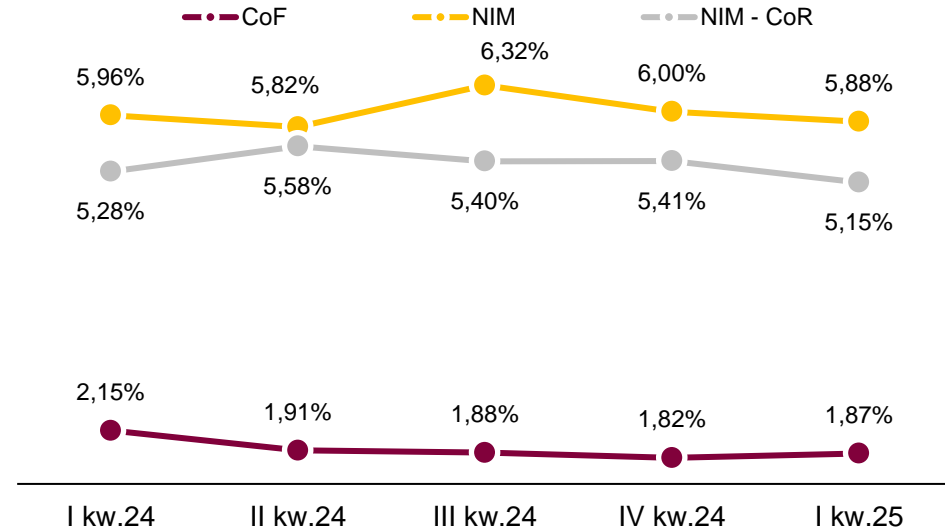
- W I kw. 2025 r. zysk netto wyniósł 476 mln PLN, co pozwoliło osiągnąć wskaźnik zwrotu na kapitale (ROE) na poziomie 16,8%
- Zysk netto Alior Banku w I kw. 2025 r. oczyszczony o wpływ zdarzeń jednorazowych wyniósł ok. 517 mln zł, a skorygowany wskaźnik ROE wyniósł ok. 18,2%
- Wskaźnik marży odsetkowej netto (NIM) w I kw. 2025 r. wyniósł 5,88%, spadek o 8 pb. r/r wynikał m.in. z rosnącego udziału kredytów i pożyczek udzielanych na stałą stopę procentową
- Transakcje na instrumentach pochodnych obniżyły wynik odsetkowy Banku w I kw. 2025 r. o 92 mln PLN, dla porównania w I kw. 2024 r. ten koszt wynosił 106 mln PLN oraz 102 mln PLN w IV kw. 2024 r.
- W I kw. 2025 r. Bank rozpoznał 16 mln PLN kosztów ryzyka prawnego kredytów hipotecznych w walutach obcych. Dodatkowa rezerwa jest związana ze zmianami założeń modelowych, w szczególności nieznacznej zmiany założeń dotyczących docelowego poziomu spraw spornych

MIMO ISTOTNEGO ZWIĘKSZANIA AKTYWÓW NA STAŁĄ STOPE, W I KW. 25 BANK ZWIĘKSZYŁ WYNIK ODSETKOWY O 1% R/R

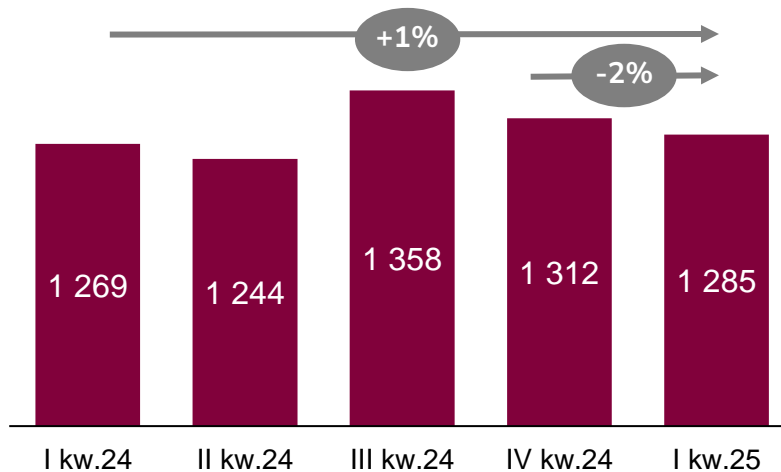
Przychody i koszty odsetkowe (mln PLN)



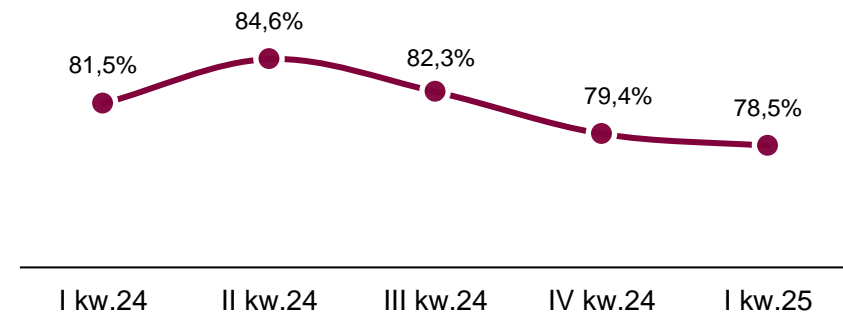
Marża odsetkowa oraz koszt finansowania*



Wynik odsetkowy (mln PLN)

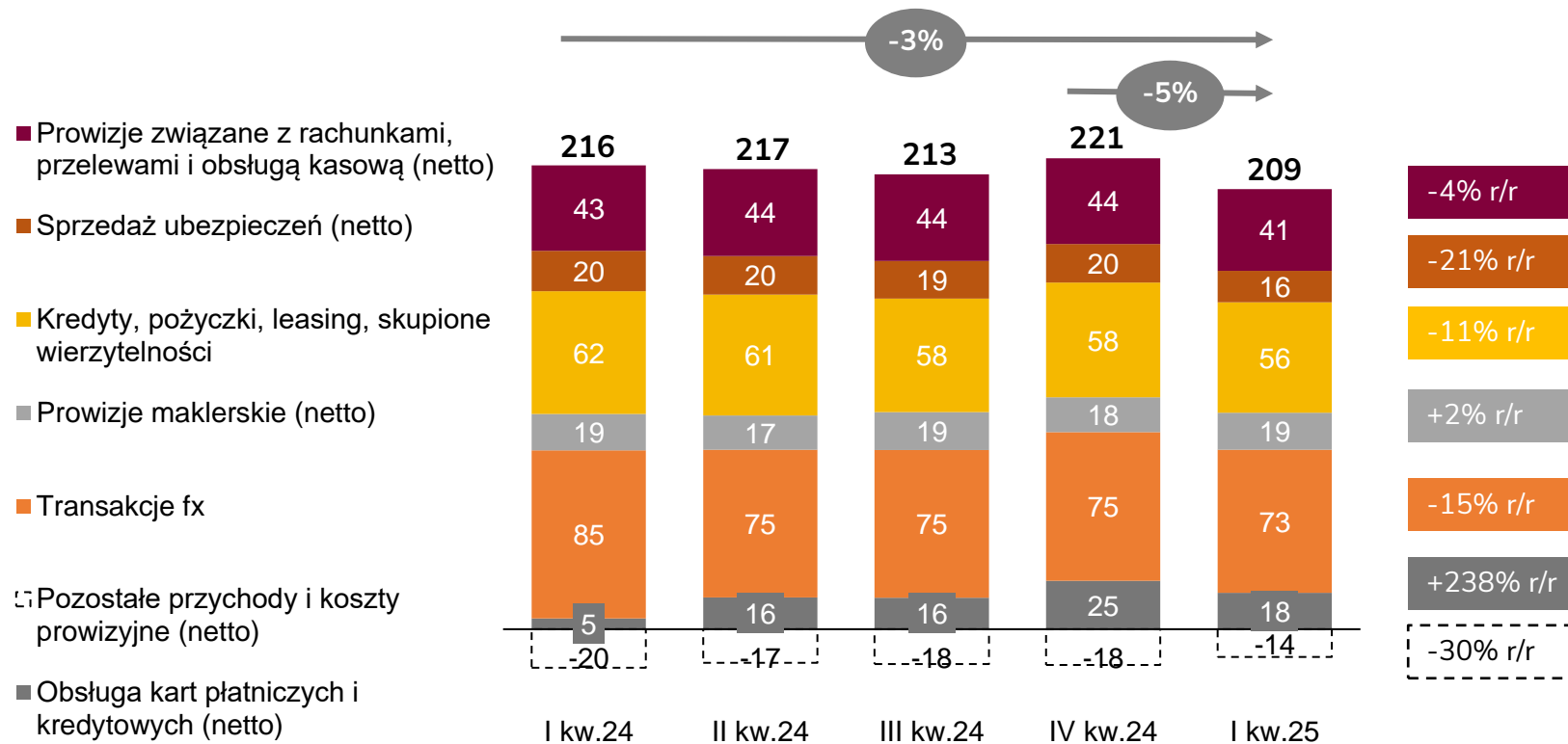


Wskaźnik Kredyty / Depozyty



WYNIK Z TYTUŁU OPŁAT I PROWIZJI

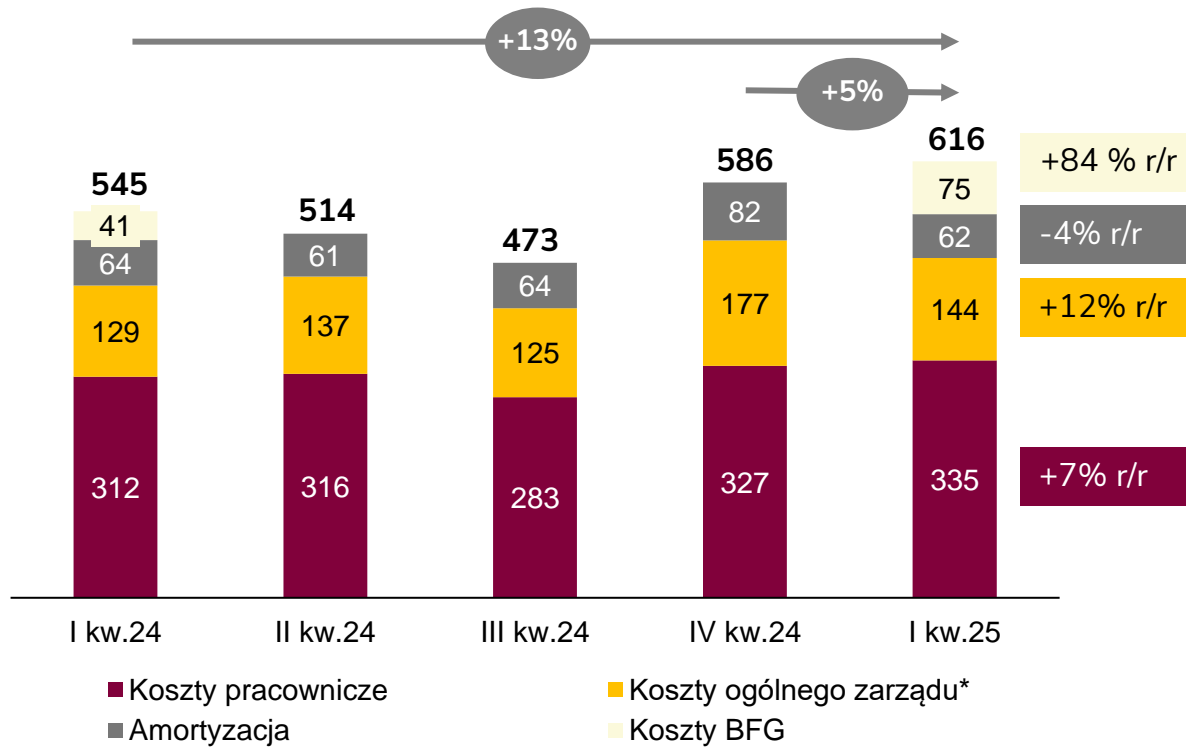
Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln PLN)*



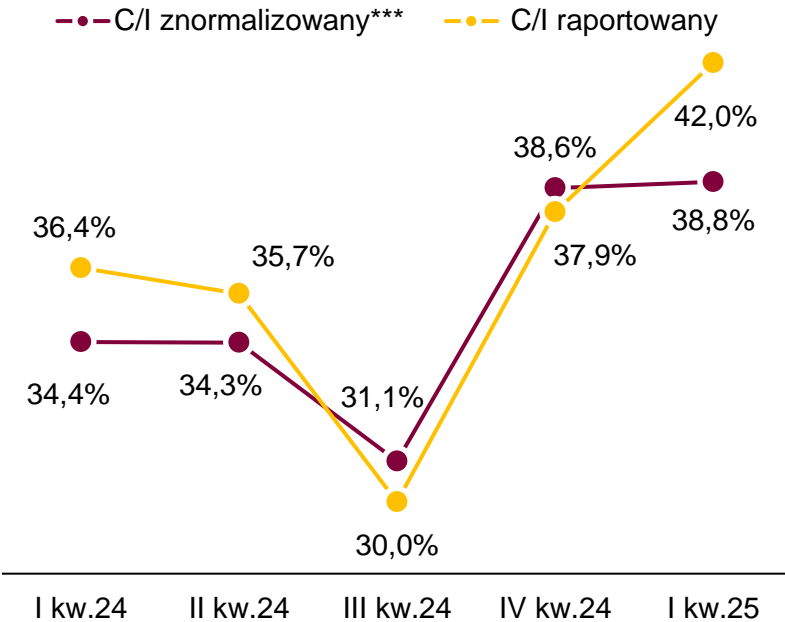
- Spadek wyniku prowizyjnego z tytułu sprzedaży ubezpieczeń o 4 mln PLN r/r wynikał z niższej niż przed rokiem sprzedaży kredytów hipotecznych (zakończenie programu „Bezpieczny Kredyt 2%”) oraz zmianą oferty produktowej w zakresie pożyczki gotówkowej (wdrożenie miesięcznych składek ubezpieczeniowych oraz ograniczenie oferty ze składkami ubezpieczeniowymi jednorazowymi)
- Spadek wyniku prowizyjnego w I kw. 2025 r. z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu o 6 mln PLN r/r wynikał głównie z niższej aktywności klientów korporacyjnych oraz niższych przychodów z windykacji należności leasingowych (efekt poprawy jakości portfela leasingowego)
- Raportowany spadek wyniku z transakcji fx o 13 mln PLN r/r oraz poprawa wyniku z obsługi kart o 13 mln PLN r/r wynika z tego, że do końca I kw. 2024 r. część wyniku z transakcji fx dotyczyła współpracy z jednym z operatorów płatności bezgotówkowych, rozliczanego w ramach wyniku z obsługi kart płatniczych. W rzeczywistości łączny wynik prowizyjny na obsłudze transakcji kartowych był na podobnym poziomie rok do roku

KOSZTY DZIAŁANIA POD WPŁYWEM SKŁADKI BFG

Koszty działania (mln PLN)



Współczynnik C/I**



- W I kw. 2025 r. koszty działania wyniosły 616 mln PLN i wzrosły o 13% (o 70 mln zł) w stosunku do kosztów działania w I kw. 2024 r., co wynikało przede wszystkim ze wzrostu kosztów pracowniczych o 23 mln PLN r/r (spowodowanego głównie wzrostem średniego poziomu wynagrodzenia) oraz wzrostem składki BFG o 34 mln PLN r/r
- Koszty ogólnego zarządu* wzrosły w I kw. 2025 r. w stosunku do I kw. 2024 r. o 15 mln PLN (+12% r/r) głównie z powodu wyższych o 9 mln PLN kosztów informatycznych
- W celu bardziej równomiernego, niż w latach ubiegłych, rozłożenia kosztów działania Banku, w ramach kosztów działania I kw. 2025 r. ujęto proporcjonalnie wyższy poziom rezerw na koszty dotyczące całego roku w kwocie ok. 14 mln zł.

* Koszty ogólnego zarządu uwzględniają podatki i opłaty

** Ujęcie kwartalne (QTD)

*** Współczynnik skalkulowany przy założeniu liniowego rozłożenia na kwartały składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji BFG oraz braku wpływu na przychody w II kw. 2024 r. utworzenia rezerwy z tytułu „wakacji kredytowych” w wysokości 86 mln PLN oraz w III kw. 2024 r. rozwiązania 24 mln PLN rezerwy z tytułu „wakacji kredytowych”

DLACZEGO ALIOR BANK?



- Lider rynku Consumer Finance
- Wyrazista, odświeżona marka
- Zwinny model biznesowy zbudowany w oparciu o nowoczesne technologie oraz różnorodność kanałów dystrybucji
- Stabilne i przewidywalne koszty ryzyka dzięki wysokim kompetencjom w zarządzaniu
- Wysoka rentowność kapitałów własnych (ROE)
- Stabilna pozycja kapitałowa, wysoka nadwyżka ponad wymogi regulacyjne
- Część Grupy PZU, lidera rynku ubezpieczeń
- Wypłata dywidendy

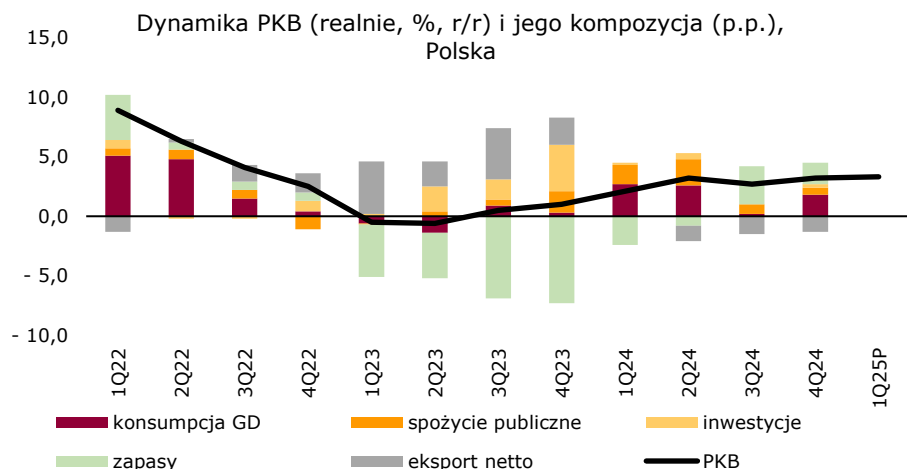


**ALIOR
BANK**

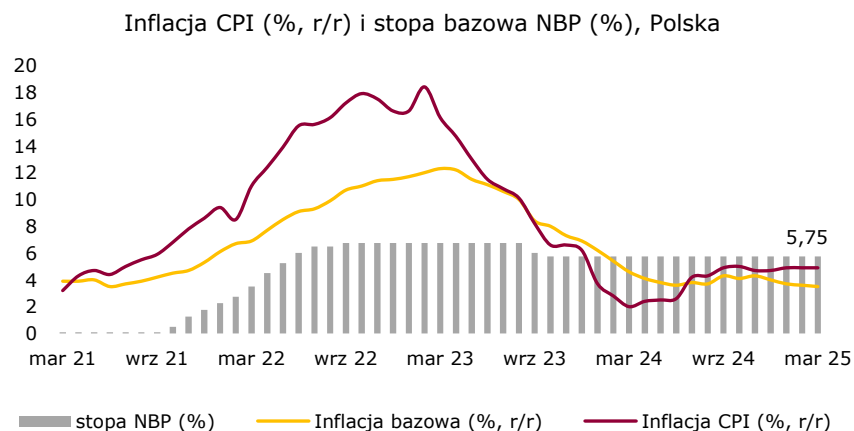
4 POZOSTAŁE INFORMACJE

POCZĄTEK 2025 PRZYNIÓSŁ POZYTYWNY ZWROT W INWESTYCJACH I KRAJOWYM PRZEMYSŁE

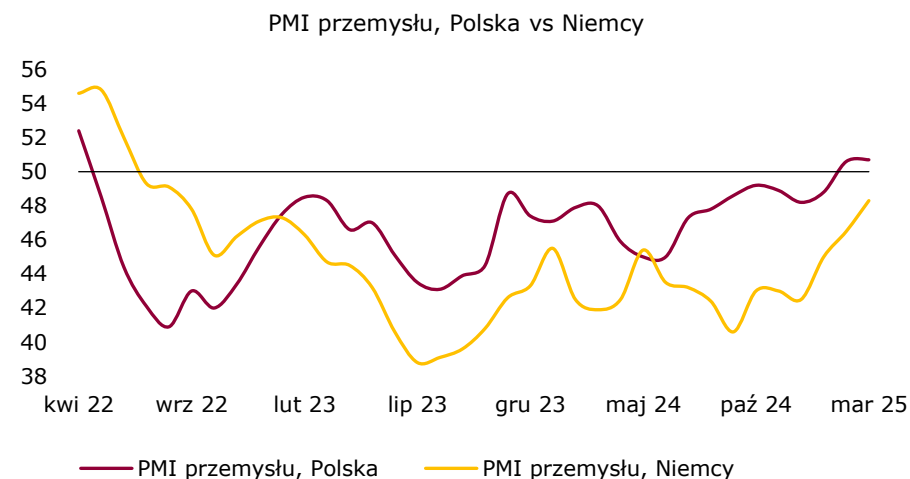
Kontynuacja umiarkowanego ożywienia z początkiem roku



Inflacja bazowa jest najniżej od 4 lat



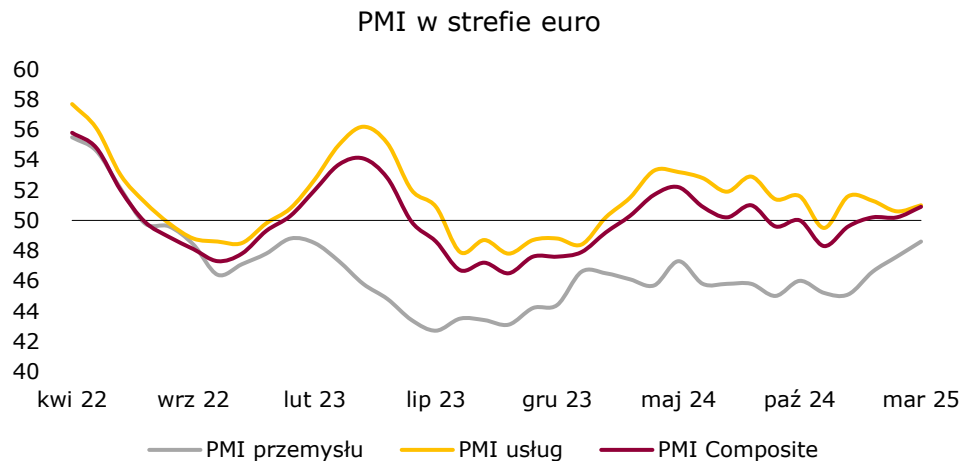
Uwagę przykuły sygnały zwrotu koniunktury w przemyśle



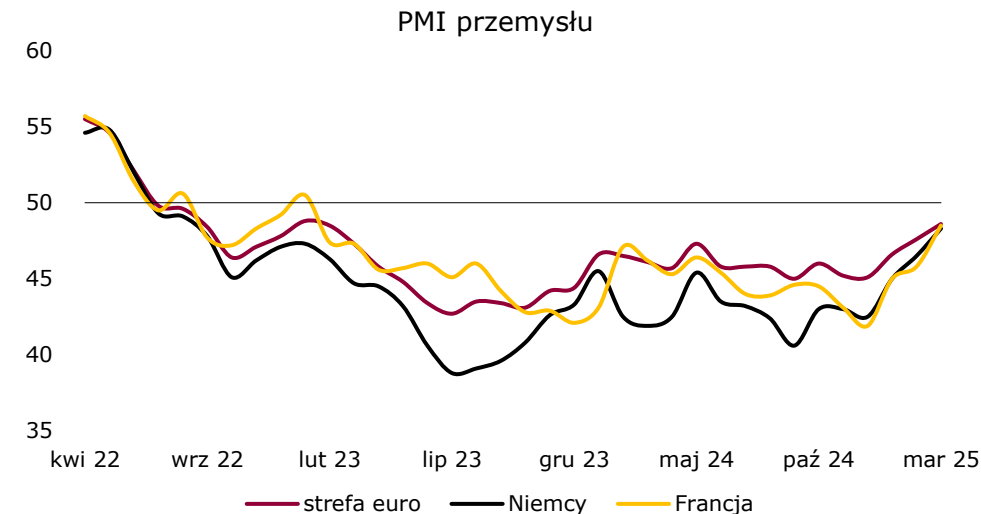
- Z początkiem 2025 roku Polska gospodarka kontynuuje umiarkowane ożywienie obserwowane pod koniec 2024 roku. PKB wg naszych szacunków w I kw. 25 rósł w tempie powyżej 3% r/r
- Koniunktura nadal napędzana jest krajową konsumpcją, ale stopniowo dołącza też popyt inwestycyjny o czym świadczy m.in. odbicie w budownictwie. Wciąż słabszym elementem układanki jest silnik eksportu
- Uwagę przykuwają przede wszystkim sygnały wychodzenia krajowego przemysłu z długiego okresu stagnacji. Wskaźnik koniunktury PMI dla sektora z początkiem 2025 roku znalazł się powyżej neutralnego poziomu 50 pierwszy raz od 2022 roku. Ożywienie związane jest z popytem krajowym, ale na horyzoncie widać rosnące szanse na odbicie eksportu
- Początek 2025 roku to też niższe od oczekiwań odczyty inflacyjne. Szacujemy, że inflacja bazowa w I kw.25 obniżyła się do ok. 3,6% r/r, wobec 4,1% r/r w IV kw.24 i tym samym zbliżyła się w okolice celu inflacyjnego NBP (2,5%, +/- 1 pp.)
- Przy lekkim poluzowaniu sytuacji na rynku pracy obniżeniu uległa presja płacowa. Roczna dynamika wynagrodzeń w I kw.25 była jednocyfrowa, pierwszy raz od kilku lat
- W takich warunkach RPP sygnalizuje możliwość obniżek stóp procentowych w najbliższych miesiącach, co dodatkowo powinno wspierać koniunkturę kanałem kredytowym

W OTOCZENIU ZEWNĘTRZNYM WZROST NIEPEWNOŚCI

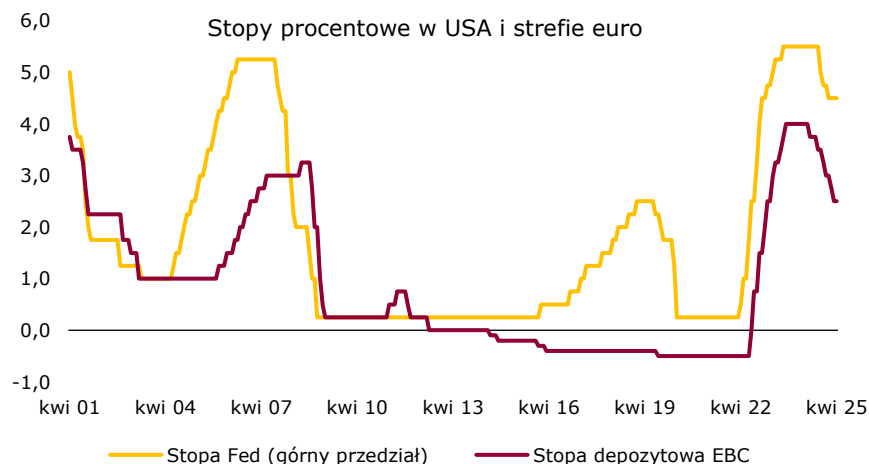
Sygnaly poprawy koniunktury w europejskim przemyśle...



... napędzane oczekiwaniami odbicia w Niemczech



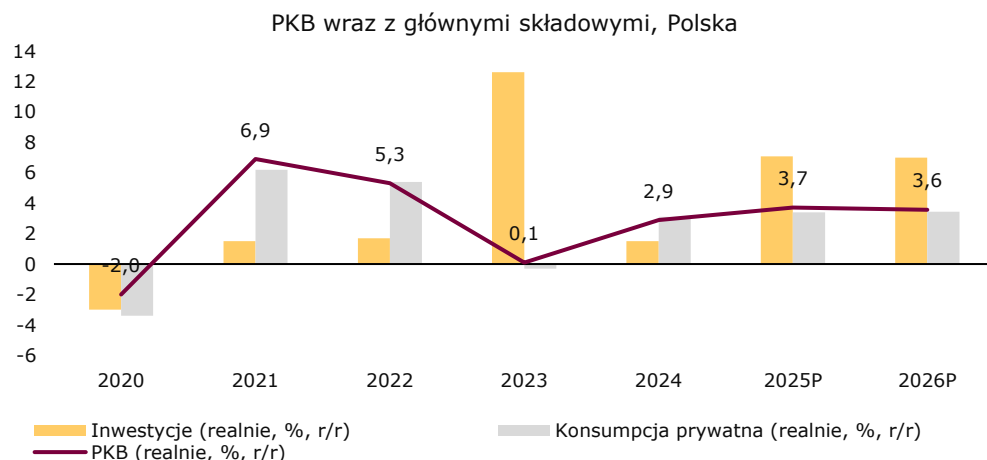
EBC kontynuuje obniżki stóp procentowych



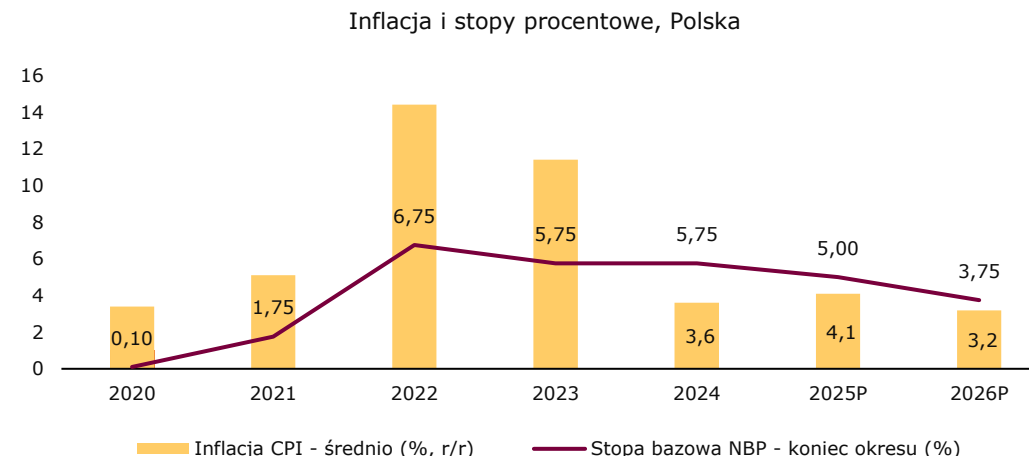
- Na początku 2025 roku wyraźnie wzrosła niepewność, co do perspektyw globalnej koniunktury, głównie ze względu na duże zmiany w polityce gospodarczej USA
- Jednym z kluczowych obszarów zmian jest prawdopodobny skokowy wzrost stawek celnych na import do USA, którymi mają być obłożeni wszyscy partnerzy handlowi Stanów, ale w największym stopniu zapewne Chiny. Końcowy kształt nowych relacji handlowych jest mocno niepewny, ale w krótkim terminie można mówić o wzroście ryzyka w dół dla globalnej koniunktury
- Jednocześnie kraje UE wstępnie reagują na dużą presję z Waszyngtonu, ukierunkowaną na wzrost wydatków obronnych. Ponadto zmiana polityczna w Niemczech przyniosła odblokowanie reguł fiskalnych w tym kraju. Zapowiadane poluzowanie polityki fiskalnej powinno amortyzować negatywne implikacje 'wojen celnych' w UE w szerszej perspektywie
- W tle, w bieżących danych, zauważalne są coraz wyraźniejsze sygnały cyklicznego ożywienia w globalnym sektorze przemysłowym, w tym w UE gdzie wspierane są obniżkami stóp procentowych
- Polski sektor przemysłowy, mocno wprzęgnięty w europejskie łańcuch dostaw, może być pośrednio narażony na negatywne implikacje wojen celnych. Z kolei impuls fiskalny w Niemczech (kluczowy partner handlowy), daje podstawy do ostrożnego optymizmu w dalszej perspektywie

2025 – ROK ROZWINIĘCIA OŻYWIENIA, Z PODWYŻSZONYMI RYZYKAMI W TLE

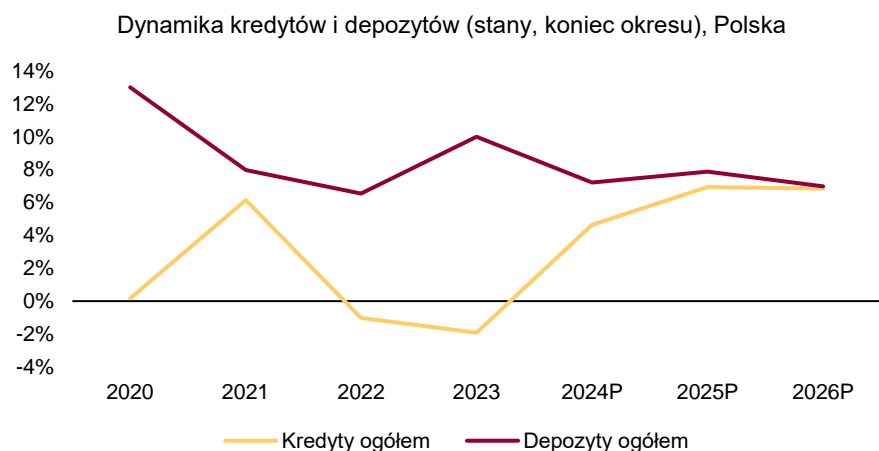
Na pierwszym planie inwestycje



Zbliżają się obniżki stóp procentowych



Popyt na kredyt z umiarkowaną poprawą



- Ożywienie gospodarcze w Polsce w 2025 roku przyspieszy i będzie pełniejsze. Spodziewamy się wzrostu PKB o 3,7%
- Do popytu konsumpcyjnego (+3,4%) dołączy silny popyt inwestycyjny (+7,1%), wspierany wydatkowaniem środków unijnych. Umiarkowanie powinna się również poprawić sytuacja w popycie zagranicznym
- Główne ryzyka dla naszych prognoz to implikacje 'wojen celnych' (ryzyko w dół dla koniunktury) oraz skala i tempo stymulacji fiskalnej w UE, w tym głównie w Niemczech (ryzyko w górę dla koniunktury)
- Rynek pracy pozostanie 'ciasny', przy stopie bezrobocia utrzymującej się blisko historycznych minimów. Dynamika płac nominalnych wyhamuje do jednocyfrowych poziomów (+7,5%). Wzrost realny płac, po nadzwyczaj mocnym 2024 roku, znormalizuje się
- Inflacja w drugiej połowie roku ma szansę zbliżyć się (bardziej trwale) do górnego ograniczenia celu inflacyjnego NBP (2,5% +/- 1 p.p.). **W komunikacji RPP nastąpił zwrot, który wspiera nasze prognozy rozpoczęcia cięć stóp procentowych w tym roku.** Spodziewamy się -75 p.b. na stopach NBP w tym roku, ale najświeższa retoryka prezesa NBP sugeruje ryzyko w kierunku niższej ścieżki stóp
- Oddłużony sektor prywatny w otoczeniu poprawy koniunktury i przy dużych wyzwaniach inwestycyjnych napędzanych przez państwo powinien śmiało sięgać po kredyt. W dalszej perspektywie ożywienie powinno być wsparte obniżkami stóp. **Spodziewamy się CAGR 2025-26 wartości kredytów hipotecyjnych (PLN) na poziomie 7,1%, konsumpcyjnych 7,6% oraz korporacyjnych 8,7%**

ALIOR BANK JEST REGULARNIE DOCENIANY

Alior Bank już po raz drugi z rzędu został wyróżniony prestiżowym tytułem **Top Employer**. Certyfikat, przyznawany przez Top Employers Institute, potwierdza skuteczność działań banku na rzecz rozwoju pracowników oraz budowania kultury pracy opartej na zaangażowaniu, zaufaniu i wsparciu.



Biuro Maklerskie oraz Kantor Walutowy nagrodzone „Srebrnymi Laurami” w konkursie **Invest Cuffs 2025**. W trakcie uroczystej gali Invest Cuffs 2025 zostały przyznane wyróżnienia dla najlepszych z branży inwestycyjnej w Polsce. Nagrody są przyznawane na podstawie internetowego głosowania polskich inwestorów.



W plebiscycie **Złoty Bankier 2025** stanęliśmy na podium w kategorii produktowej. Eksperti przyznali nam II miejsca w kategorii **Kredyt hipoteczny i Kredyt gotówkowy**. W kategorii głównej - oceniającej wielokanałową jakość obsługi zajęliśmy V miejsce. W tegorocznej edycji nagrodzone zostały banki świadczące najlepszą jakość obsługi w poszczególnych kanałach kontaktu. Nasza infolinia uplasowała się na III miejscu.



Podczas Gali Finałowej XVI edycji konkursu **Polish National Sales Award**, ogłoszono najlepszych: w kategorii *Dyrektor Sprzedaży w banku* została Katarzyna Kozowy, dyrektor departamentu sprzedaży cyfrowej Alior Banku. W kategorii *Customer Experience Sales Support/Data and Analysis Support* wyróżniony został Marcin Wolański, dyrektor działu raportowania Alior Banku. W kategorii *Zespół Obsługi Klienta* – Klaudia Rybus, dyrektor działu relacji z klientem cyfrowym. W kategorii *Innowacje w Dziedzinie Sprzedaży*, Anna Brzóska, dyrektor działu rozwoju procesów zdalnych. W kategorii *Menadżer Sprzedaży E-commerce i Digital* wyróżniony został Paweł Szczygieł, dyrektor działu sprzedaży Alior Mobile. Paweł otrzymał wyróżnienie za kompleksowe i profesjonalne podejście do sprzedaży oraz obsługi.



Biuro Maklerskie Alior Banku



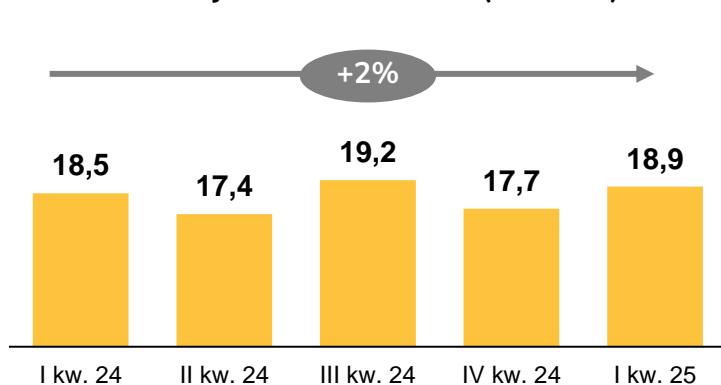
Biuro Maklerskie

W I kw. 2025 r. wynik prowizyjny Biura Maklerskiego był nieznacznie wyższy (+2%) niż rok wcześniej i osiągnął poziom blisko 19 mln PLN. Wysoką dynamikę odnotowujemy w sprzedaży funduszy inwestycyjnych oraz liczbie nowych rachunków IKE/IKZE.

Podstawowe dane operacyjne:

- Liczba rachunków maklerskich wyniosła **94,3 tys.** (+3,1% r/r)
- Liczba rachunków IKE/IKZE wzrosła do **10,9 tys.** (+29% r/r)
- Liczba rachunków Alior Trader przekroczyła **8,3 tys.** (+4,9% r/r)
- Aktywa w Doradztwie Inw. Indywidualnym **2,0 mld PLN** (+29% r/r)
- Sprzedaż Funduszy Inwestycyjnych YTD (brutto) **760 mln PLN** (+11% r/r)
- Sprzedaż Prod. Strukturyzowanych YTD (brutto) **66 mln PLN** (-72% r/r)

Prowizje maklerskie netto (mln PLN)



Alior TFI

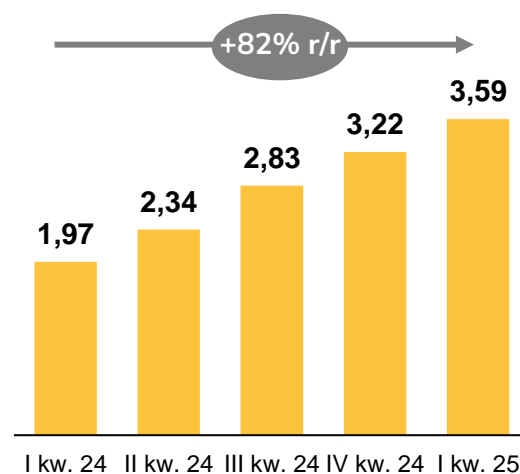


TFI

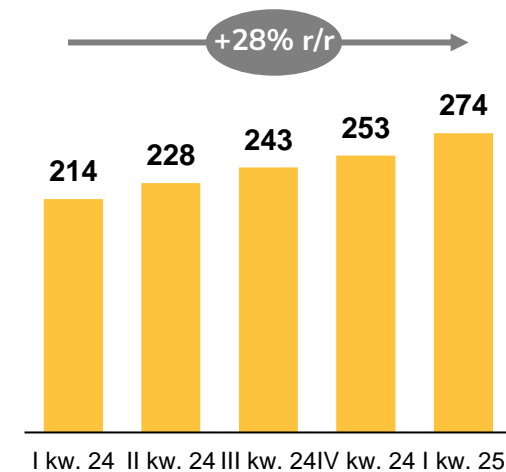
W I kw. 2025 r. Alior TFI podtrzymał wysoki poziom sprzedaży funduszy. Na koniec marca 2025 r. TFI osiągnęło aktywa na poziomie 3,59 mld PLN. W I kw. 2025 r. napływy netto do funduszy wyniosły 314 mln PLN. Największe napływy odnotowano w funduszach o stosunkowo niskim profilu ryzyka: Konserwatywnym Obligacji Uniwersalnych, Ostrożnym Obligacji Uniwersalnych i Odpowiedzialnym Obligacji Uniwersalnych.

Przez ostatnie 12 miesięcy dynamika wzrostu poziomu AuM Alior TFI jest trzykrotnie większa, niż wzrost rynku. W samym I kw. 2025 r. aktywa Alior TFI urosły o 12%, podczas gdy rynek w tym czasie urosł o 8%, a bardziej zbliżony pod względem profilu aktywów rynek funduszy dłużnych krótkoterminowych urosł o 12%.

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



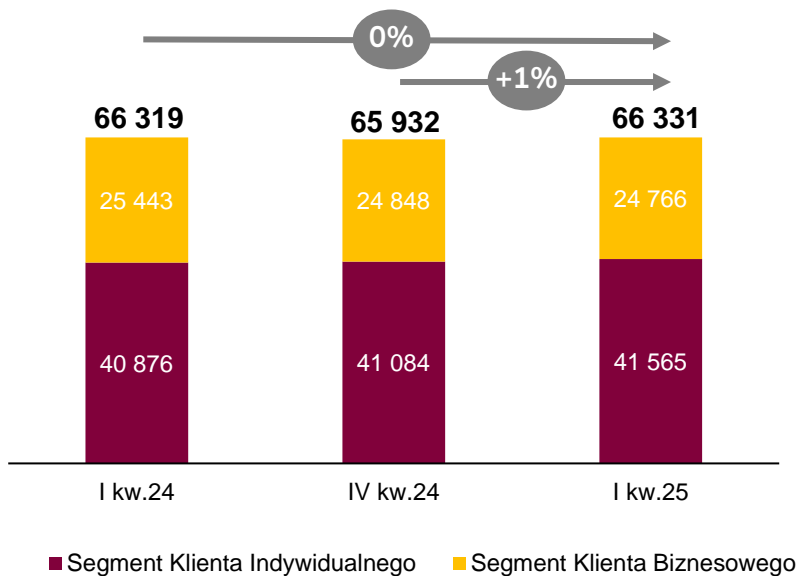
Aktywa pod zarządzaniem w funduszach niededykowanych* w Polsce (mld PLN)



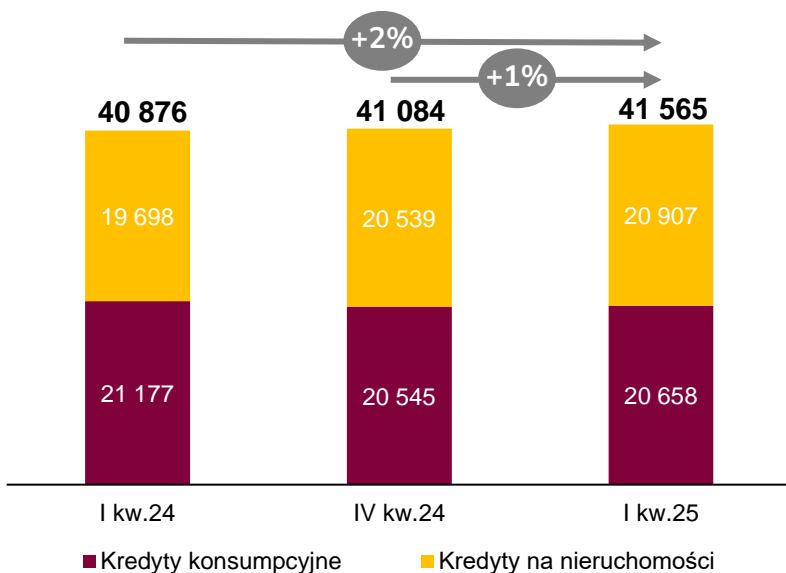
*Fundusze niededykowane – fundusze skierowane do szerszego grona inwestorów

STRUKTURA PORTFELA KREDYTOWEGO BRUTTO

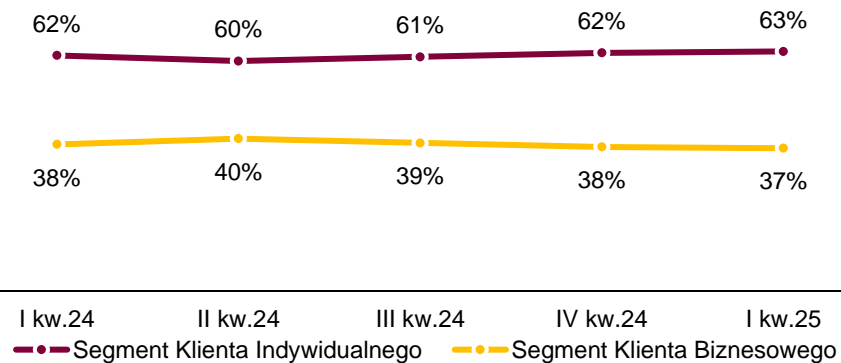
Portfel kredytowy ogółem (mln PLN)



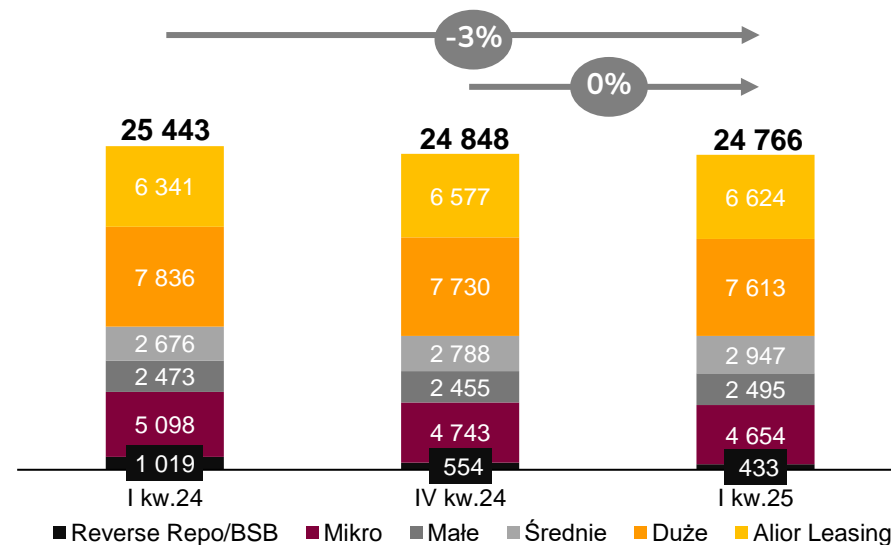
Segment Klienta Indywidualnego (mln PLN)



Struktura portfela kredytowego ogółem



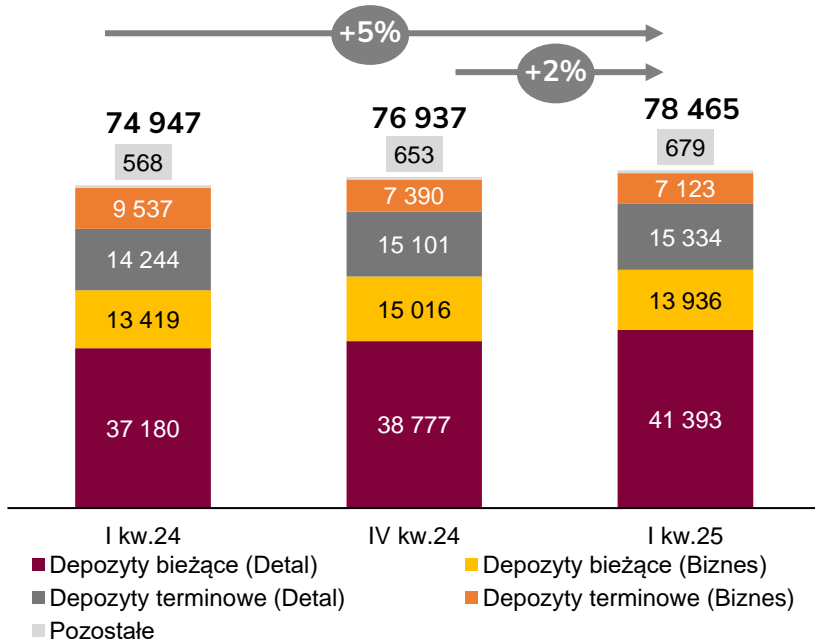
Segment Klienta Biznesowego* (mln PLN)



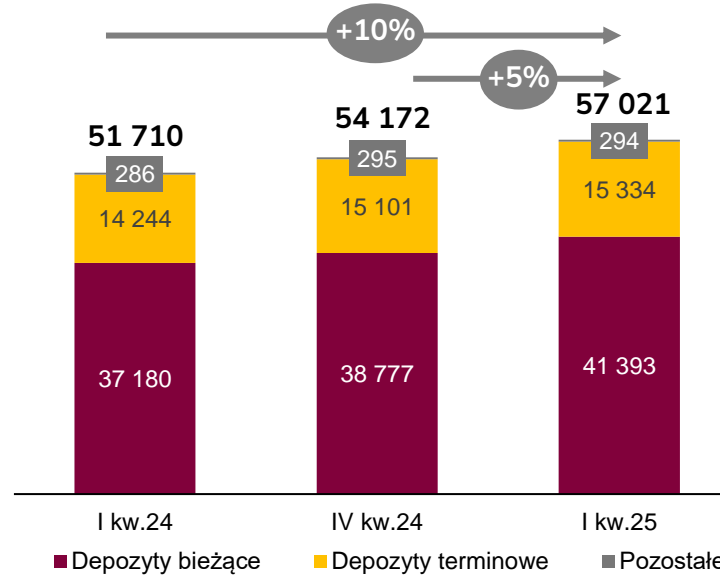
*Ujęcie zarządcze

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

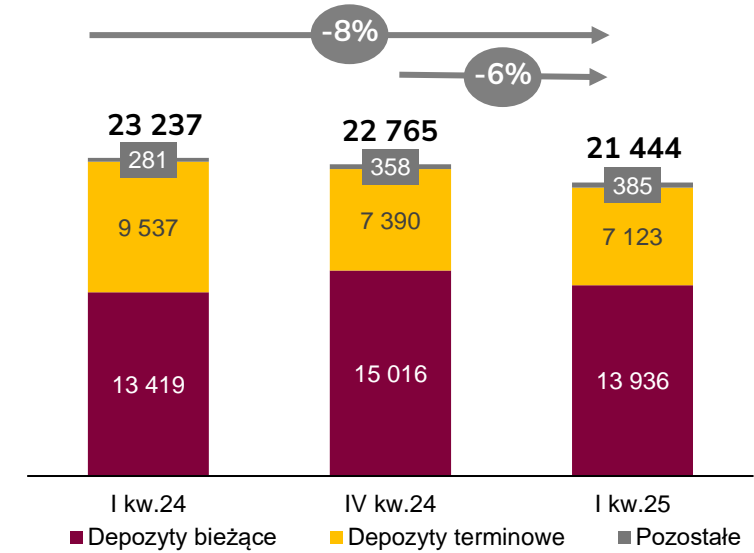
Struktura zobowiązań netto wobec klientów



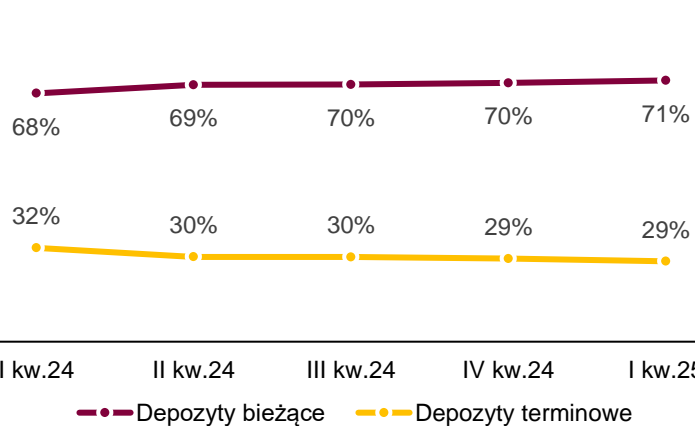
Struktura zobowiązań netto – Klient Indywidualny



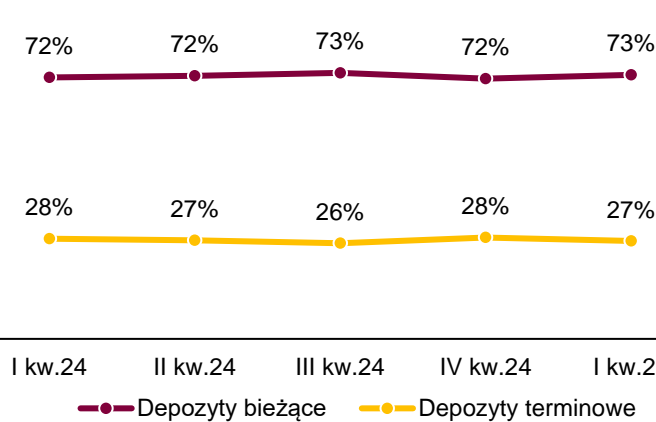
Struktura zobowiązań netto – Klient Biznesowy



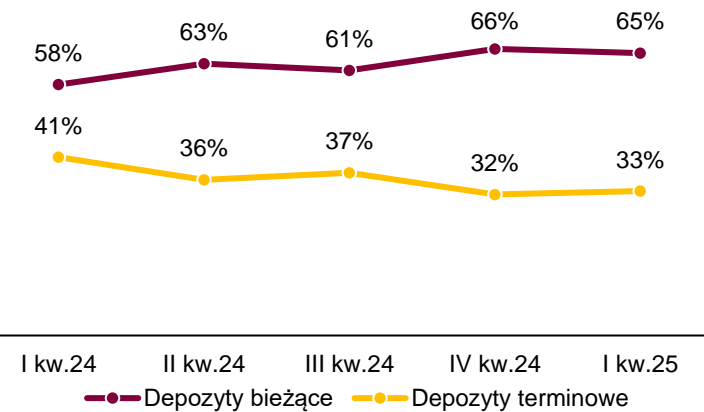
Struktura głównych zobowiązań wobec klientów



Struktura głównych zobowiązań – Klient Indywidualny



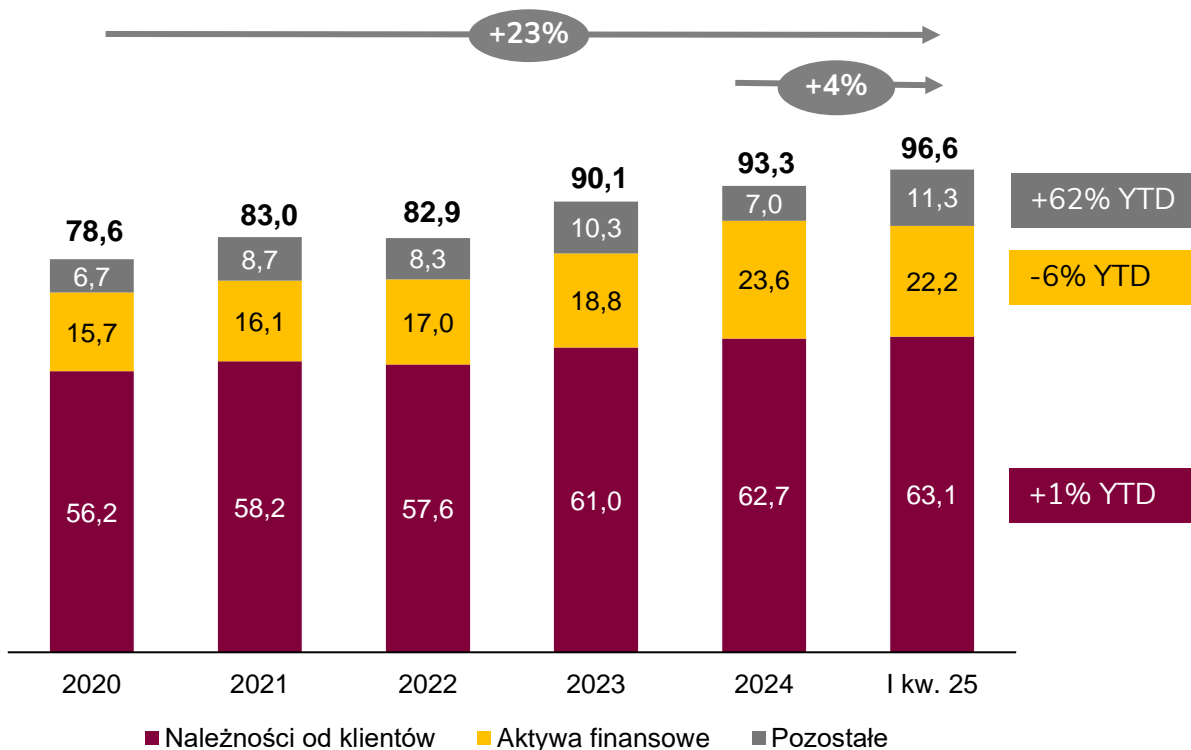
Struktura głównych zobowiązań – Klient Biznesowy



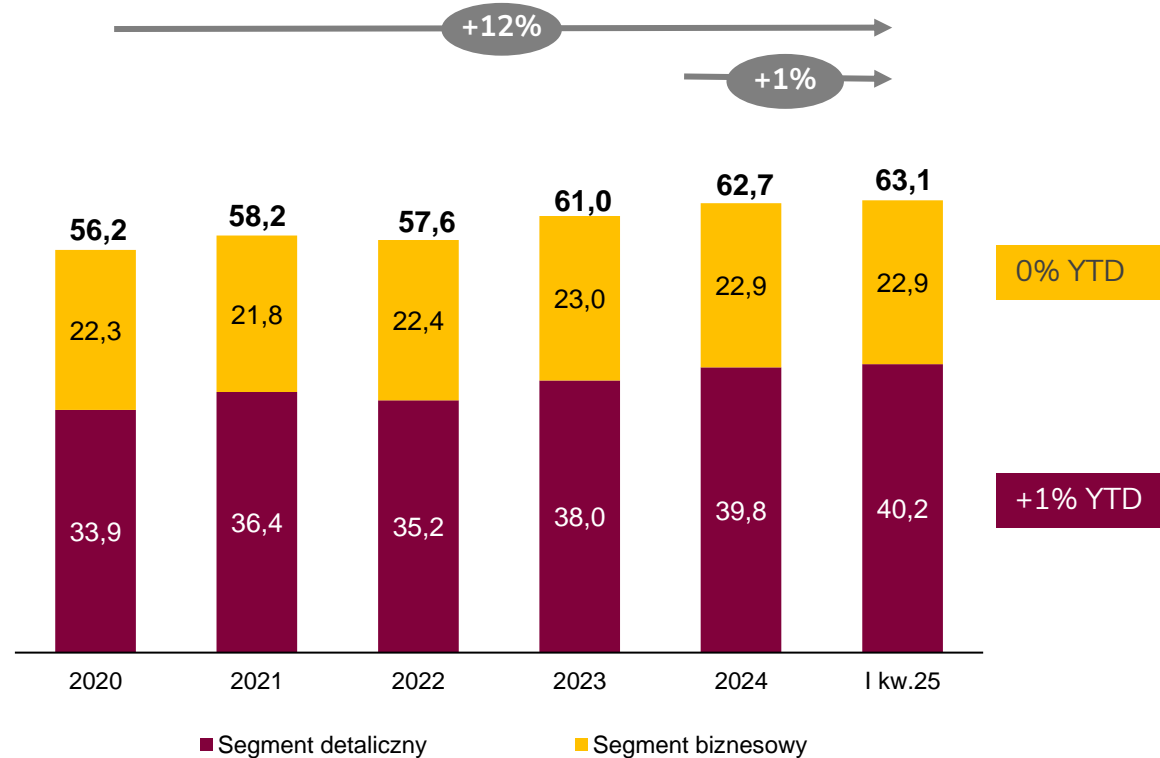
* Począwszy od sprawozdania za 2024 r. zobowiązania wobec klientów są prezentowane z wyłączeniem Bankowych Papierów Wartościowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Dane historyczne zostały odpowiednio skorygowane.

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

Aktywa Grupy Alior Bank

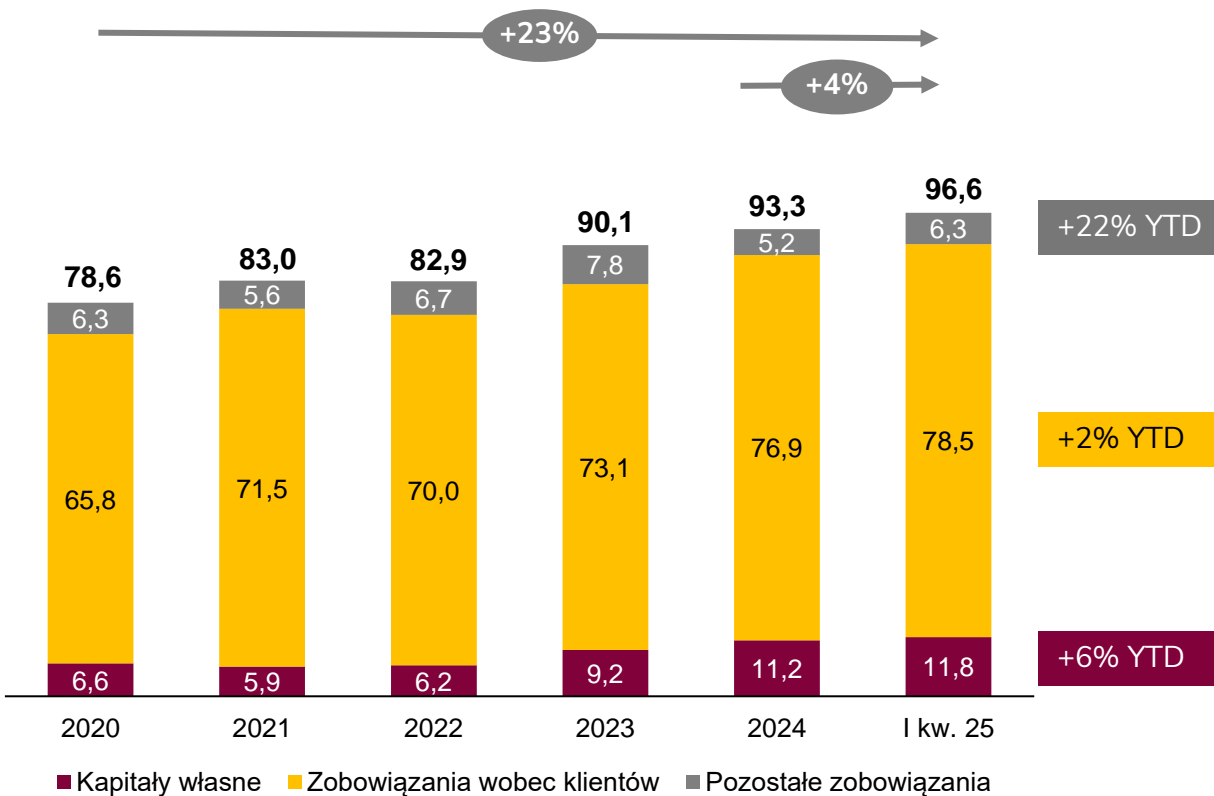


Należności od klientów (netto)

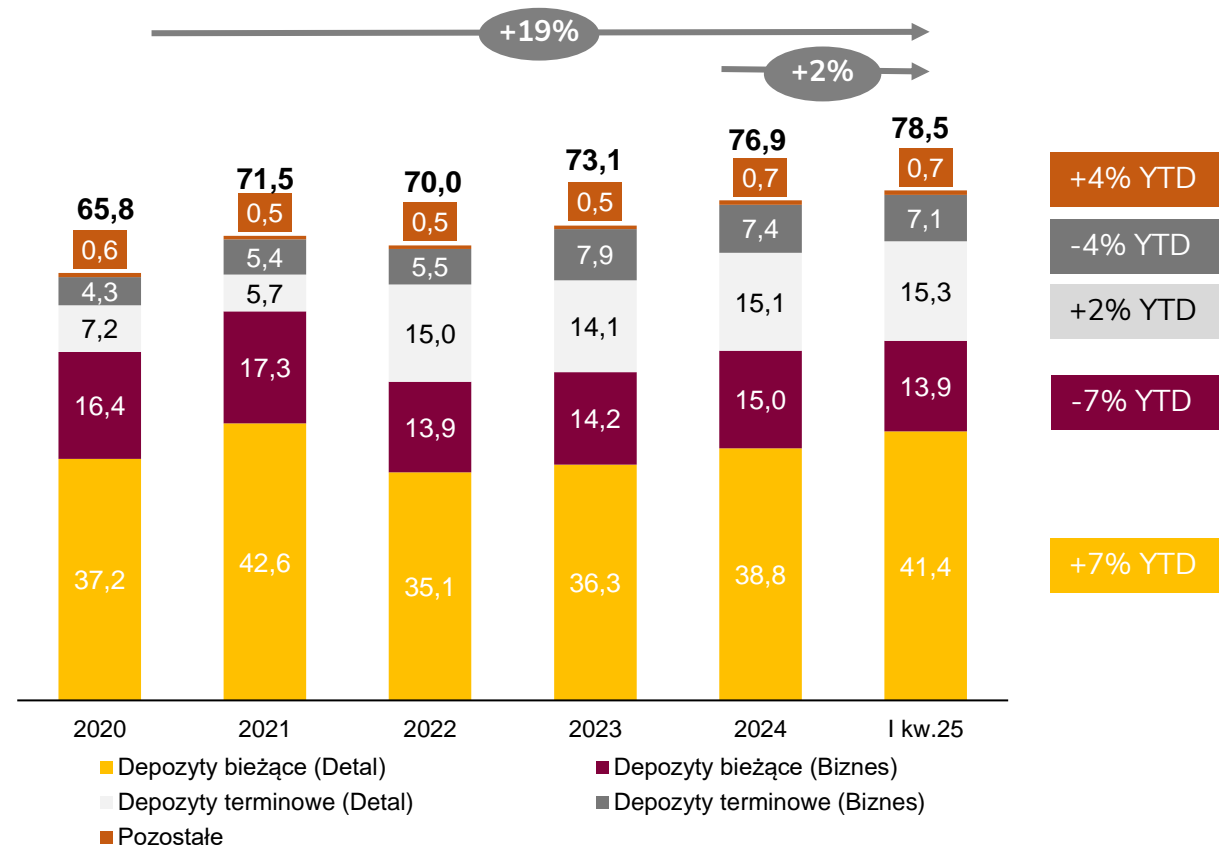


STRUKTURA PASYWÓW GRUPY ALIOR BANK S.A. (MLD PLN)

Pasywa Grupy Alior Bank



Zobowiązania wobec klientów*



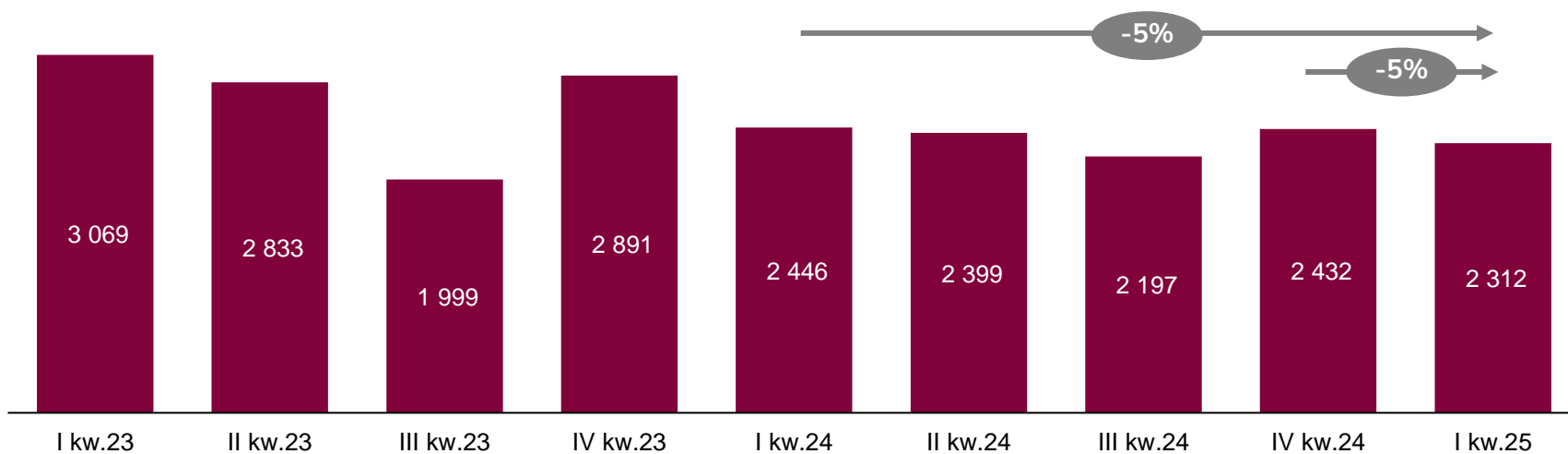
* Poczynając od sprawozdania za 2024 r. zobowiązania wobec klientów są prezentowane z wyłączeniem Bankowych Papierów Wartościowych oraz zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Dane historyczne zostały odpowiednio skorygowane.

BILANS GRUPY ALIOR BANK (MLN PLN)

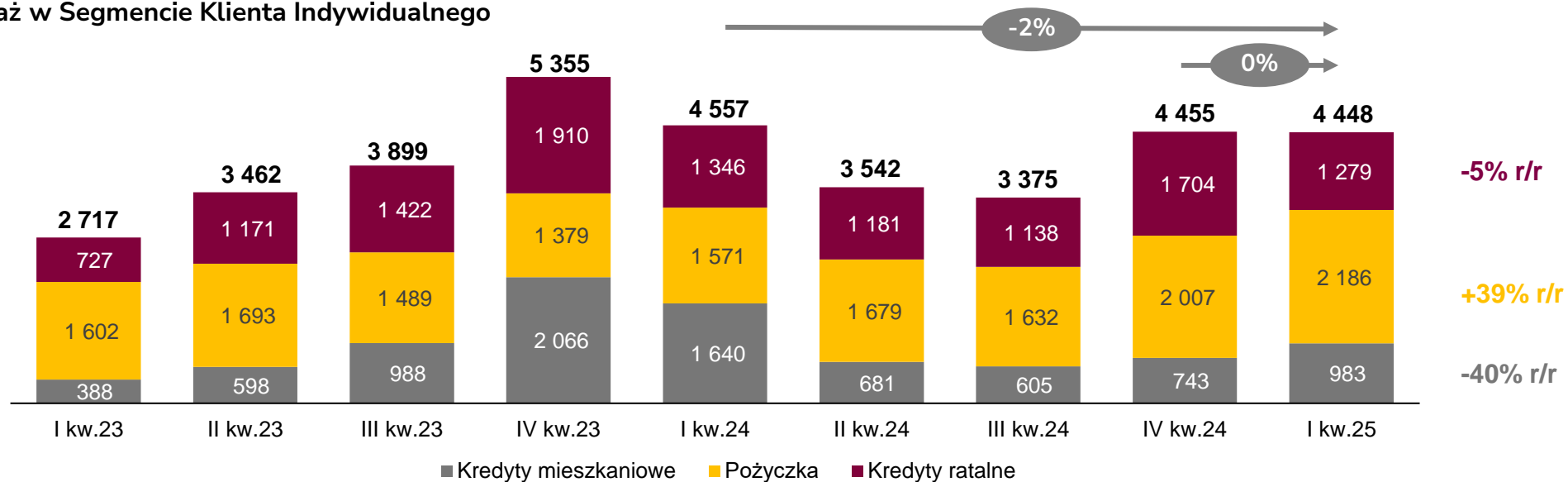
	I kw.24	II kw.24	III kw.24	IV kw.24	I kw.25	zm. % kw./kw.	zm. kw./kw.	zm. % r/r	zm. r/r
Aktywa razem	91 379,5	90 146,8	91 183,3	93 293,5	96 589,4	4%	3 295,9	6%	5 209,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 180,2	2 077,9	3 265,3	2 123,4	5 357,5	152%	3 234,2	146%	3 177,4
Należności od banków	1 516,4	1 855,0	795,6	1 821,6	2 028,6	11%	207,1	34%	512,3
Inwestycyjne aktywa finansowe	22 100,8	19 186,6	21 357,4	23 602,9	22 190,9	-6%	-1 412,0	0%	90,2
Pochodne instrumenty zabezpieczające	268,8	212,5	317,7	274,7	393,2	43%	118,5	46%	124,4
Należności od klientów	62 625,8	64 180,6	62 945,8	62 736,0	63 138,4	1%	402,4	1%	512,5
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	16,4	77,0	18,3	18,0	972,6	-	954,5	-	956,1
Rzeczowe aktywa trwałe	743,3	739,6	721,2	697,8	672,8	-4%	-25,0	-9%	-70,5
Wartości niematerialne	419,5	427,8	439,0	471,9	474,2	0%	2,3	13%	54,7
Aktywa z tytułu podatku dochodowego	928,2	901,3	793,2	823,2	736,5	-11%	-86,7	-21%	-191,8
Pozostałe aktywa	580,1	488,5	529,7	724,1	624,8	-14%	-99,3	8%	44,7
Zobowiązania	81 561,5	80 283,1	80 413,6	82 086,8	84 746,1	3%	2 659,3	4%	3 184,6
Zobowiązania wobec banków	269,0	339,4	247,8	160,1	1 179,7	637%	1 019,5	339%	910,6
Zobowiązania wobec klientów	76 834,3	75 831,7	76 447,0	76 936,6	78 464,6	2%	1 528,0	2%	1 630,3
Zobowiązania finansowe	266,3	184,6	157,8	196,5	240,5	22%	44,1	-10%	-25,8
Pochodne instrumenty zabezpieczające	660,8	566,1	469,7	450,4	315,8	-30%	-134,6	-52%	-345,0
Zmiana wyceny do wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka	-0,6	-1,1	25,3	-53,0	32,7	-	85,7	-	33,3
Rezerwy	294,4	334,3	291,4	321,8	324,2	1%	2,4	10%	29,9
Pozostałe zobowiązania	2 386,1	2 089,5	1 770,9	1 708,4	2 227,5	30%	519,1	-7%	-158,6
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	75,6	171,9	227,4	279,0	40,0	-86%	-239,0	-47%	-35,6
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				2 087,0	1 921,0	-8%	-166,0	-	1 921,0
Zobowiązania podporządkowane	775,6	766,6	776,4	0,0	0,0	-	0,0	-100%	-775,6
Kapitały	9 818,0	9 863,7	10 769,7	11 206,7	11 843,3	6%	636,6	21%	2 025,3
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	6 027,6	7 438,1	7 438,1	7 438,1	7 438,1	0%	0,0	23%	1 410,6
Kapitał z aktualizacji wyceny	-298,9	-259,0	-19,0	-197,2	-37,0	-81%	160,2	-88%	261,9
Pozostałe kapitały rezerwowe	161,8	161,8	161,8	161,8	161,8	0%	0,0	0%	0,0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	0,0	0,0	0,2	0,3	0,0	-100%	-0,3	-100%	0,0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	2 043,9	53,3	53,3	53,2	2 498,6	-	2 445,4	-	454,7
Zysk/Strata bieżącego roku	578,1	1 164,0	1 829,9	2 445,0	476,3	-81%	-1 968,7	-18%	-101,8
Zobowiązania i kapitały razem	91 379,5	90 146,8	91 183,3	93 293,5	96 589,4	4%	3 295,9	6%	5 209,9

NOWA SPRZEDAŻ KREDYTÓW I POŻYCZEK (MLN PLN)

Sprzedaż w Segmencie Klienta Biznesowego*



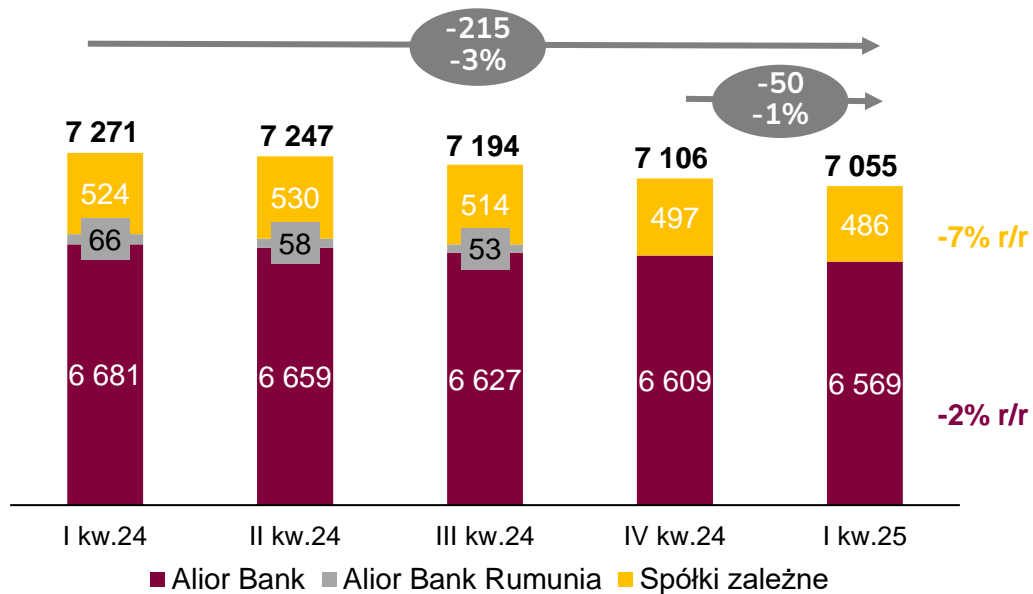
Sprzedaż w Segmencie Klienta Indywidualnego



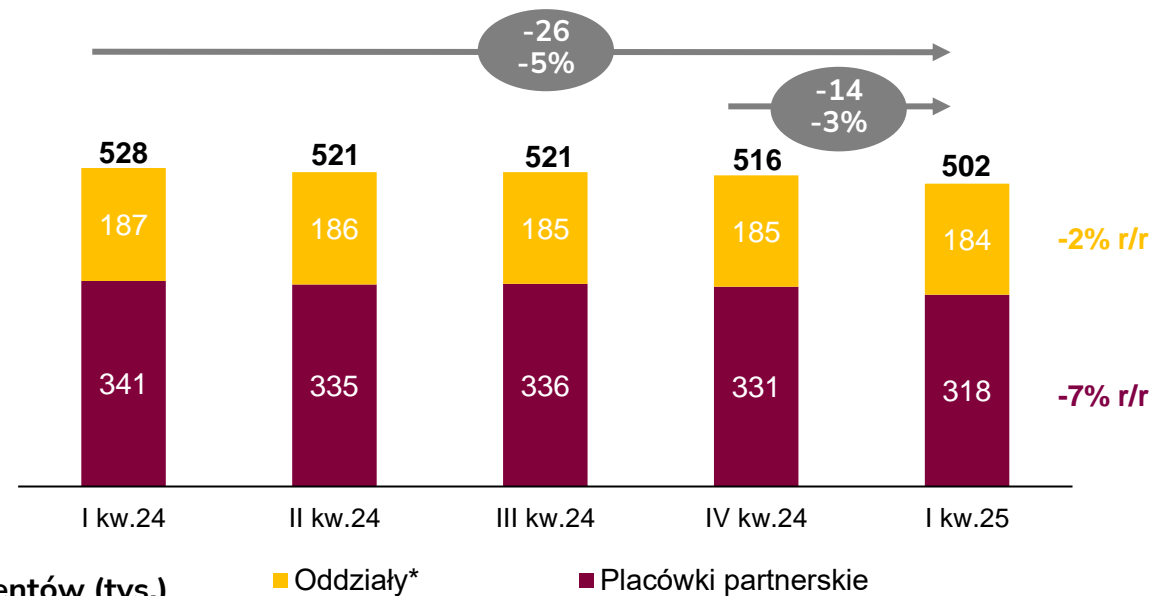
* Limit nowej sprzedaży (nowa sprzedaż + podwyższenia) dla klientów z kategorii Mikro / Małe / Średnie / Duże

INFORMACJE DODATKOWE

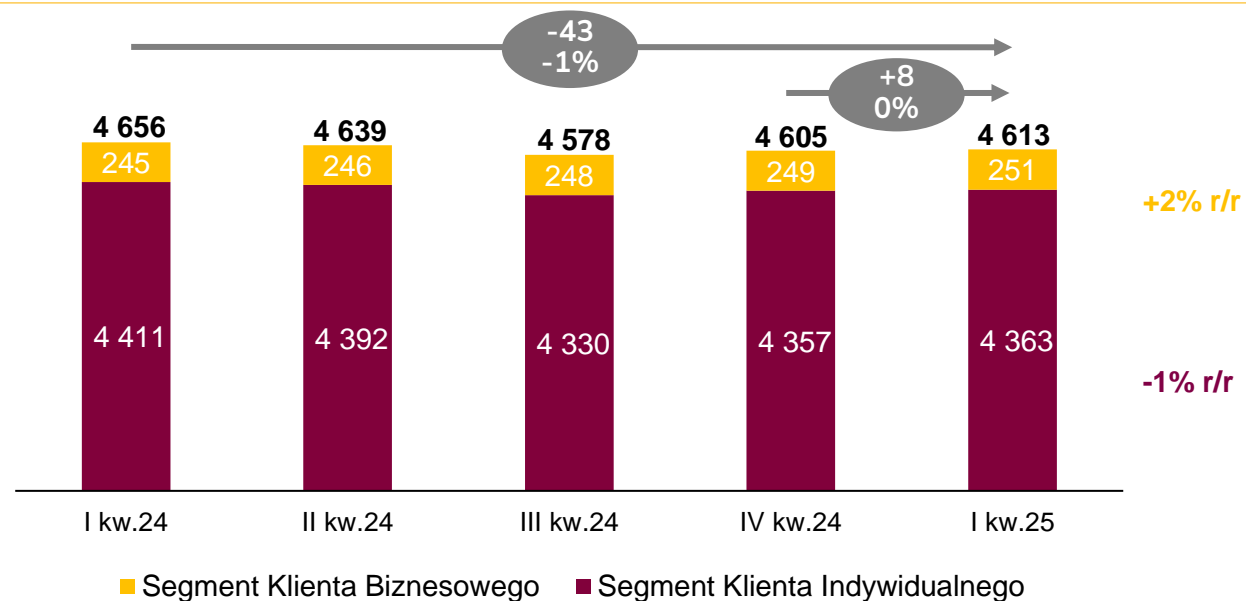
Zatrudnienie (etaty)



Oddziały Alior Banku



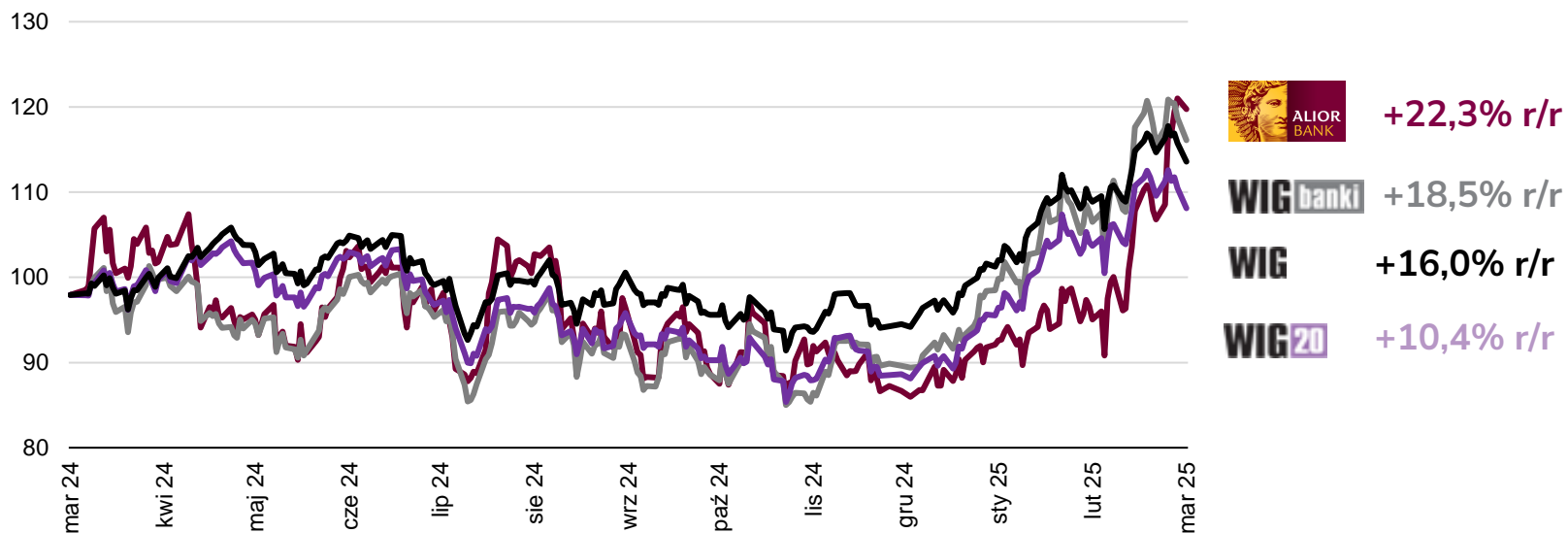
Liczba klientów (tys.)



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

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

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



Cena akcji Alior Banku: **119,75 PLN**
 (dane na 31 marca 2025 r.)
 Kapitalizacja: **15,6 mld PLN**
 Wartość akcji w wolnym obrocie: **6,9 mld PLN**
 C/WK**: **1,3x**
 C/Z***: **6,7x**

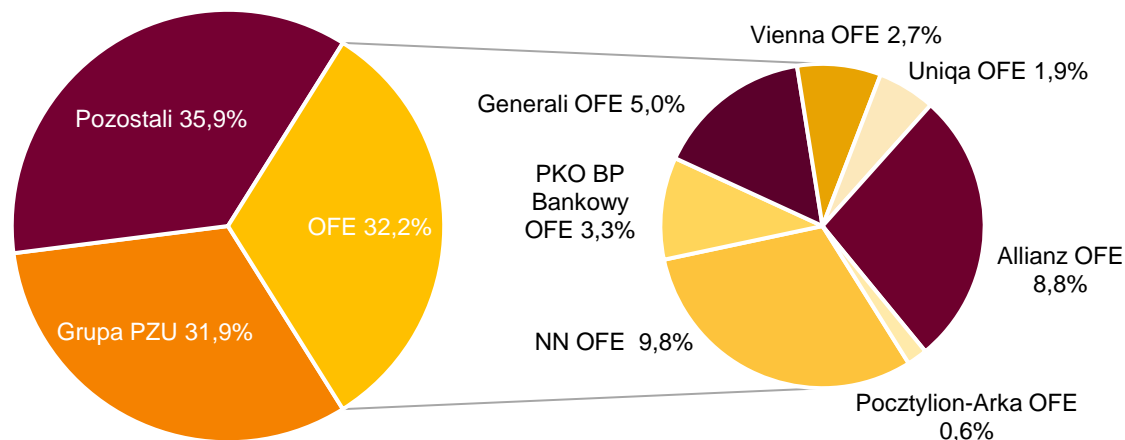
Kod ISIN: PLALIOR00045
 GPW: ALR
 Bloomberg: ALR PW
 Reuters: ALRR.WA

Rating S&P:
 długoterminowy: BB+
 krótkoterminowy: B
 perspektywa: pozytywna
Rating Fitch:
 długoterminowy: BB+
 krótkoterminowy: B
 perspektywa: stabilna
Rating Sustainalytics:
 ESG Risk Rating: 24.5
 Medium Risk

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

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

Struktura akcjonariatu*



* na podstawie struktury aktywów poszczególnych OFE oraz DFE zarządzanych przez PTE na 31.12.2024 r. oraz zawiadomień akcjonariuszy

** na podstawie kapitału własnego Grupy Alior Bank na 31.03.2025 r.

*** na podstawie raportowanego zysku netto Grupy Alior Bank za okres II kw. 2024 r. – I kw. 2025 r.

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. Łopuszańska 38D
02-232 Warszawa

Więcej informacji



[Strona internetowa](#)



[Fanpage na Facebooku](#)



[Profil na X](#)



[Kanał na Youtube](#)



[Profil na LinkedIn](#)

Kolejne wydarzenia:



- Wyniki za 1 poł. 2025 – 6 sierpnia 2025 r.
- Wyniki za 3 kw. 2025 – 28 października 2025 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 kwartał 2025 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.