

Syntetyczne odpowiedzi na pytania zadane podczas czatu inwestorskiego (37 pytań), na które z powodu ograniczeń czasowych nie padły odpowiedzi

Uczestników (Tom, Mario.lozan, Wojas@, twin, stary wyjadacz, inwestor 007, Orzeł, super-inwestor, Irek, inwestuję, kapitan) zainteresowały kwestie związane z wynikiem finansowym i jego poszczególnymi składowymi.

Bank regularnie wypracowuje zysk netto i zapewnia swoim akcjonariuszom wysoki zwrot z kapitału. Zgodnie z polityką dywidendową, Bank przeznaczając corocznie część zysku na wypłatę dywidendy, a pozostałą część na wzrost kapitałów własnych, które pozwalają na bezpieczny rozwój akcji kredytowej. Średnia stopa wypłaty dywidendy wyniosła w ostatnich latach 56,7%.

Od kilku lat Bank modernizuje sieć oddziałów i systemy informatyczne jak również inwestuje w nowoczesne urządzenia pozwalające na lepszą i wygodniejszą obsługę klientów takie jak bankomaty, wpłatomaty, opłatomaty. Jednocześnie dzięki ścisłej dyscyplinie wydatków, ogólne koszty administracyjne rosną w skali roku poniżej inflacji. Bank racjonalnie zarządza głównymi pozycjami rachunku zysku i strat, starając się minimalizować skutki obniżki stóp procentowych, jednocześnie utrzymując rentowność wszystkich produktów. Zakładając brak zmian stóp procentowych w Polsce chcielibyśmy, aby marża odsetkowa netto poprawiła się w stosunku do poziomu z 2013 roku (3,7%).

Biorąc pod uwagę strukturę walutową bilansu Banku, w zakresie EUR występuje zbilansowana sytuacja (zarówno portfel kredytów jak i wolumen depozytów w tej walucie nie są znaczące). Ryzyko stopy procentowej dotyczące zobowiązań długoterminowych wynikających z korzystania z instrumentów typu obligacje denominowane w walutach obcych jest minimalizowane poprzez odpowiednie transakcje zabezpieczające typu IRS. Bank nie powinien więc odnieść istotnych, negatywnych konsekwencji w wymiarze finansowym z tytułu spadku stóp w strefie euro.

Wprowadzone niedawno zmiany dotyczące zasad rozpoznawania przychodów ze sprzedaży produktów ubezpieczeniowych, obniżki stawki interchange, jak i reforma systemu emerytalnego nie pozostaną bez wpływu na wynik prowizyjny, a jego utrzymanie na ubiegłorocznym poziomie będzie stanowiło wyzwanie w 2014 roku. Tym bardziej, że w 2013 roku Bank sprzedał 66% udziałów w spółce Service, co skutkowało zaprzestaniem jej konsolidacji, a szacowany ubytek w wyniku prowizyjnym z tego tytułu w kwartale to około 30 mln zł.

Bank uwzględnił zalecenia KNF przy księgowaniu przychodów z tytułu bancassurance. Wynikające z nich zmiany były neutralne dla wyniku finansowego, przy założeniu braku tych zmian różnica w dynamice zysku netto 1Q 2014/1Q 2013 wyniosłaby około 0,65pp. Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za 1. kwartał 2014 roku przychody z tytułu sprzedaży ubezpieczenia kredytów wyniosły 65,9 mln zł, podczas gdy koszty z tytułu sprzedaży ubezpieczenia kredytów wyniosły 22,8 mln zł.

Bank nie publikuje prognoz dotyczących wyników finansowych w poszczególnych kwartałach, natomiast oczekuje wypracowania w 2014 roku zysku netto wyższego niż w ubiegłym roku.

Uczestnik (stowarzyszony) zapytał o wartość kredytów udzielonych w ramach programu „Mieszkanie dla Młodych”.

W I kwartale 2014 roku Bank wprowadził do oferty kredyty mieszkaniowe z finansowym wsparciem Banku Gospodarstwa Krajowego w programie „Mieszkanie dla Młodych”, w ramach którego podpisał około 1,5 tys. umów z klientami na udzielenie kredytu, a łączna wartość udzielonych kredytów przekroczyła 255 mln PLN, w stosunku do całego portfela kredytów mieszkaniowych Banku jest to poniżej 0,5%.

Uczestników (hipoteczny, krzyko, red_dragon, Energetyk, Orzeł, zimmek) interesowały nowe produkty bankowe i wprowadzane innowacje w ofercie Banku.

Bank przez cały czas analizuje potrzeby klientów i tendencje występujące na rynku, a następnie przygotowuje i wprowadza do oferty nowe produkty i usługi zarówno w zakresie produktów takich jak kredyty, depozyty, konta jak i innych rozwiązań typu: płatności mobilne, płatności bezstykowe czy opłatomaty. Bank dokłada wszelkich starań, aby informacje o nowych produktach docierały do klientów szybko, a pracownicy oddziałów zawsze chętnie przekazują informacje i wyjaśnienia.

W I kwartale 2014 roku Bank prowadził aktywne działania mające na celu rozwój serwisu dziecka **PKO Junior**. Zostały wdrożone nowe funkcjonalności, których zakres obejmuje m.in. dodanie 2 nowych linii odznak dla dzieci, dodanie „Dobrych Uczynków” (przy pomocy, których dzieci mogą wspierać różne akcje charytatywnych organizowane przez Fundację PKO Banku Polskiego SA), rozbitcie skarbonki z jednoczesnym przelewem.

W I kwartale 2014 roku minął rok od wprowadzenia **płatności mobilnych IKO**. Obecnie IKO jest najpopularniejszym i najbardziej rozwiniętym systemem płatności mobilnych w Polsce. Aplikacja jest stale wzbogacana o nowe funkcjonalności, co doceniają zarówno klienci jak i eksperci. Na koniec marca 2014 roku działało ok. 70 tys. terminali przyjmujących płatności IKO, a liczba aktywnych aplikacji IKO przekroczyła 136 tys. Użytkownikom aplikacji IKO udostępniono na początku 2014 roku bezpłatny dostęp do bankomatów sieci Euronet. Wdrożono również wyszukiwarkę sklepów internetowych, w których dostępna jest płatność przy pomocy IKO oraz wprowadzono możliwość samodzielnego zgłoszenia firmy akceptującej przelewy na numer telefonu do mapy sieci akceptacji IKO.

Bank w I kwartale 2014 roku wprowadził kilka innowacji, do najważniejszych należały:

Konto dla Młodych. Studenci i absolwenci wyższych uczelni między 18 a 26 rokiem życia mogą korzystać z nowego Konta dla Młodych. Podstawą oferty jest bezpłatny rachunek oszczędnościowo-rozliczeniowy wraz z pakietem produktów depozytowych i kredytowych. W ramach oferty m.in. bezpłatne: prowadzenie konta, wypłaty ze wszystkich bankomatów w Polsce i na świecie, przelewy internetowe.

IKO dla dzieci. Bank udostępnił portmonetkę IKO dla dzieci poniżej 13. roku życia. Pod kontrolą rodziców najmłodszy mogą teraz płacić telefonem za drobne zakupy i wypłacać gotówkę z bankomatów. Portmonetka IKO dla dzieci poniżej 13. roku życia jest znakomitym uzupełnieniem oferty PKO Junior, która cieszy się wśród klientów PKO ogromnym zainteresowaniem.

Płatności bezstykowe i kody QR na opłatomatach PKO Banku Polskiego. PKO Bank Polski, jako pierwszy na rynku, udostępnił na opłatomatach możliwość dokonania płatności bezstykowo za pośrednictwem kart Mastercard PayPass oraz Visa payWave. Dzięki takiemu rozwiązaniu łatwiej i szybciej można zapłacić podatek czy wnieść opłatę za wydanie prawa jazdy lub dowodu osobistego. Opłatomaty PKO Banku Polskiego to nowatorskie rozwiązanie, które stanowi alternatywę dla okienka kasowego.

Uczestnik (brain) chciał wiedzieć, ile przychodów generuje sprzedaż obligacji Skarbu Państwa.

Funkcję agenta emisji skarbowych obligacji detalicznych pełni Dom Maklerski PKO Banku Polskiego SA i zgodnie z informacją zamieszczoną w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok w trakcie 2013 roku Bank otrzymał wynagrodzenie z tego tytułu w wysokości 29 mln zł.

Uczestnik (fx) zapytał o własną platformę foreksową.

Aktualnie, według danych NBP na 70 zarejestrowanych banków w Polsce, własne platformy foreksowe ma 8 banków lub zależnych od nich domów maklerskich. Wśród 10 największych banków w Polsce aktualnie 5 nie posiada takiej platformy. Wkrótce sytuacja się zmieni, gdyż Dom Maklerski PKO Banku Polskiego jest w trakcie uruchomienia platformy foreksowej. Obecnie trwają testy, a po ich pozytywnym zakończeniu nastąpi pilotaż oferty. Zapraszamy uczestnika czatu (fx) do przekazania swoich danych (imię, nazwisko, adres poczty elektronicznej oraz nr telefonu), na skrzynkę (ir@pkobp.pl), to będziemy mogli udostępnić dla niego konto demonstracyjne po uruchomieniu pilotażu.

Uczestnicy (brain, GPW, JurekE, Marcin Mrozowski) zapytali o sytuację i plany rozwoju Grupy Kapitałowej PKO Banku Polskiego.

PKO Bank Polski planuje stworzyć Bank Hipoteczny, którego głównym zakresem działalności będzie sprzedaż kredytów mieszkaniowych i zapewnienie im długoterminowego finansowania w postaci emisji listów zastawnych. Aktualnie większość banków w Polsce finansuje długoterminowe kredyty hipoteczne depozytami, które na polskim rynku są krótkoterminowe.

Na Ukrainie strategia Banku zakłada ostrożny rozwój Kredobanku, natomiast w aktualnej sytuacji Kredobank koncentruje się na utrzymaniu bezpieczeństwa, stabilności finansowej i poprawie wyników.

PKO TFI stale rozwija swoją ofertę funduszy i na koniec 1. kwartału 2014 roku zarządził 39 funduszami i subfunduszami inwestycyjnymi. W ostatnim czasie Towarzystwo wprowadziło nowy fundusz – PKO Strategii Obligacyjnych. Każda propozycja stworzenia nowych funduszy jest wnikliwie analizowana i po uzyskaniu akceptacji wprowadzana do oferty, a klienci są o niej informowani poprzez sieć sprzedaży i stronę internetową Towarzystwa.

Nie możemy odnieść się do kwestii ewentualnego dokapitalizowania Banku Poczтового, gdyż Bank w ubiegłym roku ponowił ofertę współpracy z Poczta Polska w zakresie Banku Poczтового, jednakże nie spotkała się ona z pozytywną reakcją.

Uczestników (Tom, Grzybowski) interesowały możliwości wzmocnienia pozycji rynkowej Banku w Polsce i w Europie na rynku finansowym.

Po sfinalizowaniu transakcji przejęcia aktywów Nordea w Polsce (Bank, spółka leasingowa i spółka ubezpieczeniowa) apetyt Banku na wzrost nieorganiczny na rynku bankowym został zaspokojony. Nie są wykluczone transakcje, które wzmocniłyby pozycje spółek zależnych Banku np.: na rynku usług leasingowych, factoringowych, czy zarządzania aktywami. Źródła finansowania tego typu transakcji mogą być różne w zależności od ich skali, ostatnia transakcja kupna aktywów Nordea była sfinansowana ze środków własnych.

Bank stara się być obecny tam, gdzie są klienci Banku. W zeszłym roku został uruchomiony oddział spółki leasingowej (PKO Leasing) w Szwecji (PKO Leasing Sverige AB).

Uczestnik (parkiet.com) zapytał o przewidywania banku w zakresie stóp procentowych w Polsce.

Bank nie spodziewa się dalszych obniżek stóp procentowych w Polsce. Przewidujemy rozpoczęcie się cyklu wzrostowego na przełomie 2. i 3. kwartału 2015 roku. Sytuacja jest jednak zmienna i być może w drugiej połowie 2014 roku my i rynek zweryfikujemy swoją ocenę.

Uczestnicy (bankier.pl, czatowy, długoterminowy, twin) zapytali o stan realizacji strategicznych celów Banku i zmiany sieci oddziałów i zatrudnienia.

W nowej strategii określono docelowe poziomy podstawowych wskaźników działania Banku, takich jak ROE (powyżej 15%), C/I (poniżej 45%), koszty ryzyka kredytowego (120 pb), współczynnik adekwatności kapitałowej (powyżej 12%), udziały rynkowe w kredytach (17%) i w depozytach (18%). Bank konsekwentnie realizuje inicjatywy zapisane w nowej strategii, które pozwolą na osiągnięcie zakładanych celów. Dzięki ścisłej dyscyplinie kosztowej, wskaźnik C/I (koszty/dochody) kształtuje się w ostatnich kwartałach na poziomie 43% - lepiej niż określony w strategii. Koszty ryzyka kredytowego, dzięki konsekwentnym usprawnianiu procesów oceny ryzyka, stopniowo zmniejszają się osiągając poziom bliski 120 pb.

Kupno aktywów Nordea w Polsce (Bank, spółka leasingowa i spółka ubezpieczeniowa) będą wspierały rozwój sumy bilansowej, zwiększanie udziałów rynkowych jak i potencjał w zakresie generowania wyników finansowych. Sieć oddziałów po fuzji zostanie zoptymalizowana, jednakże oddziały obu banków pokrywają się w niewielkim stopniu. Podobny proces będzie dotyczył pracowników, tym bardziej, że optymalizacja zatrudnienia w PKO Banku Polskim jest konsekwentnie realizowana od wielu lat.

Uczestników (BoY, traderrrrr, dynamo, Mirek, Junior, parkietowy) interesowały udziały rynkowe w kredytach i przyrost portfela kredytów oraz perspektywę akcji kredytowej.

Od kilku lat można zaobserwować sezonowość w aktywności klientów, która skutkuje tym, że pierwszy kwartał jest słabszy niż ostatni kwartał poprzedniego roku. Niezależnie od tego typu zjawisk Bank pozostaje liderem na rynku zarówno kredytów jak i depozytów. Jednocześnie Bank stara się poprawiać poziom marży odsetkowej netto, co oznacza, że dopuszcza możliwość nieoferowania kredytów ze zbyt niską marżą, dotyczy to najczęściej segmentu bankowości korporacyjnej. Również istotnym czynnikiem wpływającym na poziom sprzedaży kredytów jest ocena ryzyka kredytowego. Dlatego też Bank osiąga satysfakcjonujące poziomy nowej sprzedaży przy uwzględnieniu powyższych czynników wpływających na poziom wyników finansowych. Wraz ze spodziewaną i dającą się zaobserwować poprawą w polskiej gospodarce oczekujemy dla rynku wzrostu tempa przyrostu akcji kredytowej powyżej 8% w 2014 roku.