

Zapis czatu Prezesa Zarządu PKO Banku Polskiego Pana Zbigniewa Jagiełło z inwestorami indywidualnymi w dniu 19 maja 2014

Temat czatu: Omówienie wyników finansowych za 1. kwartał 2014 roku oraz perspektywę rozwoju Banku

Moderator: Podczas czatu Prezes PKO Banku Polskiego, Pan Zbigniew Jagiełło odpowie na pytania internautów odnośnie wyników finansowych Spółki po 1 kwartale 2014 roku oraz dotyczących perspektyw rozwoju Banku. Czat odbędzie się w poniedziałek 19 maja br. o godzinie 12:00. Serdecznie zapraszamy!

Moderator: PKO Bank Polski Dzień dobry. Zapraszam do zadawania pytań. Zbigniew Jagiełło

JurekE: Papież Jan Paweł II w encyklice „Centesimus Annus” w punkcie 35 wskazywał, że „celem przedsiębiorstwa nie jest po prostu wytwarzanie zysku, ale samo jego istnienie jako wspólnoty ludzi, którzy na różny sposób zdążają do zaspokojenia swych podstawowych potrzeb i stanowią szczególną grupę służącą całemu społeczeństwu. Zysk nie jest jedynym regulatorem życia przedsiębiorstwa; obok niego należy brać pod uwagę czynniki ludzkie i moralne, które z perspektywy dłuższego czasu okazują się przynajmniej równie istotne dla życia przedsiębiorstwa”. Encyklika ta adresowana była nie tylko do katolików, lecz po prostu do wszystkich ludzi dobrej woli. Co sądzi Pan o takiej propozycji, aby ten fragment ency

Zbigniew Jagiełło: Każda firma, zwłaszcza duża i publiczna ma zawsze do czynienia z różnymi grupami interesariuszy. W przypadku naszego Banku są nimi klienci, inwestorzy, pracownicy Banku i środowiska społeczne, w tym zwłaszcza środowiska lokalne, gdyż funkcjonujemy w skali całego kraju. W związku z tym zysk Banku jest bardzo ważnym celem, ale nie jedynym w naszej działalności. Staramy się zaspokajać potrzeby wszystkich tych grup. Uważam, że robimy to dobrze.

Adrian: Jak na wyniki finansowe banku wpłynęła zmiana przepisów księgowania przychodów i kosztów z bancassurance? Jak wpłynie to na przyszłe wyniki?

Zbigniew Jagiełło: PKO uwzględnił zalecenia KNF w zakresie księgowania przychodów z tytułu bank assurance na koniec IV. kwartału 2013 roku. Zmiana ta była neutralna dla wyniku finansowego, gdyż dotyczyła głównie przesunięć pomiędzy wynikiem odsetkowym i prowizyjnym. Analogiczne podejście uwzględniono w wynikach 1. kwartału 2014 również praktycznie bez wpływu na wynik całkowity. Wpływ na przyszłe wyniki jest oczywiście uzależniony od skali rozwoju portfela kredytowego oraz dynamiki sprzedaży produktów ubezpieczeniowych.

ryba: Dlaczego obydwie agencje ratingowe w długoterminowych terminach dają PKO BP perspektywę negatywną?

Zbigniew Jagiełło: Oceny ratingowe odzwierciedlają zarówno sytuację finansową Banku jak i ocenę agencji ratingowej dotyczącą całej gospodarki jak i sektora bankowego. Ma

to wpływ na wydanie perspektywy negatywnej. Dodatkowym czynnikiem jest wypłata regularnych dywidend przez PKO, które korzystne są dla akcjonariuszy, ale oznaczają niższe kapitały z perspektywy wierzycieli. Nie mniej oba ratingi są najwyższe wśród polskich banków i równe ratingowi Polski.

Gocłowski-Reuters: Dzień dobry. Czy w 2. kw. uda się PKO BP zwiększyć zysk netto dla akcjonariuszy w stosunku do 1 kw.?

Zbigniew Jagiełło: Zadeklarowaliśmy się, że zysk Banku w 2014 roku będzie najlepszy w całym sektorze bankowym. Dołożymy również wszelkich starań, aby zysk w 2014 roku był większy niż w 2013.

inwestor: Bank jest liderem na rynku kredytów mieszkaniowych, udziały aż 35,7%. Czy oznacza to, że bank stosuje mniej restrykcyjne wymogi odnośnie udzielania kredytów mieszkaniowych niż w innych bankach? Stąd klienci biorą kredyt w PKO BP ponieważ w innych bankach zostali odrzuceni. Czy może wynika to z atrakcyjniejszej oferty banku?

Zbigniew Jagiełło: Sami jesteśmy zaskoczeni tak dużym naszym udziałem rynkowym. Nie poczyniliśmy żadnego uelastycznienia w udzielaniu tych kredytów, co oznacza, że nasza oferta jest najatrakcyjniejsza na rynku.

dobry: dlaczego zdecydowaliście się akurat na przejęcie Nordei a nie innego banku?

Zbigniew Jagiełło: Zdecydowaliśmy się na zakup aktywów Nordea w Polsce, ponieważ profil biznesu uzupełnia działalność PKO Banku Polskiego, moment spowolnienia na rynku był dobry, a wycena atrakcyjna. Nordea Bank Polska ze względu na skalę, nienakładającą się sieć dystrybucji, dobry zespół i portfel Klientów, jest bankiem, który stosunkowo łatwo można zintegrować z naszym bankiem. W efekcie akcjonariusze mogą liczyć w najbliższych latach na ponad 13% zwrot z inwestycji.

dobry: Panie Prezesie, ile wynoszą synergie kosztowe z przejęcia Nordei?

Zbigniew Jagiełło: Szacujemy je na blisko 200 mln zł.

Daminan-SII: jak przewiduje Pan poziomy rynkowych stóp procentowych w najbliższej przyszłości?

Zbigniew Jagiełło: Uważam, że niskie stopy procentowe są dobre dla przedsiębiorców i polskiej gospodarki. Im dłużej tak są, tym lepiej. Przewidujemy rozpoczęcie się cyklu wzrostowego na przełomie 2. i 3. kwartału przyszłego roku. Sytuacja jest jednak zmienna i być może w drugiej połowie 2014 roku my i rynek zweryfikujemy swoją ocenę.

sister: W wyniku netto pokazują Państwo również tzw. „wynik pozostały”. Jakiego rodzaju są to zyski?

Zbigniew Jagiełło: W wyniku pozostałym ujmowane są między innymi: wyniki jakie Bank wygenerował na instrumentach finansowych (papiery wartościowe, transakcje pochodne), wynik z pozycji wymiany czyli wynik na operacjach walutowych, przychody

z tytułu dywidend oraz tak zwane pozostałe przychody i koszty operacyjne (w tej pozycji między innymi wykazywane są przychody ze sprzedaży udziałów np: wynik ze sprzedaży spółki eService w 4. kwartale 2013).

harnaś: Czy PKO BP przejmie Alior Bank? Są takie plany?

Zbigniew Jagiełło: Nie mamy takich planów.

zainteresowany: Jak mocno PKO BP jest zaangażowany na Ukrainie? Ile placówek, jakie obroty?

Zbigniew Jagiełło: Zaangażowanie PKO Banku Polskiego na Ukrainie jest niewielkie. Aktywa Kredobank na Ukrainie nie przekraczają 1% aktywów Grupy PKO. Kredobank posiada blisko 130 placówek, ale jako bank zachodniej Ukrainy, posiada je głównie w środkowej i zachodniej części kraju, tym samym nie są one obecnie narażone na bezpośrednie niebezpieczeństwo.

Tomson: Jaka jest sytuacja Kredobanku? Jaki może mieć wpływ na wynik PKO BP?

Zbigniew Jagiełło: Biorąc pod uwagę trudne otoczenie ekonomiczne na Ukrainie od 2009 roku, PKO Bank Polski prowadził w ostatnich latach bardzo konserwatywną politykę w zakresie rozwoju Kredobank. W efekcie bank był dobrze przygotowany na wybuch kolejnej fali kryzysu na Ukrainie, a wpływ Kredobank na wyniki Grupy PKO Banku Polskiego nie są istotne.

Zbyszek: Jak radzi sobie oddział banku w Ukrainie podczas kryzysu?

Zbigniew Jagiełło: Kredobank koncentruje się na utrzymaniu bezpieczeństwa i stabilności finansowej oraz poprawie wyników.

krzyko: czy da się wymiernie stwierdzić ile grupa straciła na konflikcie na wschodzie? Chodzi mi o potencjalne poniesione straty Kredobanku.

Zbigniew Jagiełło: Jest to kwota kilkudziesięciu milionów złotych, która jednak nie wpłynęła istotnie na wyniki PKO Banku Polskiego. Kryzys na Ukrainie ma niestety także wpływ na całą polską gospodarkę. Eksport do Rosji stanowi 1,8% PKB, a do Ukrainy 1,0%. Tym samym wpływ kryzysu na Ukrainie na wzrost gospodarczy w Polsce może wynieść od 0,3 do 0,6 % PKB w 2014 roku.

Łozo: Niektóre banki mają zasadę nieprzekraczania relacji wskaźnika kredyty / depozyty powyżej 100. W PKO BP nie jest to zasadne?

Zbigniew Jagiełło: W PKO Banku Polskim jako źródło finansowania naszej działalności kredytowej poza depozytami wykorzystujemy również emisje obligacji na rynku krajowym i zagranicznym. W przypadku wskaźnika kredyty/źródła finansowania nasz wskaźnik jest poniżej 90%. Jesteśmy więc bezpieczni.

giełdowy: Panie Prezesie, jak wytłumaczy Pan tak niską prognozowaną dywidendę?

Zbigniew Jagiełło: Nasza propozycja jest zgodna z naszą polityką dywidendową, która uwzględnia rekomendację KNF dotyczącą utrzymania wskaźnika CAR powyżej 12%. W związku z przejściem aktywów Nordea proponowana dywidenda za 2013 rok jest mniejsza niż w poprzednich latach.

jurek_74: Jaka będzie dywidenda za 2013 r i kiedy będzie wypłacona?

Zbigniew Jagiełło: Rekomendujemy 0,75 złotego na akcję, proponowany Dzień Dywideny to 18 września 2014, a dzień wypłaty 3 października 2014.

Arkadiusz.S: dlaczego spadają przychody z tytułu kart płatniczych i operacji kasowych? Skoro gospodarka się rozwija, powinno być więcej transakcji i wpływów? Jak wygląda syt. prowizji?

Zbigniew Jagiełło: Wynik prowizyjny w 1. kw. 2014 był rzeczywiście niższy niż w 1. kw. 2013 co było spowodowane efektem sprzedaży udziałów w spółce eService (negatywny wpływ na wynik prowizyjny w 1. kw. 2014 to około 30 mln zł). Z uwzględnieniem tej kwoty dynamika wyniku z prowizji i opłat w ujęciu rocznym wyniosła by około 2,5%. Pozostałe składowe wyniku z prowizji i opłat wykazują w mojej ocenie stabilny poziom.

Tomasz_eM: z tego co widzę, [anowana jest sprzedaż aktywów niezwiązanych z podstawową działalnością banku. Jakże to aktywa? Kiedy można spodziewać się sprzedaży?

Zbigniew Jagiełło: Np. Qualia Development. Jesteśmy w trakcie sprzedaży. Być może, jeżeli otrzymamy satysfakcjonującą nas ofertę, do transakcji dojdzie w 3. lub 4. kwartale tego roku.

crete: z jakich powodów tak duży bank ma tak niski kapitał zakładowy?

Zbigniew Jagiełło: Kapitał zakładowy odzwierciedla wyłącznie historyczną nominalną wartość akcji. Tymczasem faktycznym miernikiem siły kapitałowej banku są fundusze własne, które obejmują wszystkie rodzaje kapitałów i zatrzymane zyski. Fundusze własne PKO Banku Polskiego na koniec 1 kw br wyniosły aż 25,9 mld złotych i świadczą o wysokiej sile finansowej Banku.

Jacek_22: Panie Prezesie, ile osób aktywnie korzysta z funkcji, oferowanych przez program IKO? Jaki jest stosunek liczby aktywnych użytkowników aplikacji w stosunku do wszystkich osób, które ściągnęły aplikację na swój telefon? Czy bank posiada w ogóle takie informacje?

Zbigniew Jagiełło: Klienci naszego Banku zainstalowali już ponad 150 tysięcy aplikacji IKO. Codziennie dokonują kilku tysięcy operacji takich jak: wypłata z bankomatu, przelew P2P, płatność w POSie, płatność w internecie i przelew na rachunek bankowy. Obecnie koncentrujemy się na tym, aby w porozumieniu z pozostałymi pięcioma bankami uruchomić tą samą usługę w ramach Polskiego Standardu Płatności. Przewidujemy, że nastąpi to w 3. kw. tego roku.

David: Planowane jest utworzenie banku hipotecznego. Czy mógłby Pan rozwinąć ten temat?

Zbigniew Jagiełło: Biorąc pod uwagę zwiększone wymogi regulacyjne, dotyczące płynności długoterminowej, oraz strategię optymalizacji kosztu finansowania PKO Banku Polskiego, planujemy uruchomienie banku hipotecznego, który emitować będzie zabezpieczone listy zastawne. Uruchomienie banku planowane jest na przełom 2014 i 2015 roku. Dzięki emisji listów zastawnych PKO Bank Polskie dąży do wzmocnienia swojej bazy finansowania i przewag konkurencyjnych w bankowości hipotecznej.

wybory: spółka znacząco obniżyła koszty administracyjne – 6 mln, co wliczało się w tą kwotę?

Zbigniew Jagiełło: De facto koszty Banku wzrosły rok do roku o 6 mln zł. W zakresie kosztów rzeczowych i osobowych Bank wykazuje wysoką dyscyplinę i mimo wzrostu organizacji utrzymuje je na stabilnym poziomie, również w sytuacji niekorzystnych zmian regulacyjnych (np: wzrost składek na BFG z tytułu wprowadzenia opłaty ostrożnościowej). Wzrost kosztów w 1. kw. 2014 dotyczył przede wszystkim amortyzacji głównie składników majątku związanego z obszarem informatyki (co jest pochodną inwestycji Banku).

capital: Czytamy, że w strategii bank planuje organizować przejęcia polskie i zagraniczne. Czy są już jakieś plany jakie miałyby to być przejęcia?

Zbigniew Jagiełło: Właśnie takiego przejęcia dokonaliśmy w 2013 roku. W 1. kw. 2014 roku uzyskaliśmy wszystkie niezbędne zgody i obecnie jesteśmy w trakcie połączenia z Nordea Bank Polska. W grudniu ub. roku podpisaliśmy alians strategiczny w zakresie płatności elektronicznych z amerykańską grupą EVO Payments. Z sukcesem więc realizujemy naszą obecną strategię. Gdy będą nowe informacje dotyczące zadanego pytania, zgodnie z prawem, poinformujemy o nich publicznie.

Moderator: Dziękuję bardzo za wszystkie zadane pytania. Nie udało się, w związku z brakiem czasu, na wszystkie odpowiedzieć. Postaramy się w porozumieniu z organizatorami czatu w sposób zbiorczy i syntetyczny ustosunkować do wszystkich poruszonych kwestii. Serdecznie pozdrawiam, Zbigniew Jagiełło