

# Wyniki Grupy mBanku I kw. 2020 r.

**Wciąż mocne wyniki biznesowe.  
Konserwatywne podejście do tworzenia rezerw.**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
30 kwietnia 2020 r.



# Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I kwartał 2020 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Niniejsza prezentacja zawiera pewne szacunki i projekcje dotyczące potencjalnych przyszłych trendów. Szacunki i projekcje przedstawione w niniejszej prezentacji opierają się na informacjach historycznych oraz innych czynnikach i założeniach, które odzwierciedlają obecne stanowisko mBanku S.A. dotyczące potencjalnych przyszłych trendów, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i projekcje są z natury obarczone znaczną niepewnością oraz różnorodnymi istotnymi ryzykami biznesowymi, gospodarczymi i konkurencyjnymi, a założenia leżące u podstaw szacunków mogą być nieprecyzyjne lub nietrafne w wielu istotnych aspektach. W związku z tym, osiągnięte wyniki mogą znacznie odbiegać od projekcji, a różnice te mogą być istotne. Stwierdzenia dotyczące przeszłych trendów lub przeszłej aktywności zawarte w tym dokumencie nie powinny być traktowane jako podstawa do wnioskowania, że takie trendy lub taka aktywność będą utrzymywać się w przyszłości. Żadne stwierdzenie zawarte w tej prezentacji nie jest prognozą zysku.

Mimo że informacje zawarte w prezentacji zostały przygotowane w dobrej wierze, mBank S.A. nie składa w związku z nimi żadnych oświadczeń ani zapewnień, czy to w sposób wyraźny czy dorozumiany. mBank S.A. ani jakiegokolwiek podmioty zależne lub stowarzyszone z mBankiem S.A., a także ich pracownicy lub przedstawiciele nie przyjmują i nie ponoszą odpowiedzialności za poprawność lub kompletność tych materiałów.

Prezentacja nie stanowi rekomendacji nabycia papierów wartościowych, oferty, zaproszenia lub zachęty do składania ofert zakupu, inwestowania lub zawierania jakichkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych mBanku S.A. i jego spółek zależnych.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie. mBank S.A. nie zobowiązuje się do aktualizowania ani korygowania tej prezentacji, w tym szacunków dotyczących przyszłości, w wyniku nowych informacji, przyszłych wydarzeń lub z innych powodów.

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2020 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2020 r.



## Historycznie najwyższe dochody podstawowe: 1 428 mln zł, napędzane przez biznes

- Wynik odsetkowy: 1 065,5 mln zł (+14,5% YoY), dzięki przyrostowi wolumenów i zmianie ich struktury
- Wynik prowizyjny: 362,7 mln zł (+23,5% YoY), odbicie zakotwiczone w transakcyjności klientów

## Efektywne zarządzanie poparte wskaźnikiem koszty/dochody w wys. 42,6%<sup>1</sup>

- Wzrostowa trajektoria przychodów ogółem (+13,3% YoY), koszty pod kontrolą (+6,9% YoY, bez BFG)

## Zysk netto: 90,9 mln zł, składka na fundusz restrukturyzacyjny i podwyższone odpisy



## Dynamiczny wzrost wolumenów, pozytywne trendy w obydwu segmentach

- Kredyty brutto: 114,2 mld zł (+2,8% QoQ, +10,6% YoY, bez wpływu waluty), przyrost portfela detalicznego
- Depozyty klientów: 129,0 mld zł (+10,5% QoQ, +19,8% YoY), silne napływy na rachunki korporacyjne

## Spowolnienie akcji kredytowej w marcu nie zaważyło jeszcze na całym kwartale

- Dobra sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 2,23 mld zł (+49% YoY); spadek portfela CHF (-8,5% YoY)
- Nieznaczne zmniejszenie nowej produkcji kredytów nie-hipotecyjnych: 2,36 mld zł (-8% YoY)



## Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i znakomita płynność

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 16,51% i łączny współczynnik kapitałowy 19,38%<sup>2</sup>
- Kredyty/depozyty: 86,0%, LCR: 221%, dowodem bezpieczeństwa; zdywersyfikowany profil finansowania

## Konserwatywne podejście do ryzyka odzwierciedlone w dobrej jakości aktywów

- Koszty ryzyka: 151 p.b., rezultatem proaktywnego tworzenia rezerw w obliczu wybuchu pandemii COVID-19
- Stabilny wskaźnik NPL (4,5%) i pokrycie rezerwami (60,6%) potwierdzają odporność portfela

<sup>1</sup> Wskaźnik znormalizowany, z uwzględnieniem ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji zaksięgowanej jednorazowo w I kw./20

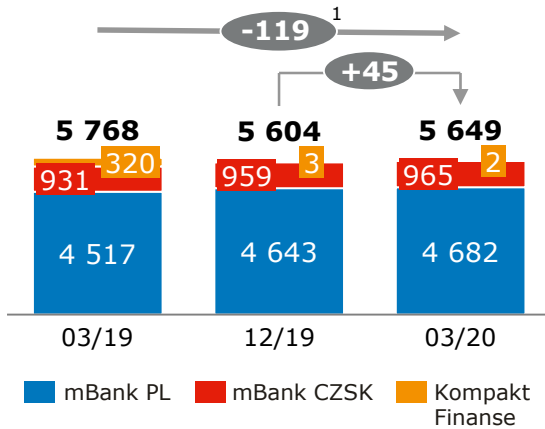
<sup>2</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 19,31% dla współczynnika kapitału Tier I i 22,62% dla łącznego współczynnika kapitałowego

# Podsumowanie I kw. 2020 r. w Grupie mBanku

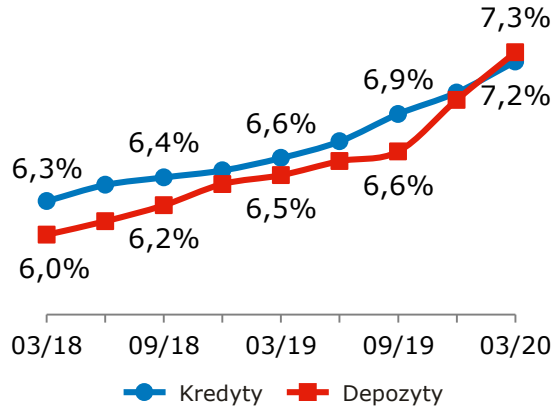
## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – Gospodarstwa dom.

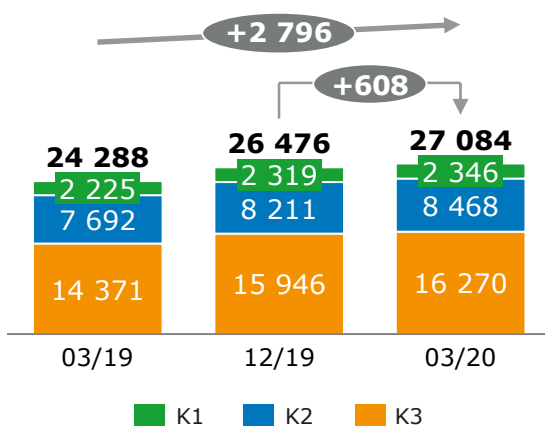


### Innowacje i nowe produkty

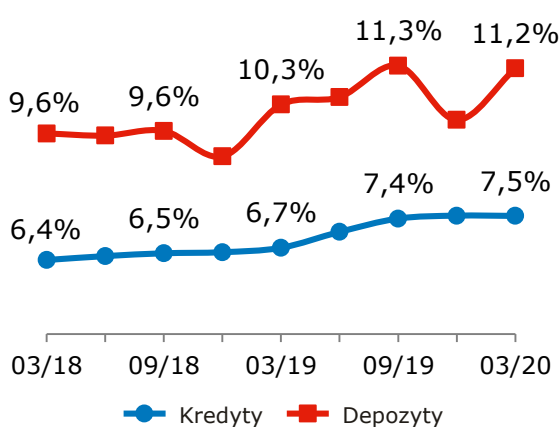
- ✓ Odłożenie spłaty kredytu dla klientów indywidualnych i biznesowych mBanku, którzy mogą ubiegać się o odroczenie części kapitałowej raty
- ✓ mBank jako pierwszy umożliwił klientom wysyłanie prośby o przelew na numer telefonu za pośrednictwem systemu BLIK
- ✓ Garmin Pay udostępniony jako bezpłatna usługa dla klientów detalicznych mBanku, posiadających karty Mastercard i Visa
- ✓ mBank wprowadził Paynow, najszybszą internetową platformę płatniczą stworzoną dla e-commerce, opartą na panelu zintegrowanym z systemem transakcyjnym

Bankowość korporacyjna

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe - Przedsiębiorstwa



<sup>1</sup> Spadek liczby klientów spowodowany zakończeniem działalności Kompakt Finance

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

# Podsumowanie I kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	I kw./19	IV kw./19	I kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	930,3	1 010,5	1 065,5	+5,4%	+14,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	293,6	344,7	362,7	+5,2%	+23,5%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 265,9</b>	<b>1 409,3</b>	<b>1 434,3</b>	<b>+1,8%</b>	<b>+13,3%</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-504,1</b>	<b>-518,9</b>	<b>-539,1</b>	<b>+3,9%</b>	<b>+6,9%</b>
Składki na BFG <sup>1</sup>	-211,6	-14,8	-197,2	13,3x	-6,8%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-145,6	-174,9	-409,3	+134,1%	+181,0%
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-4,6	-293,5	-12,9	-95,6%	+181,2%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>399,9</b>	<b>407,3</b>	<b>275,8</b>	<b>-32,3%</b>	<b>-31,0%</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-109,9	-121,4	-131,8	+8,6%	+19,9%
<b>Zysk brutto</b>	<b>290,0</b>	<b>285,9</b>	<b>143,9</b>	<b>-49,7%</b>	<b>-50,4%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>163,2</b>	<b>116,3</b>	<b>90,9</b>	<b>-21,8%</b>	<b>-44,3%</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,60%	2,60%	2,63%	+0,03 p.p.	+0,03 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	56,5%	37,9%	51,3%	+13,4 p.p.	-5,2 p.p.
Koszty ryzyka	0,61%	0,67%	1,51%	+0,84 p.p.	+0,90 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	4,4%	3,0%	2,2%	-0,8 p.p.	-2,2 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,44%	0,29%	0,22%	-0,07 p.p.	-0,22 p.p.

<sup>1</sup> W tym roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wys. 197,3 mln zł i 167,0 mln zł w I kw./19 i I kw./20, odpowiednio

<sup>2</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

# Podsumowanie I kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	I kw./19	IV kw./19	I kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>150 819</b>	<b>158 721</b>	<b>173 823</b>	+9,5% ↑	+15,3% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>100 855</b>	<b>108 538</b>	<b>114 245</b>	+5,3% ↑	+13,3% ↑
Kredyty detaliczne	54 076	60 361	63 362	+5,0% ↑	+17,2% ↑
Kredyty korporacyjne	46 182	47 786	50 494	+5,7% ↑	+9,3% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>107 648</b>	<b>116 661</b>	<b>128 960</b>	+10,5% ↑	+19,8% ↑
Depozyty detaliczne	68 221	77 664	82 919	+6,8% ↑	+21,5% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	36 539	37 963	44 283	+16,6% ↑	+21,2% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>15 267</b>	<b>16 153</b>	<b>16 585</b>	+2,7% ↑	+8,6% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,8%	90,3%	86,0%	-4,3 p.p.	-4,8 p.p.
Wskaźnik NPL	4,8%	4,5%	4,5%	0,0 p.p.	-0,3 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	62,4%	60,7%	60,6%	-0,1 p.p.	-1,8 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	17,6%	16,5%	16,5%	0,0 p.p.	-1,1 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,6%	19,5%	19,4%	-0,1 p.p.	-1,2 p.p.

<sup>1</sup> Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2020 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

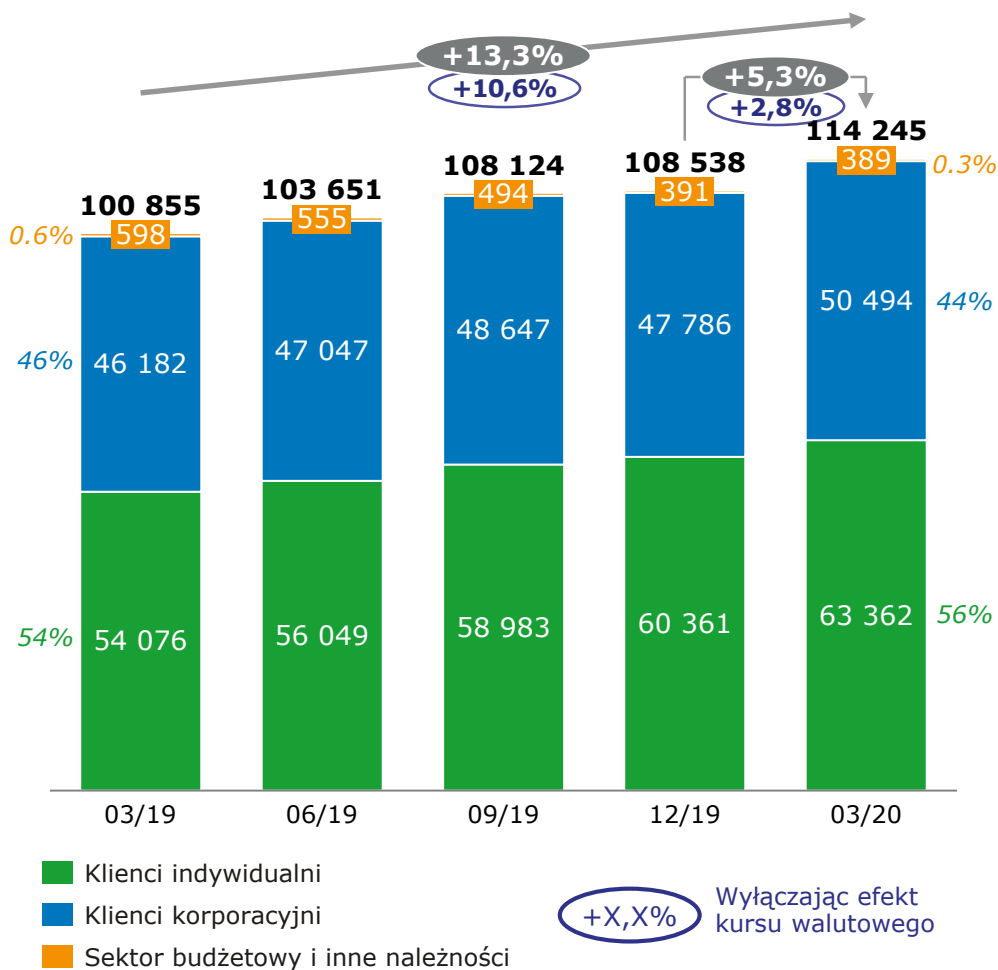




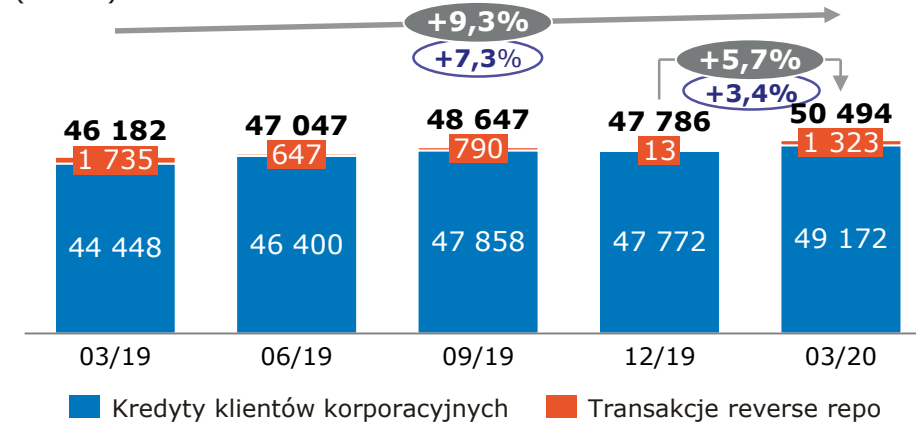
# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Dalszy wzrost portfela kredytowego, dynamiki podwyższone przez deprecjację złotego

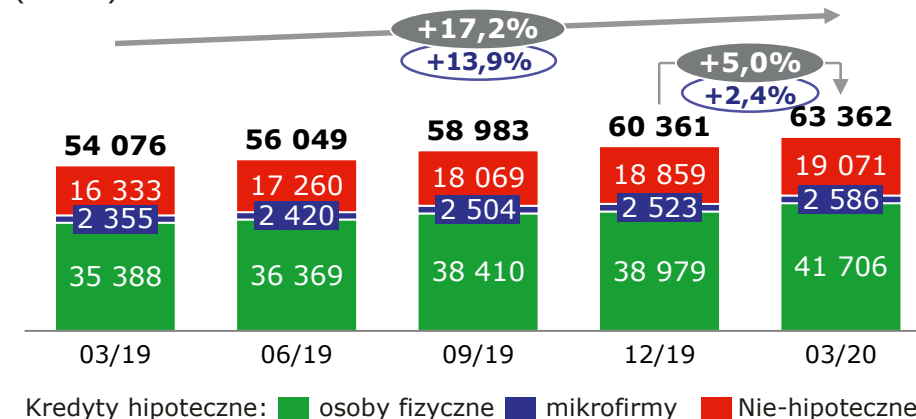
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



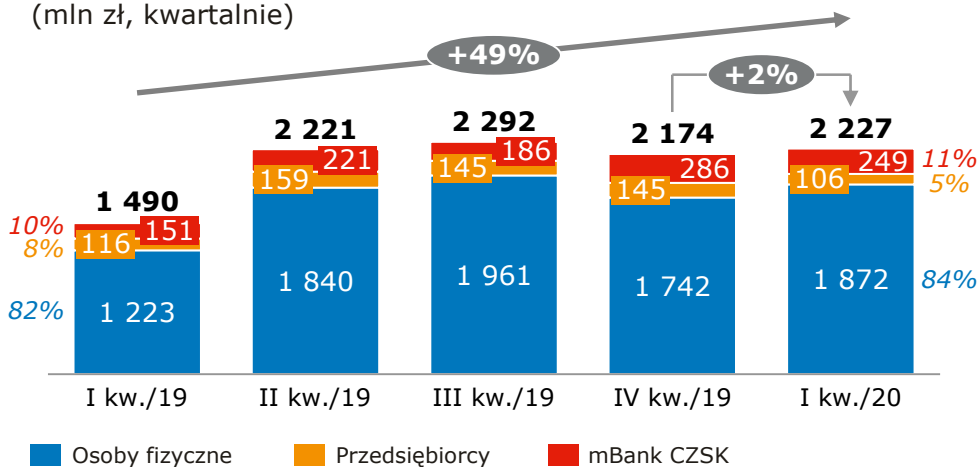
Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)



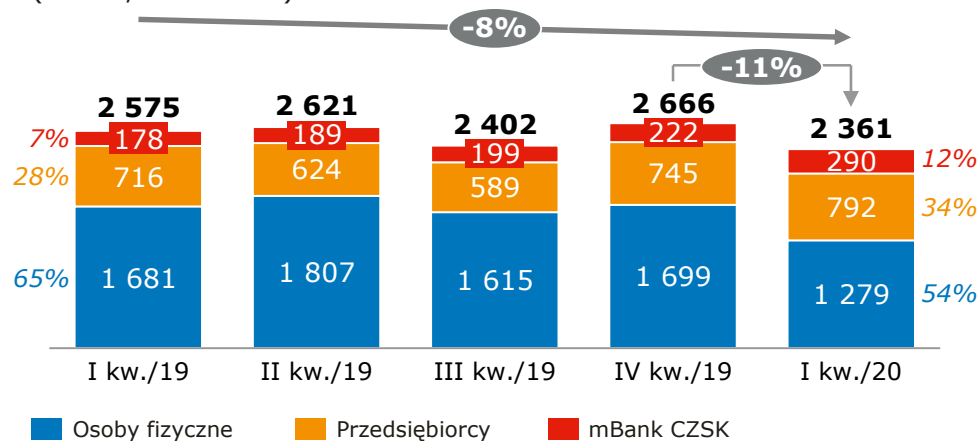
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wysoka sprzedaż kredytów mieszkaniowych, niższa konsumpcyjnych i leasingu

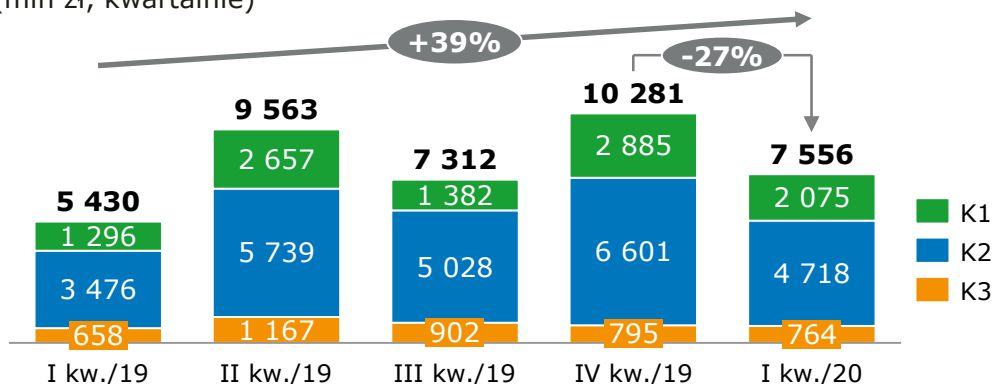
Sprzedaż kredytów hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



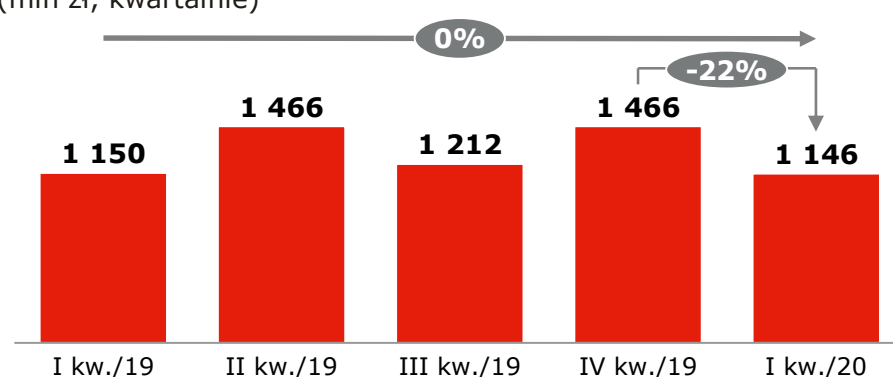
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>  
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)



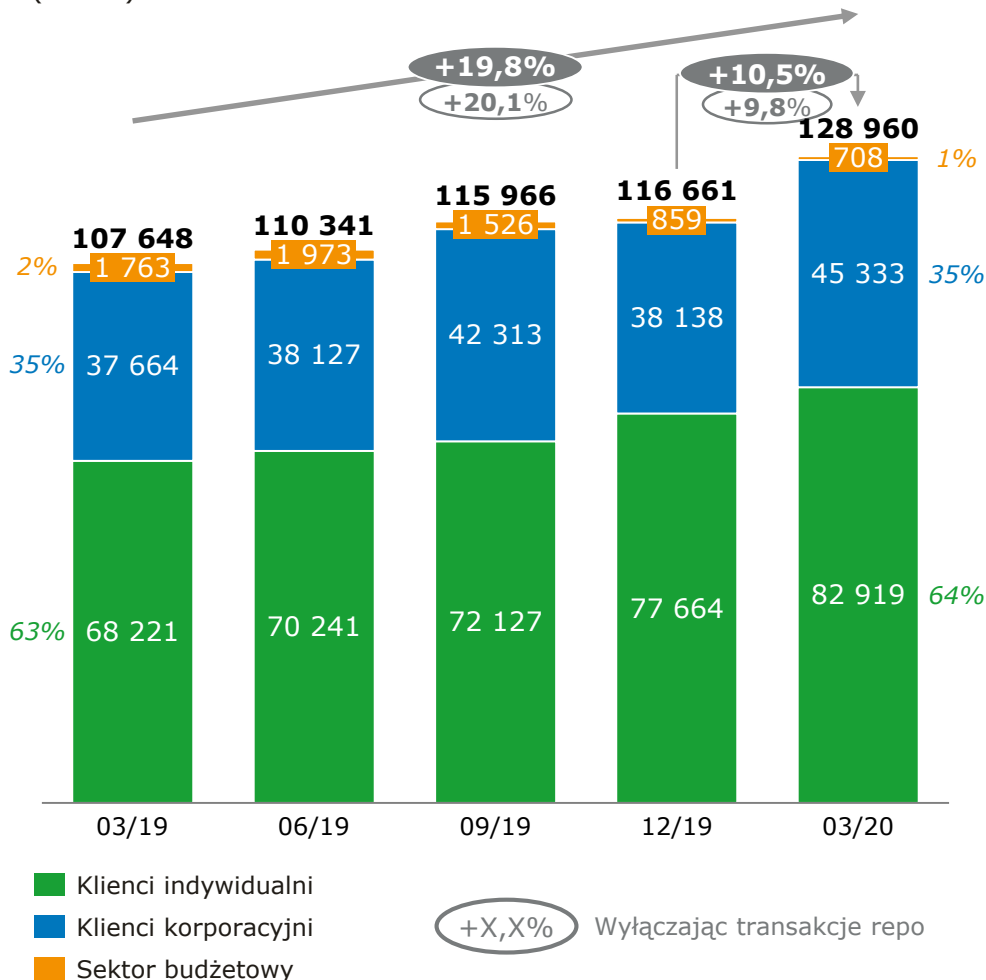
<sup>1</sup> W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

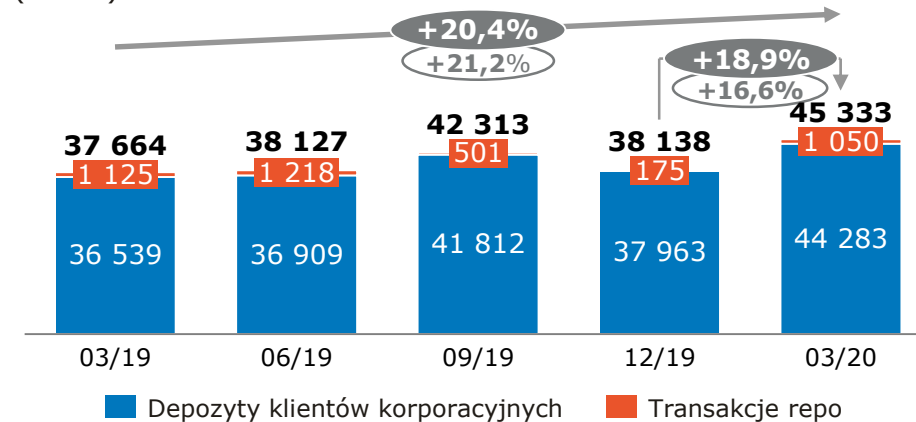
# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Rosnąca baza depozytowa, szczególnie silne napływy w segmencie korporacyjnym

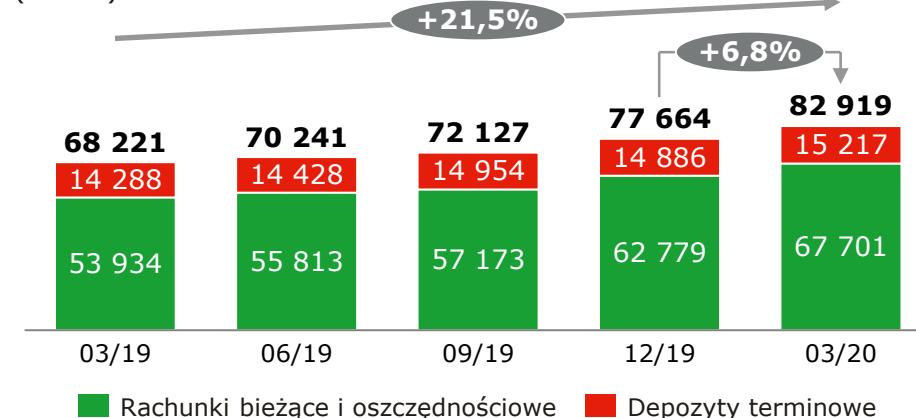
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



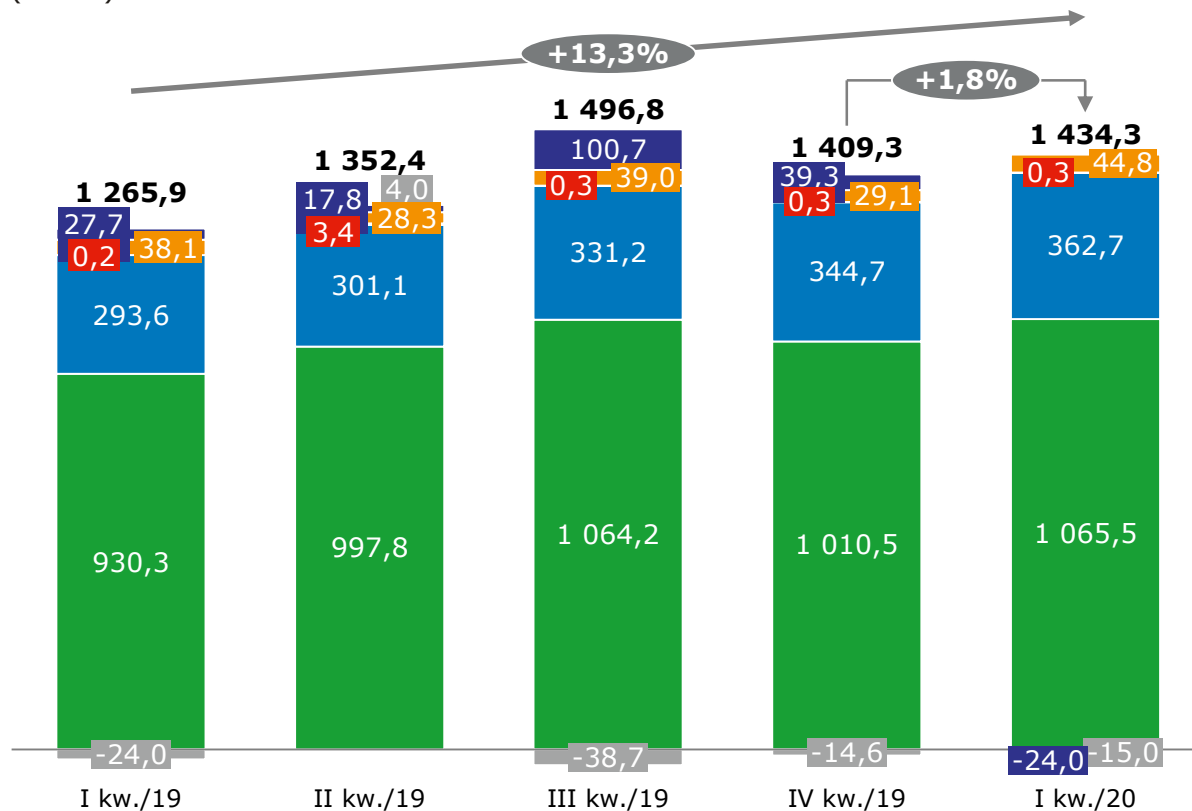
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Odbicie wyniku odsetkowego po korektach z powodu wyroku TSUE, silny wynik prowizyjny

Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)



Pozytywny wpływ na III kw./19 miały:

- korekta wyceny spółki PSP (operator BLIKa) w związku z transakcją z Mastercard Inc. w wys. 45,1 mln zł;
- przeszacowanie wartości akcji Visa Inc. serii C wynikające z okresowej oceny powiązanych ryzyk w wys. 48,4 mln zł;

QoQ

YoY

+54,0%

+17,5%

+5,2%

+23,5%

+5,4%

+14,5%

Negatywny wpływ wyroku TSUE dotyczącego prawa konsumenta do obniżenia kosztu pożyczki w przypadku wcześniejszej spłaty wyniósł 93,3 mln zł w II poł./19, z czego:

- 68,5 mln zł obniżyło *wynik odsetkowy*;
- 24,8 mln zł zwiększyło *pozostałe koszty operacyjne*, w tym: 15,2 mln zł w III kw./19 i 9,6 mln zł w IV kw./19;

■ Wynik z tytułu odsetek

■ Przychody z tytułu dywidend

■ Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych<sup>1</sup>

■ Wynik z tytułu opłat i prowizji

■ Wynik na działalności handlowej

■ Pozostałe przychody operacyjne netto

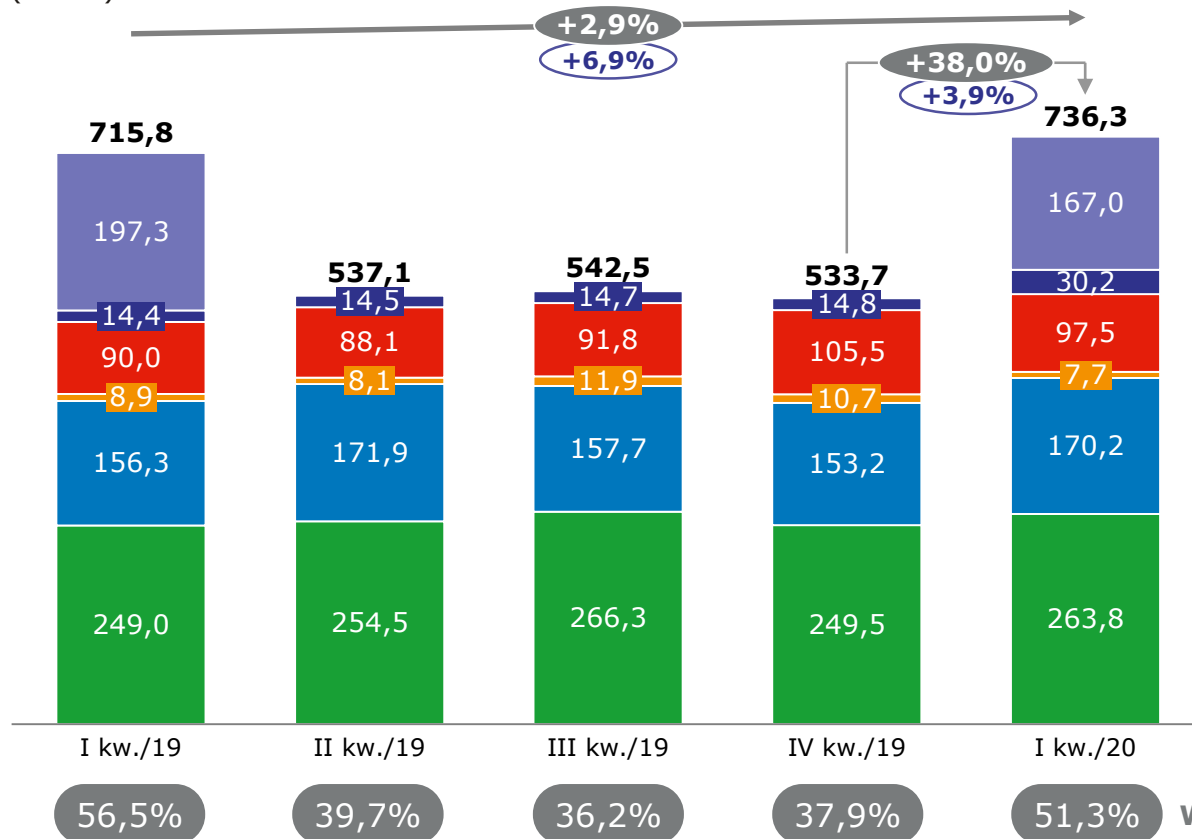
<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' obejmująca instrumenty kapitałowe i dłużne papiery wartościowe (bez kredytów i pożyczek)

Uwaga: Wyniki za okres I kw./19 - IV kw./19 zostały przekształcone w celu wstecznego odzwierciedlenia przesunięcia 'prowizji od transakcji walutowych' z wyniku handlowego do wyniku prowizyjnego.

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Doskonała efektywność bazowa, całkowite koszty podbite przez składki do BFG

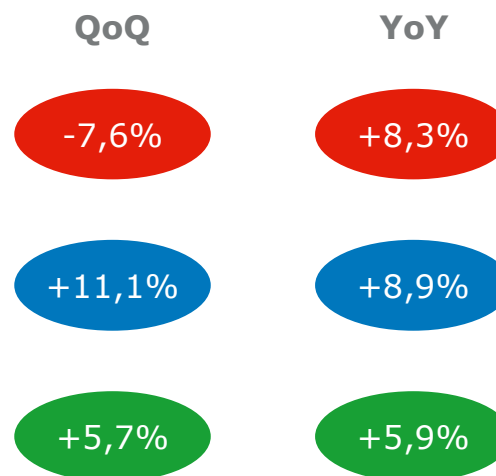
Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

- 97,1 mln zł w I kw./18
- 197,3 mln zł w I kw./19
- 167,0 mln zł w I kw./20

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)

**42,6%** Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody w I kw./20

wliczając ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji i z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych

- Koszty pracownicze
- Pozostałe koszty<sup>1</sup>
- Wpłaty na BFG
- Koszty rzeczowe
- Amortyzacja

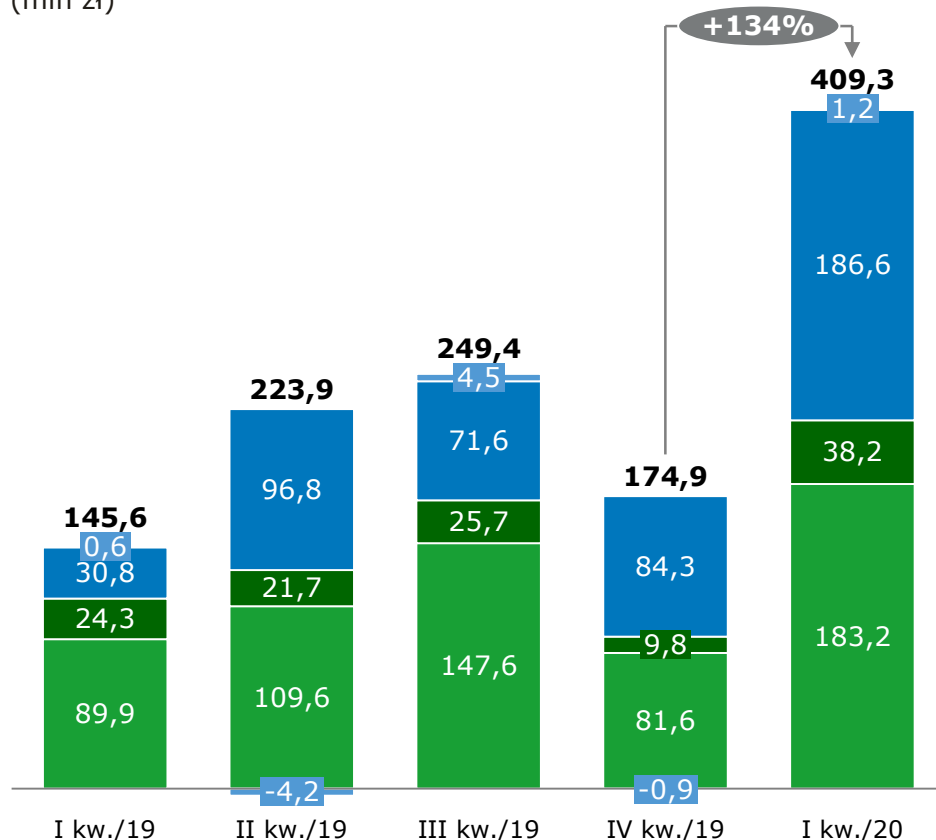
<sup>1</sup> W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Uwaga: Wliczając rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi, wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku w I kw./20 wyniósłby 51,8%.

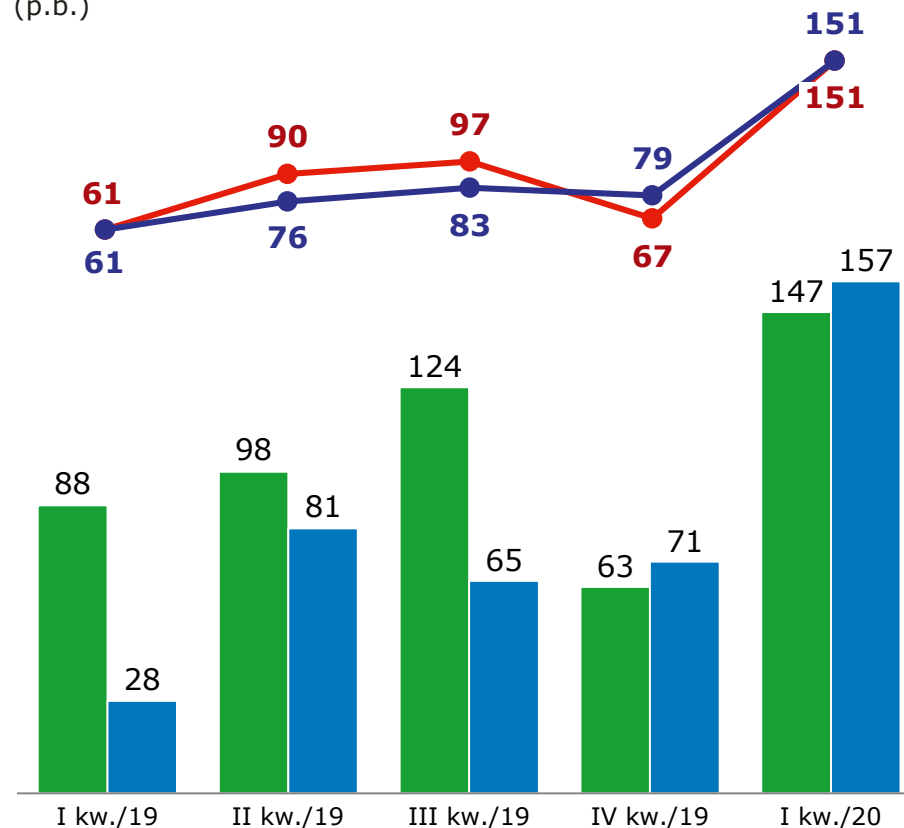
# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

Podwyższone koszty ryzyka, proaktywne tworzenie rezerw w obliczu pandemii COVID-19

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów i pożyczek<sup>1</sup>  
(mln zł)



Koszty ryzyka w podziale na segmenty  
(p.b.)



Bankowość detaliczna: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej  
Korporacje i Rynki Finansowe: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

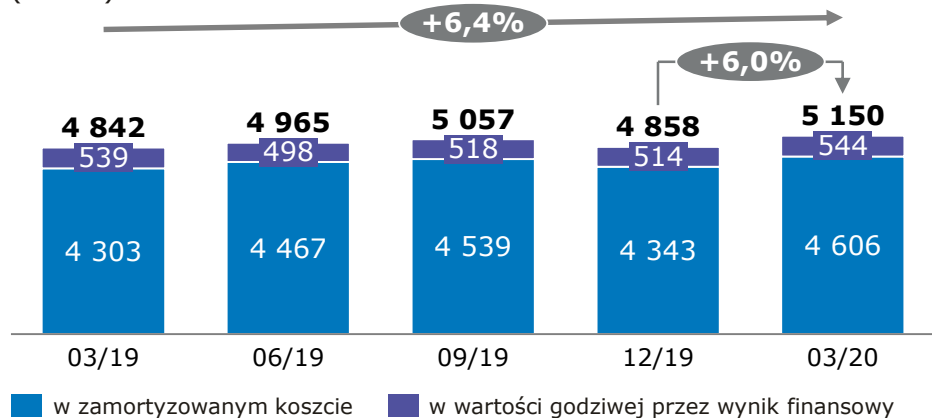
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● YtD  
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

<sup>1</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

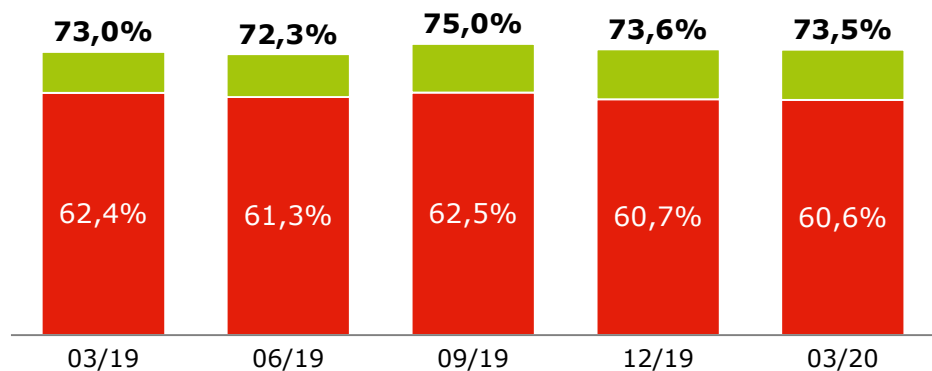
Solidna jakość portfela kredytowego potwierdzona przez miary ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



Wskaźnik pokrycia rezerwami

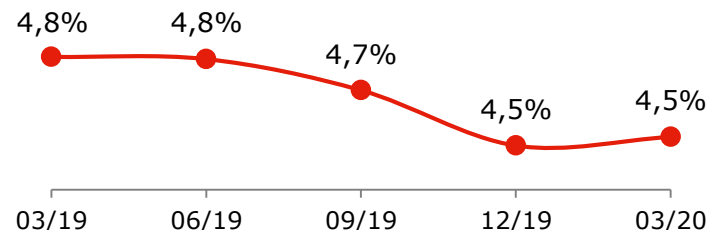
■ w tym rezerwy na koszyk 1&2



Bank stosuje podejście klientowskie w metodologii rozpoznawania NPL.

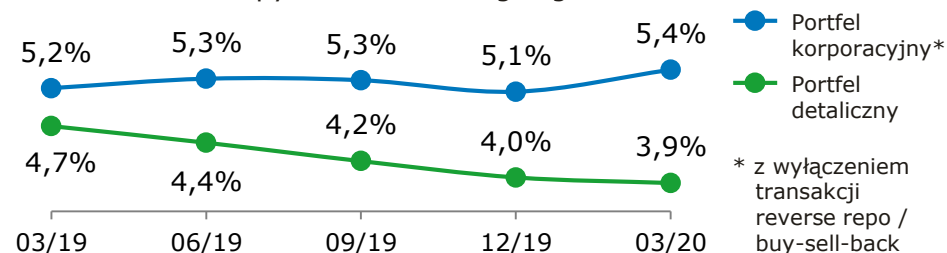
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wskaźnik NPL Grupy mBanku



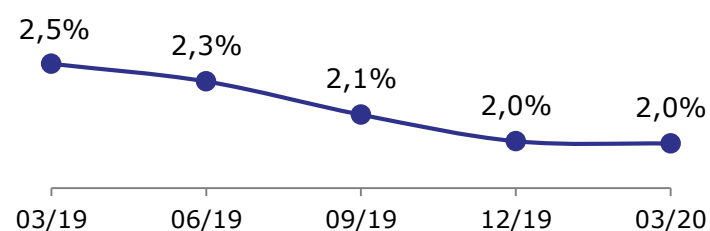
Według definicji EBA, skonsolidowany wskaźnik NPL: **3,9% < 5%** na podstawie wytycznych obowiązujących od 30.06.2019

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



\* z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back

Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

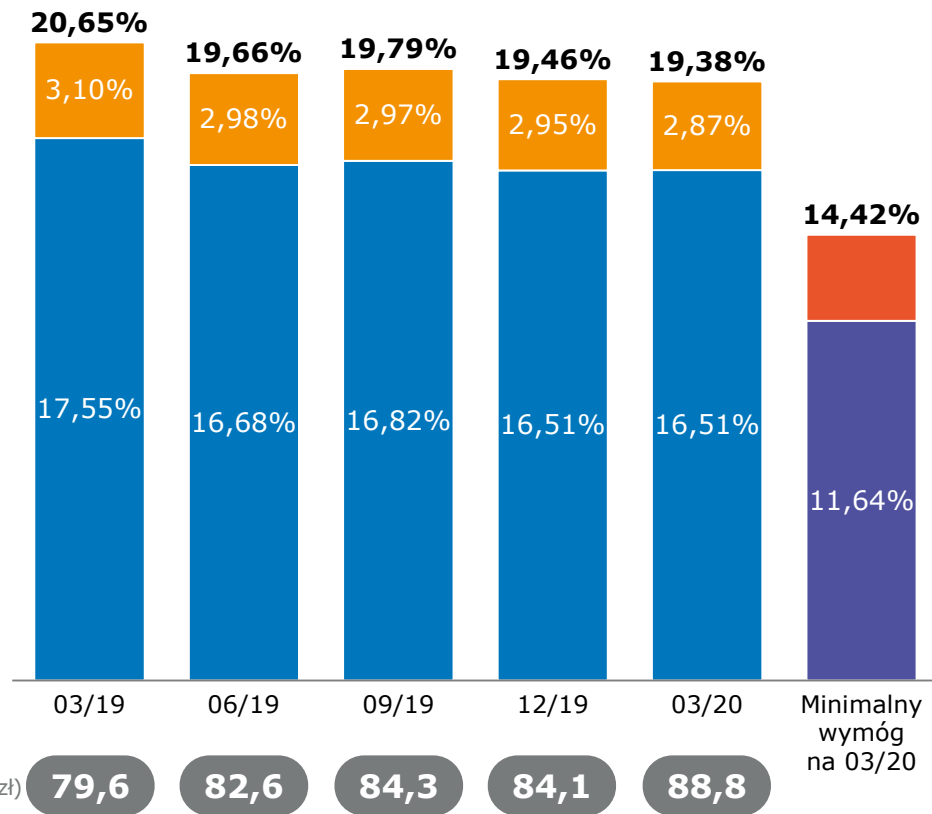


\* do klientów indywidualnych w Polsce

# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i znakomita płynność gwarantujące bezpieczeństwo i stabilność

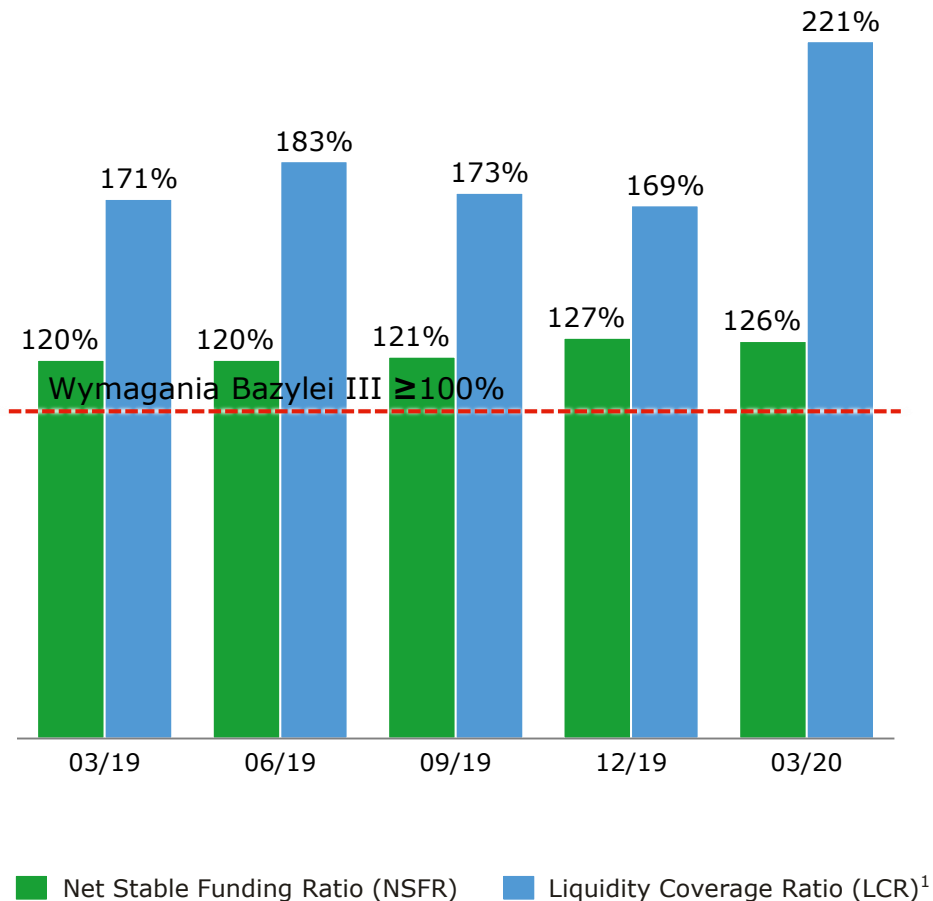
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

xx,x łączna kwota ekspozycji na ryzyko

NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> LCR dla Grupy mBanku wynosił 249% wg stanu na 31.03.2020



# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2020 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

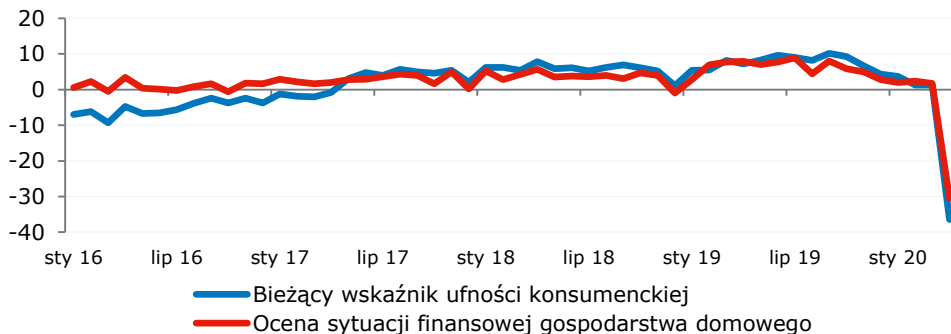
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

## COVID-19 i kwarantanna powodują historycznie pierwszą recesję w Polsce

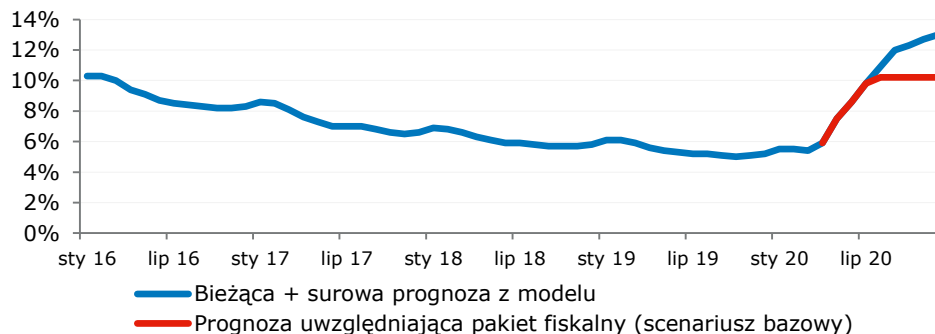
Konsumpcja prywatna obniżyła się drastycznie



- 20-30% konsumpcji prywatnej wyparowało podczas kwarantanny. Powrót do poprzednich poziomów wydatków będzie powolny. Strumień konsumpcji z 2019 r. osiągnięty zostanie nie wcześniej niż w 2022/23 r.

Źródło: GUS

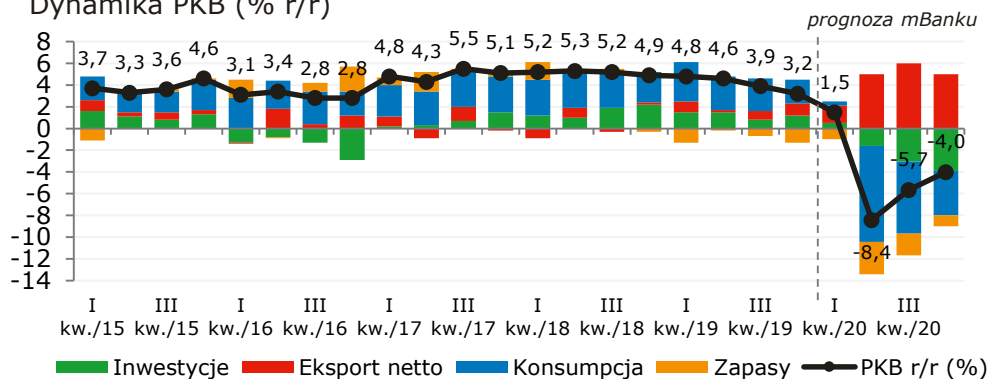
Mimo działań rządowych stopa bezrobocia wzrośnie



- Pakiet fiskalny (wartość ~10% PKB) nie dokona cudów, ale wspomogłoby firmy i konsumentów do czasu wznowienia aktywności gospodarczej. Części utraconego strumienia produkcji nie da się jednak uratować.

Źródło: MF

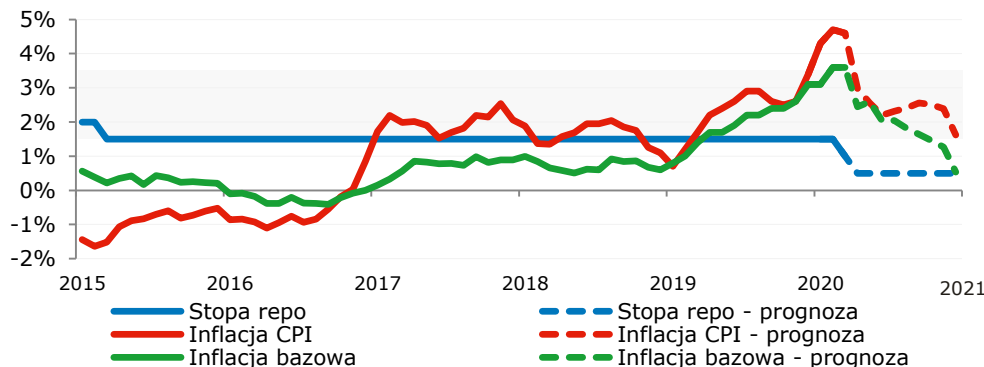
Dynamika PKB (% r/r)



- Recesja głębokości 4,2% w 2020 r. to scenariusz bazowy. Proces zdrowienia gospodarki będzie długi i oczekiwane jest U-kształtne ożywienie. Dynamika PKB w 2021 r. prognozowana jest na 3,5%.

Źródło: GUS

Szczyt inflacji w I kw./20, potem ostre hamowanie



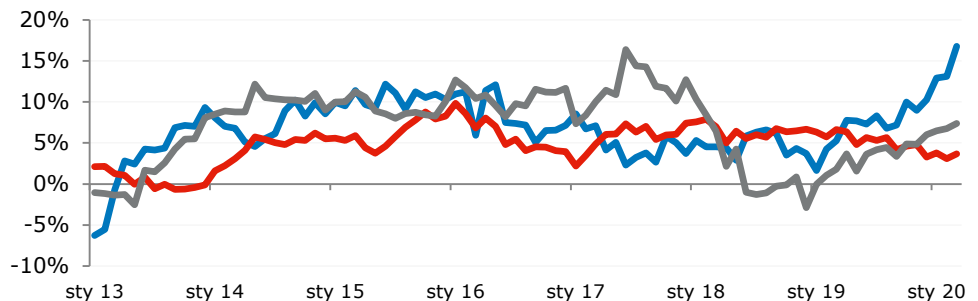
- Inflacja zacznie bardzo szybko hamować. Przyczynią się do tego potężne spadki cen paliw oraz równie duża luka popytowa. Dominacja czynników deflacyjnych już spotkała się z obniżkami stóp procentowych NBP.

Źródło: GUS

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

## Popyt na kredyt istotnie zmaleje, baza depozytowa będzie przyrastać

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r, z wył. efektów FX)

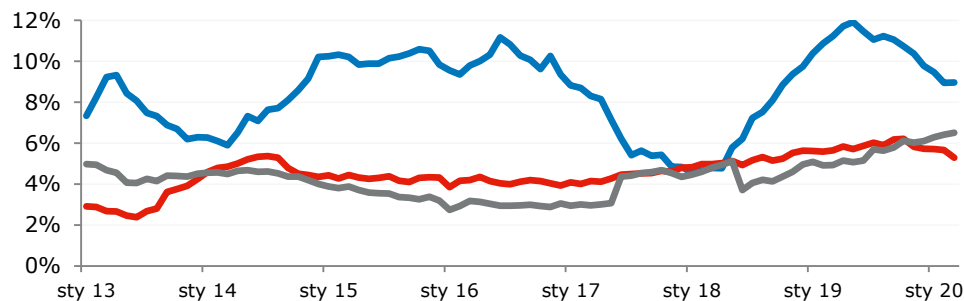


■ Depozyty przedsiębiorstw ■ Kredyty przedsiębiorstw ■ Kredyty inwestycyjne

- W obliczu spadku popytu firmy tną koszty, a rząd skupia się na dostarczaniu im płynności w postaci kredytów i subwencji. W najbliższym czasie należy się spodziewać istotnego ograniczenia popytu na kredyt.

Źródło: NBP

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r, z wył. efektów FX)

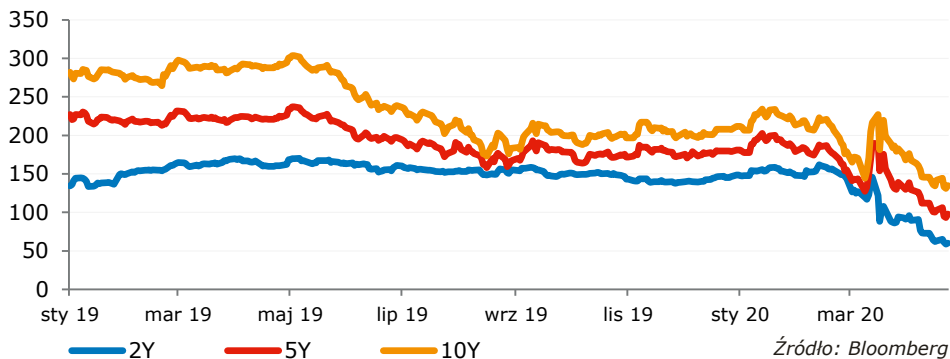


■ Depozyty gosp. dom. ■ Kredyty gosp. dom. ■ Kredyty na nieruchomości

- Spadek wydatków konsumpcyjnych wesprze dynamiki depozytów w krótkim terminie. Ograniczenie popytu na kredyt ze strony gospodarstw domowych jest nieuniknione. Kredyty hipoteczne spowolnią.

Źródło: NBP

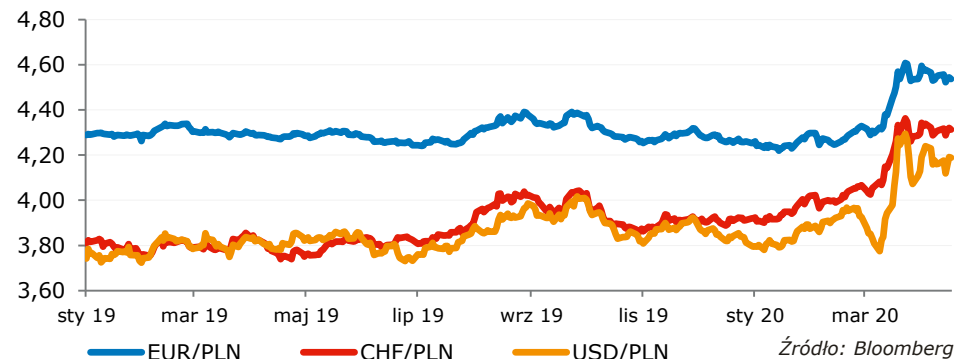
Rentowności obligacji znacząco spadły (p.b.)



- Obniżki stóp procentowych oraz QE ze strony NBP pozwoliły na spadek rentowności obligacji skarbowych. Ryzyko kredytowe, po przejściowym wzroście, stopniowo stabilizuje się niżej. Stopy pozostaną niskie.

Źródło: Bloomberg

Złoty osłabił się w I kw./20



- Wszystkie waluty EM uległy w czasie pandemii wyraźnej deprecjacji. Oczekiwane jest dalsze osłabienie złotego do czasu aż stabilizacja wzrostu gospodarczego oraz sentymentu wesprze krajową walutę pod koniec roku.

Źródło: Bloomberg

# Prognozy ekonomiczne i wpływ na Grupę mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2019	2020P	2021P
Wzrost PKB (r/r)	4,1%	-4,2%	3,5%
Popyt krajowy (r/r)	3,5%	-8,6%	5,3%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,9%	-10,6%	5,3%
Inwestycje (r/r)	6,9%	-9,4%	4,9%
Inflacja (eop)	3,4%	1,8%	1,2%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50%	0,50%	0,50%
CHF/PLN (eop)	3,92	4,30	4,05
EUR/PLN (eop)	4,25	4,60	4,40

### Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2019	2020P	2021P
Kredyty przedsiębiorstw	3,0%	-20,5%	-7,5%
Kredyty gosp. domowych	6,1%	-0,8%	-7,5%
Kredyty hipoteczne	6,7%	3,3%	-1,4%
Kredyty nie-hipoteczne	5,1%	-7,3%	-18,3%
Depozyty przedsiębiorstw	10,0%	-18,6%	9,3%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	6,0%	-1,4%

### Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku

#### Wynik odsetkowy i marża (Negatywny) ↓

- Obniżenie stóp procentowych o łącznie 100 p.b. przełoży się na niższe przychody odsetkowe i silną presję na marżę
- Niewystarczająca przestrzeń na równoważne wobec cięć stóp dostosowanie oprocentowania depozytów

#### Wynik prowizyjny (Lekko negatywny) ↓

- Spadek aktywności klientów, wzrost wrażliwości cenowej
- Niższa sprzedaż produktów bankowych, ograniczenie nowej produkcji kredytów

#### Koszty ogółem (Lekko negatywny) ↓

- Zdyscyplinowane zarządzanie kosztami operacyjnymi
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Wyższa roczna składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

#### Odpisy na kredyty (Negatywny) ↓

- Sytuacja finansowa kredytobiorców korporacyjnych i detalicznych może się pogorszyć w nadchodzących kwartałach ze względu na spodziewane pogorszenie sytuacji gospodarczej
- Pakiet działań antykryzysowych może ograniczyć negatywny wpływ recesji na jakość aktywów

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 02.04.2020.

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w I kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za I kw. 2020 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	I kw./19	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20
Wynik z tytułu odsetek	930 253	997 780	1 064 238	1 010 501	1 065 464
Wynik z tytułu opłat i prowizji	293 586	301 051	331 232	344 748	362 676
Przychody z tytułu dywidend	223	3 428	298	271	300
Wynik na działalności handlowej	38 142	28 276	38 995	29 103	44 805
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	27 716	17 785	100 718	39 319	-24 007
Pozostałe przychody operacyjne netto	-23 978	4 039	-38 664	-14 632	-14 955
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 265 942</b>	<b>1 352 359</b>	<b>1 496 817</b>	<b>1 409 310</b>	<b>1 434 283</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-715 782</b>	<b>-537 120</b>	<b>-542 527</b>	<b>-533 726</b>	<b>-736 323</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-625 744</i>	<i>-448 980</i>	<i>-450 694</i>	<i>-428 239</i>	<i>-638 813</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-90 038</i>	<i>-88 140</i>	<i>-91 833</i>	<i>-105 487</i>	<i>-97 510</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-145 634	-223 930	-249 357	-174 863	-409 279
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-4 592	-23 182	-66 559	-293 453	-12 911
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>399 934</b>	<b>568 127</b>	<b>638 374</b>	<b>407 268</b>	<b>275 770</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-109 932	-108 954	-118 392	-121 380	-131 830
<b>Zysk brutto</b>	<b>290 002</b>	<b>459 173</b>	<b>519 982</b>	<b>285 888</b>	<b>143 940</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>163 173</b>	<b>372 413</b>	<b>358 512</b>	<b>116 252</b>	<b>90 917</b>

<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – instrumenty kapitałowe i dłużne

<sup>2</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

Uwaga: Wyniki za okres I kw./19 - IV kw./19 zostały przekształcone w celu wstecznego odzwierciedlenia przesunięcia 'prowizji od transakcji walutowych' z wyniku handlowego do wyniku prowizyjnego.

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Aktywa (w tys. zł)	I kw./19	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20
Kasa i operacje z bankiem centralnym	5 553 368	6 689 767	8 454 457	7 897 010	10 823 272
Należności od banków	4 020 545	3 079 814	4 792 282	4 341 758	9 513 378
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 504 045	2 529 666	789 833	1 733 569	1 638 764
Pochodne instrumenty finansowe	991 096	1 139 940	1 180 589	959 776	1 894 511
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>97 722 784</b>	<b>100 421 485</b>	<b>104 725 600</b>	<b>105 347 475</b>	<b>110 871 784</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 672 335	34 293 826	34 756 064	34 305 184	34 748 278
Wartości niematerialne	814 898	822 131	876 595	955 440	968 233
Rzeczowe aktywa trwałe	1 324 958	1 304 153	1 268 686	1 262 397	1 234 334
Inne aktywa	2 214 630	2 152 431	1 929 939	1 917 974	2 130 707
<b>Aktywa razem</b>	<b>150 818 659</b>	<b>152 433 213</b>	<b>158 774 045</b>	<b>158 720 583</b>	<b>173 823 261</b>
Zobowiązania (w tys. zł)	I kw./19	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20
Zobowiązania wobec innych banków	2 473 528	2 974 908	2 458 291	1 166 871	1 702 131
Pochodne instrumenty finansowe	981 254	1 082 915	1 051 119	948 764	1 687 534
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>107 648 204</b>	<b>110 341 075</b>	<b>115 965 629</b>	<b>116 661 138</b>	<b>128 960 426</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	18 441 265	16 563 922	16 716 850	17 435 143	18 000 321
Zobowiązania podporządkowane	2 482 086	2 477 664	2 526 217	2 500 217	2 594 304
Pozostałe zobowiązania	3 524 918	3 316 460	3 965 573	3 855 145	4 293 251
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>135 551 255</b>	<b>136 756 944</b>	<b>142 683 679</b>	<b>142 567 278</b>	<b>157 237 967</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>15 267 404</b>	<b>15 676 269</b>	<b>16 090 366</b>	<b>16 153 305</b>	<b>16 585 294</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>150 818 659</b>	<b>152 433 213</b>	<b>158 774 045</b>	<b>158 720 583</b>	<b>173 823 261</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Wskaźniki Grupy mBanku

**Podsumowanie**

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wskaźniki finansowe	I kw./19	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,60%	2,75%	2,81%	2,60%	2,63%
Marża odsetkowa YtD	2,60%	2,68%	2,72%	2,69%	2,63%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,85%	2,94%	2,98%	2,94%	2,85%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	56,5%	39,7%	36,2%	37,9%	51,3%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	56,5%	47,9%	43,6%	42,2%	51,3%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,61%	0,90%	0,97%	0,67%	1,51%
Koszty ryzyka YtD	0,61%	0,76%	0,83%	0,79%	1,51%
ROE netto (kwartalnie)	4,36%	9,86%	9,33%	3,03%	2,24%
ROE netto YtD	4,36%	7,13%	7,87%	6,65%	2,24%
ROA netto (kwartalnie)	0,44%	0,99%	0,91%	0,29%	0,22%
ROA netto YtD	0,44%	0,72%	0,78%	0,66%	0,22%
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,8%	91,0%	90,3%	90,3%	86,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,65%	19,66%	19,79%	19,46%	19,38%
Współczynnik kapitału Tier I	17,55%	16,68%	16,82%	16,51%	16,51%
Kapitał / Aktywa	10,1%	10,3%	10,1%	10,2%	9,5%
TREA / Aktywa	52,8%	54,2%	53,1%	53,0%	51,0%
Wskaźnik NPL	4,8%	4,8%	4,7%	4,5%	4,5%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	62,4%	61,3%	62,5%	60,7%	60,6%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	73,0%	72,3%	75,0%	73,6%	73,5%

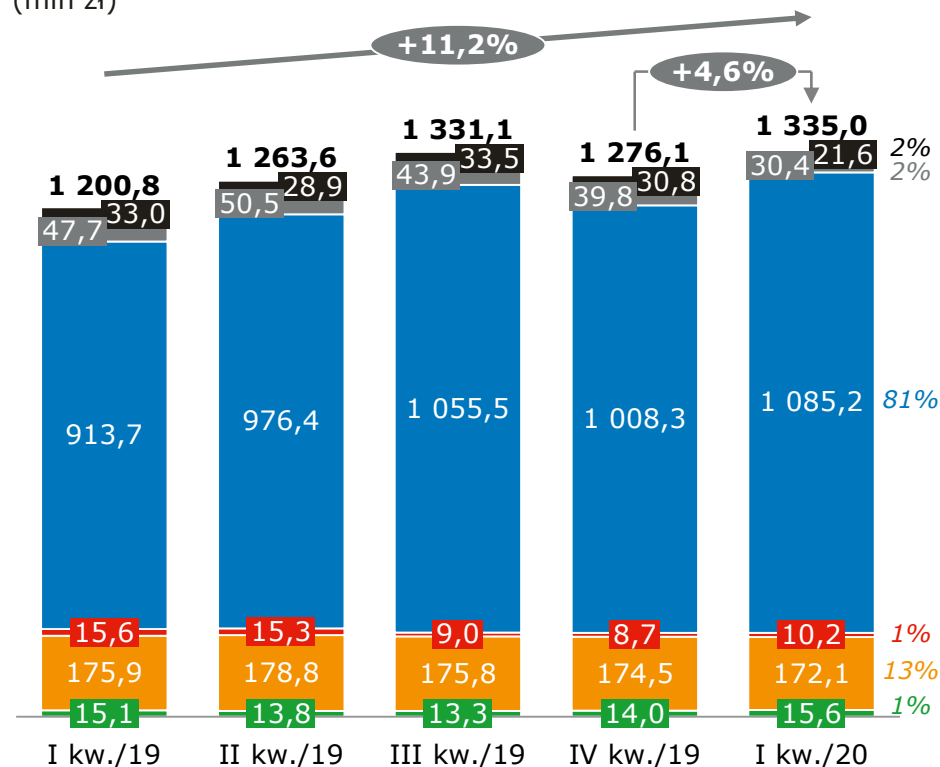


# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek

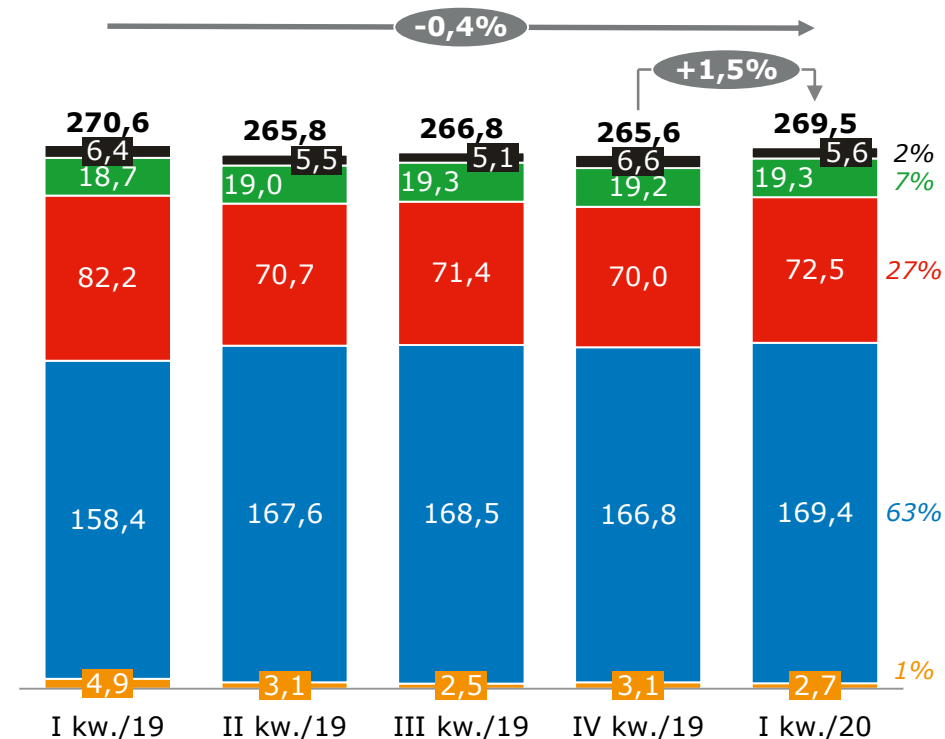
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów odsetkowych  
(mln zł)



- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne do księgi bankowej
- Pozostałe

Struktura kosztów odsetkowych  
(mln zł)



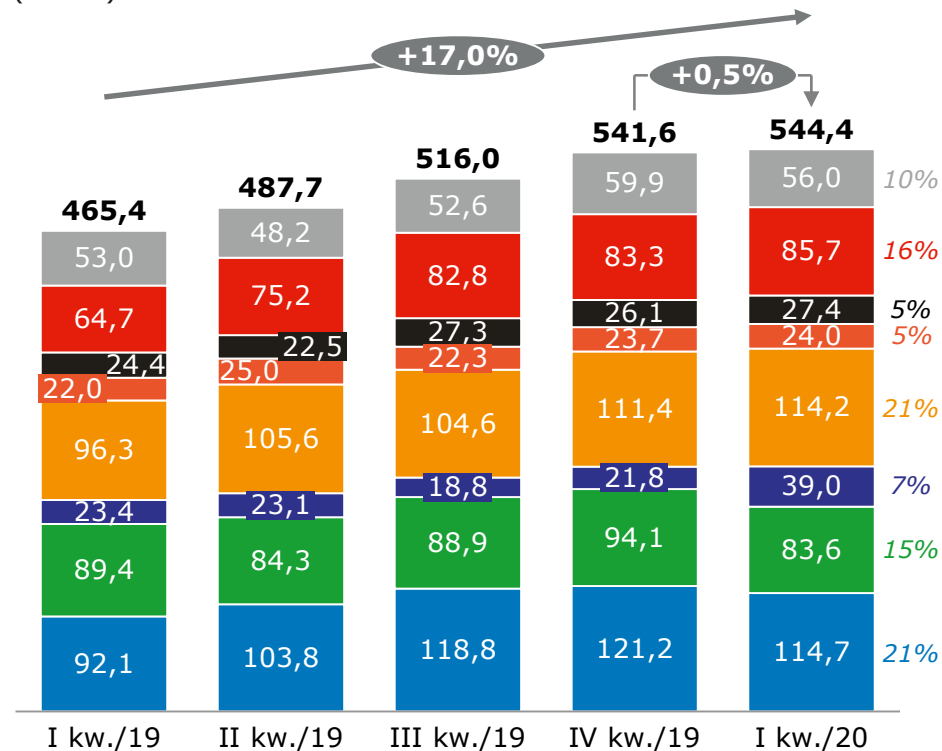
- Kredyty otrzymane
- Depozyty (w tym od banków)
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

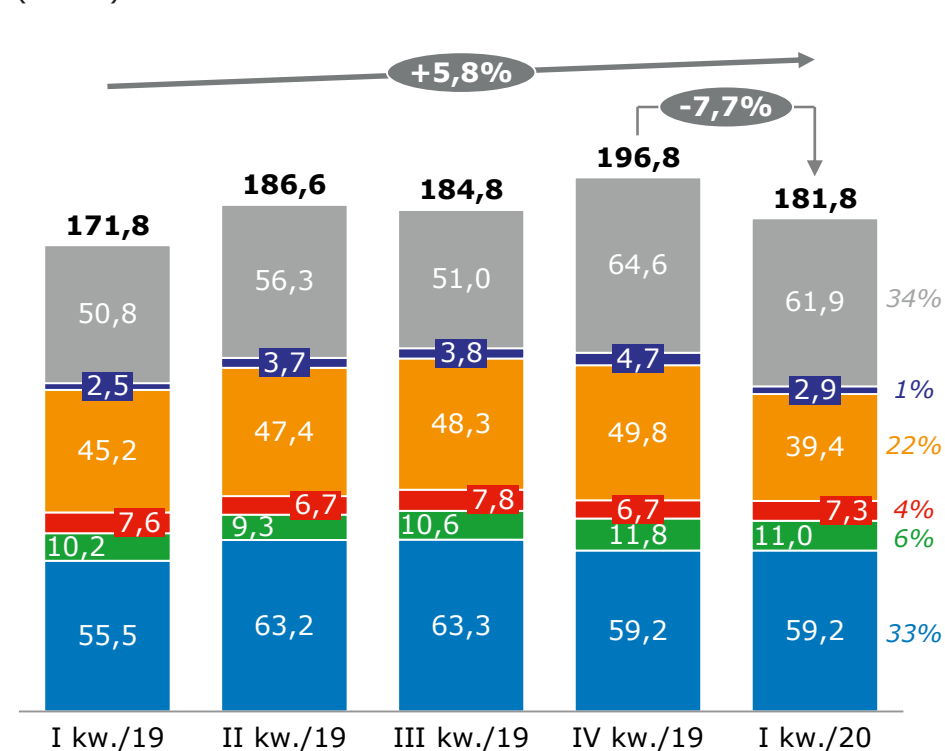
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu opłat i prowizji

Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)



- Od kart płatniczych
- Od rachunków i przelewów
- Z działalności maklerskiej i emisji
- Z działalności kredytowej
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Od transakcji walutowych
- Pozostałe (w tym powiernicze)

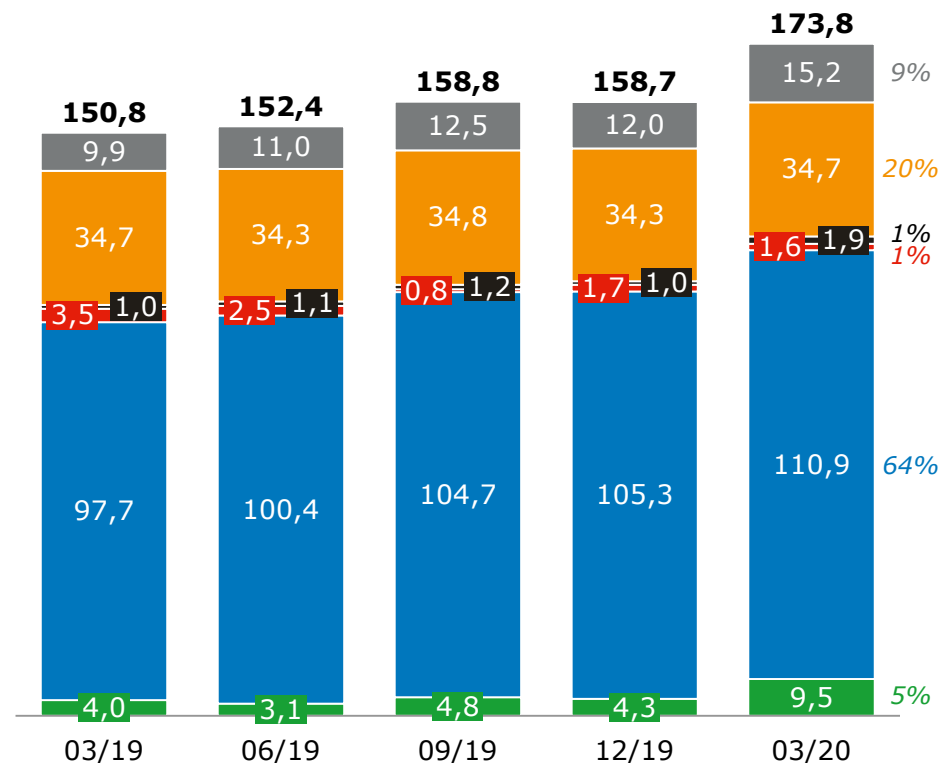
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

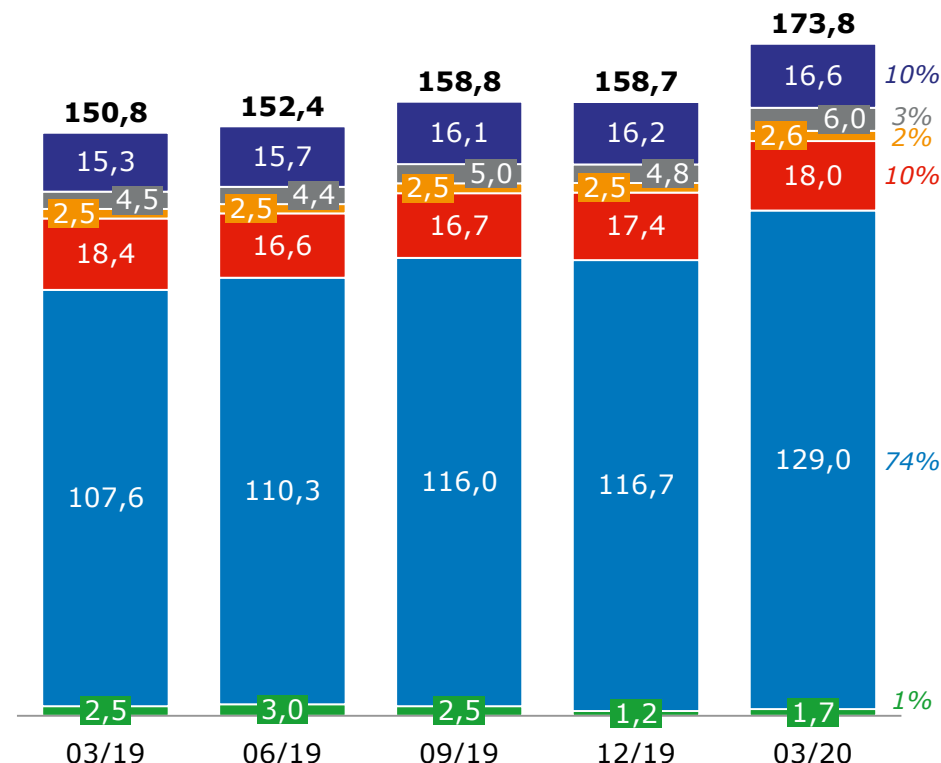
Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura aktywów  
(mld zł)



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Pochodne instrumenty finansowe
- Lokacyjne papiery inwestycyjne
- Inne

Struktura pasywów  
(mld zł)



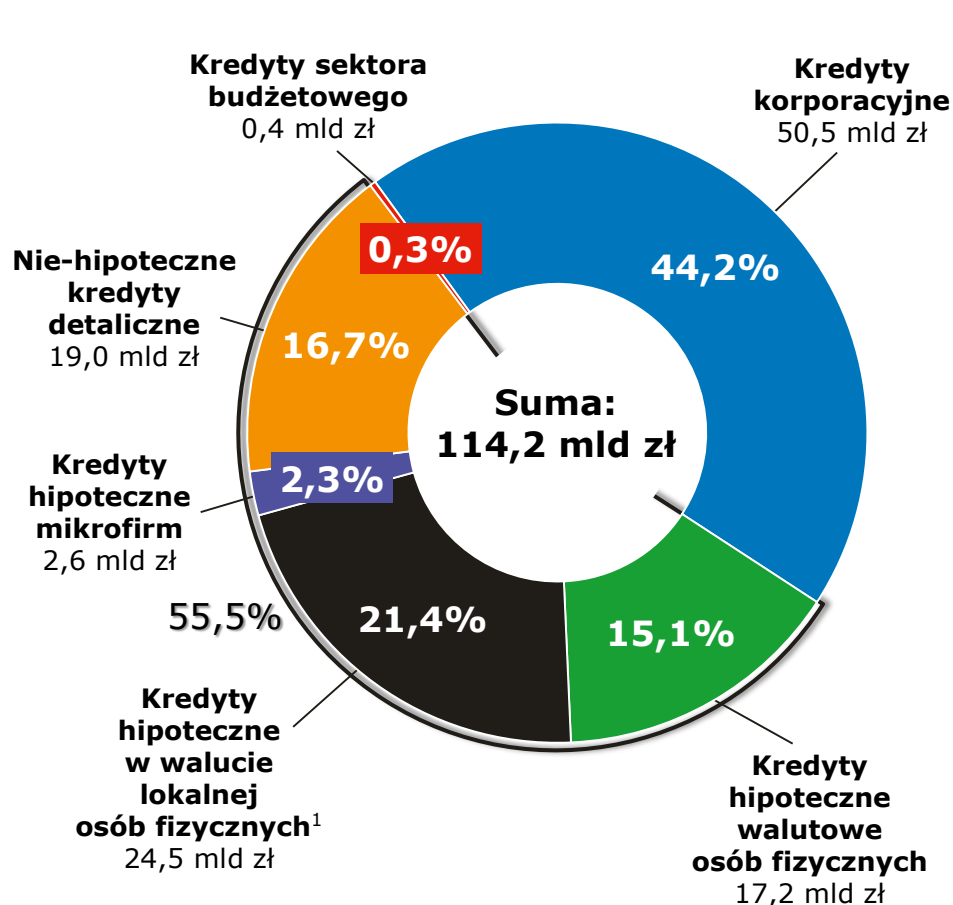
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Inne
- Kapitały razem

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów

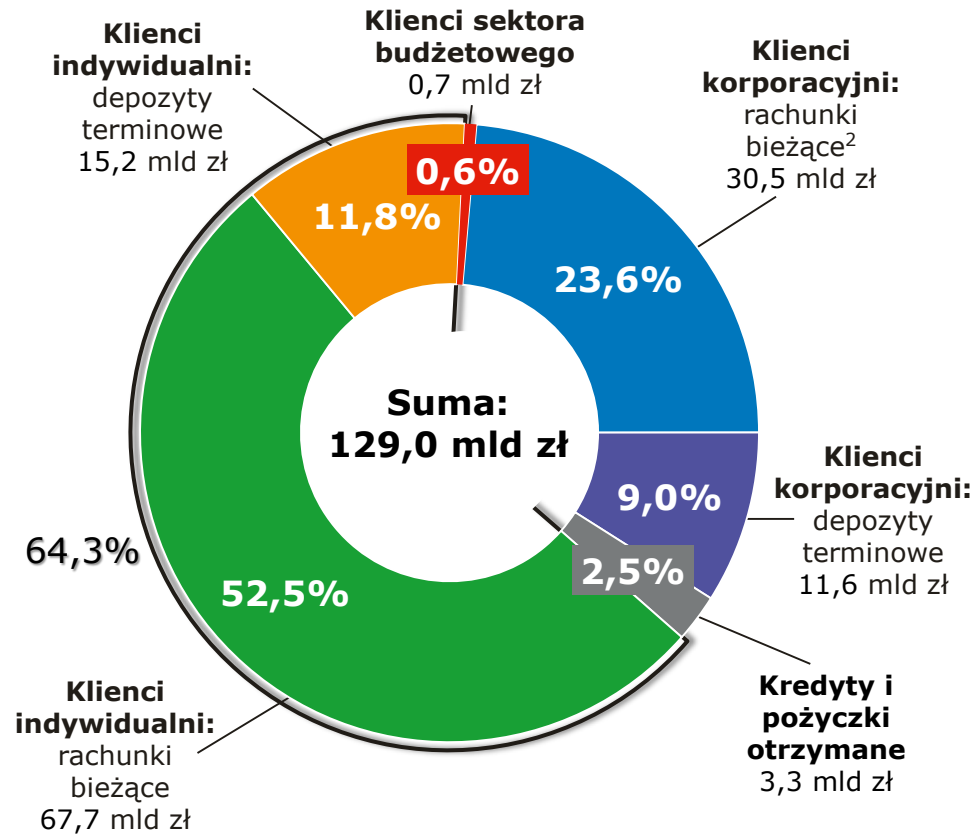
Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura kredytów i pożyczek brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2020



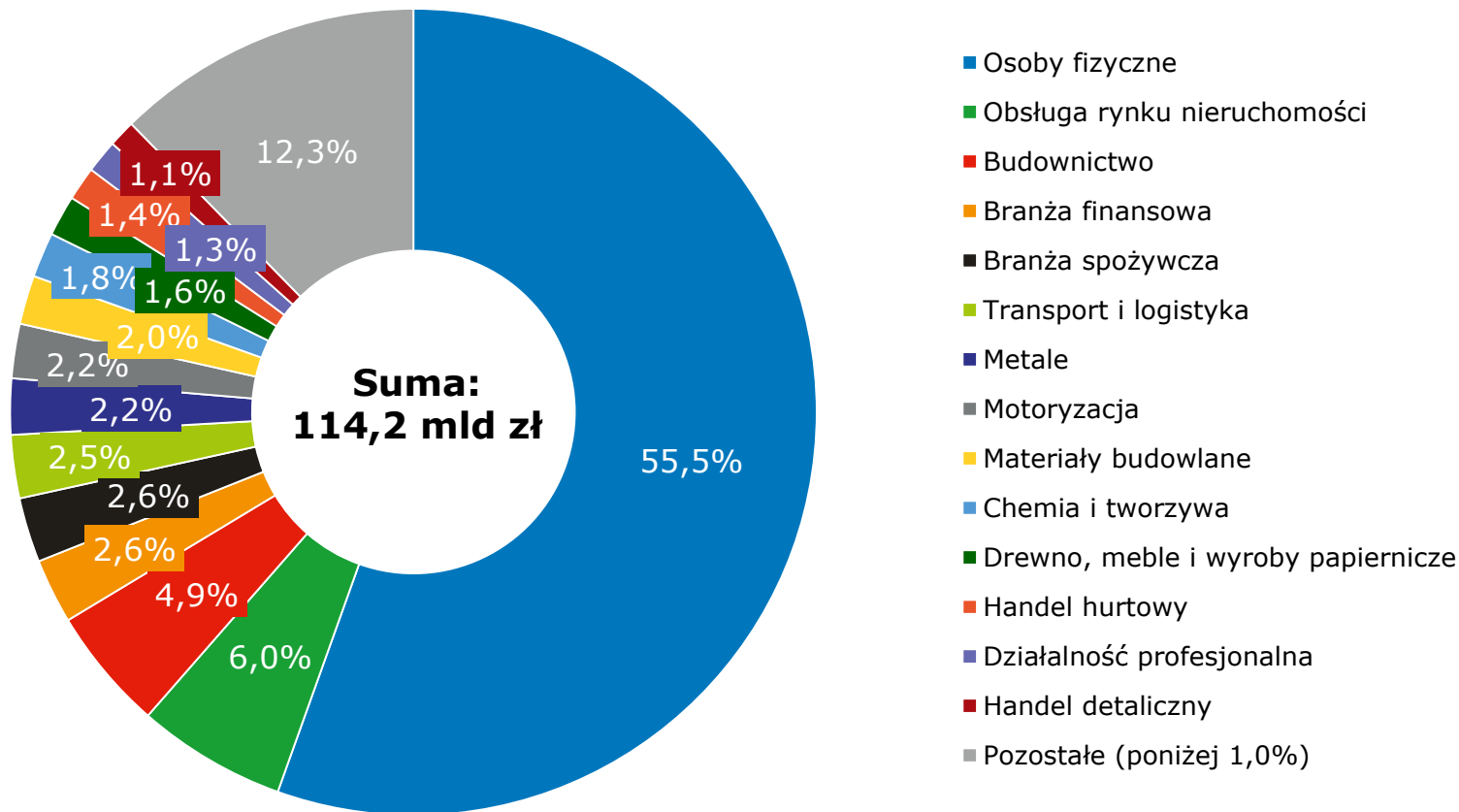
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2020



<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże  
wg stanu na 31.03.2020



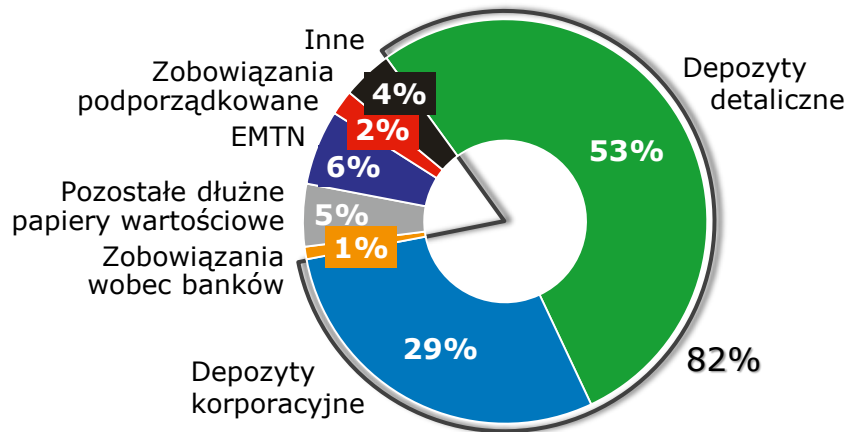
**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

# Załącznik

## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura finansowania i płynność

Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

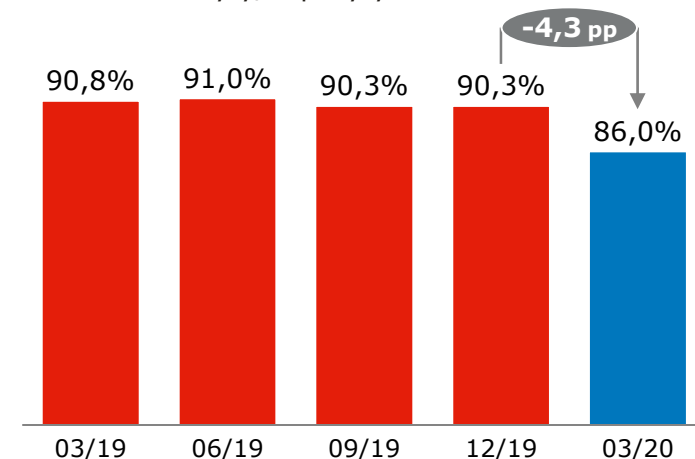
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2020



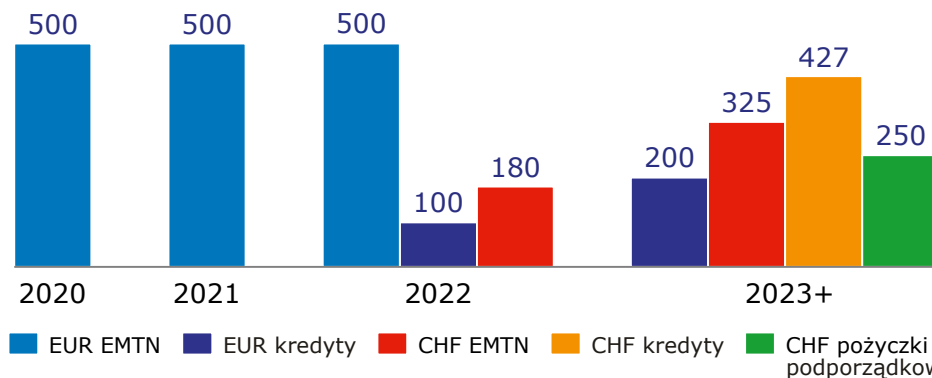
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	<b>BBB-</b>
Rating krótkotermin.	<b>F3</b>
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	<b>BBB</b>
Rating kredytowy krótkotermin.	<b>A-2</b>

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,  
wg stanu na 31.03.2020 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

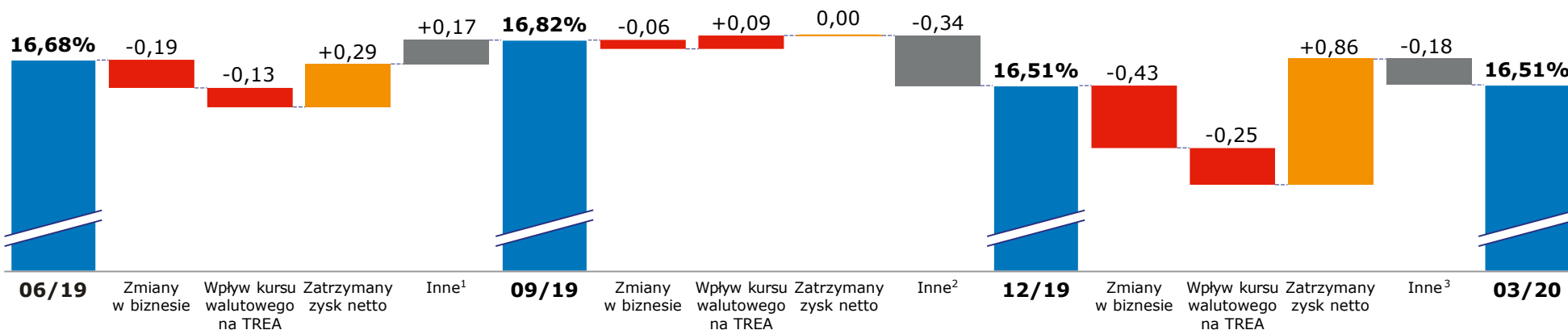
Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%
180 mln CHF	07-06-2018	07-06-2022	4,0 lata	0,565%
500 mln EUR	05-09-2018	05-09-2022	4,0 lata	1,058%
125 mln CHF	05-04-2019	04-10-2024	5,5 roku	1,0183%

# Załącznik

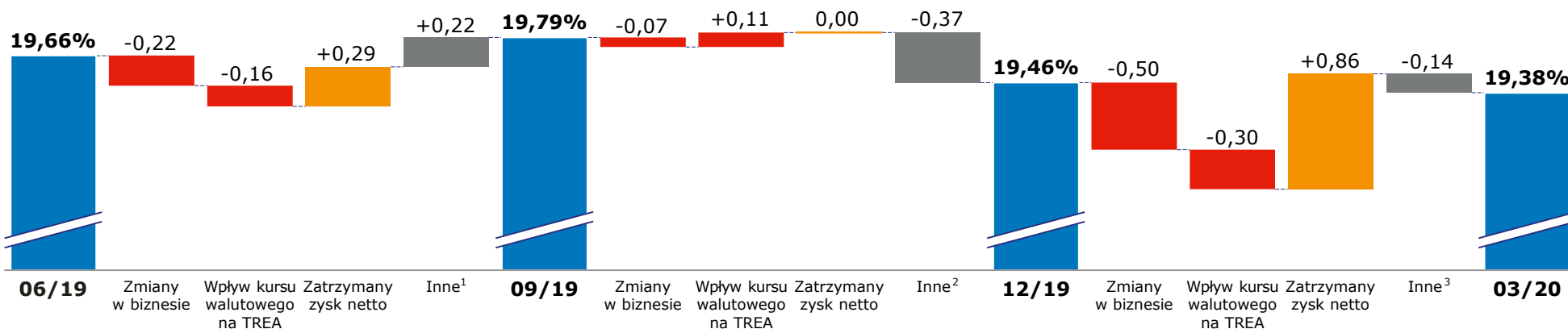
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

### Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku



### Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

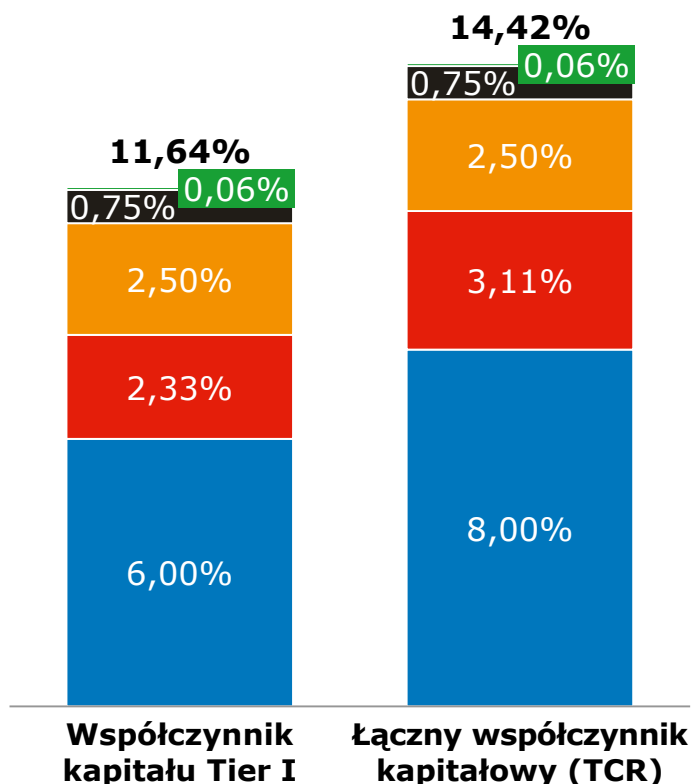


<sup>1</sup> Niższe pomniejszenia kapitału CET 1 głównie ze względu na spadek odpisów na straty kredytowe związane z zaliczeniem zysku netto za I pół./19, z pozytywnym wpływem na wskaźniki w wys. 13 p.b. QoQ

<sup>2</sup> Wyższe pomniejszenia kapitału CET 1 głównie z powodu uwzględnienia odpisów na straty kredytowe za IV kw./19 (wpływ: -20 p.b. QoQ) i wzrostu wartości niematerialnych (wpływ: -9 p.b. QoQ)

<sup>3</sup> Negatywny wpływ na współczynniki kapitałowe z corocznej aktualizacji ryzyka operacyjnego, która dodała 0,8 mld zł do TREA

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku  
wg stanu na 31.03.2020



- Bufor antycykliczny (CCyB)** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wys. 3,0%, od 19.03.2020 obniżony do 0%; dla mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)** nałożony decyzją administracyjną KNF, zgodnie z którą mBank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający (CCB)** wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; był implementowany stopniowo i wzrósł z 1,25% do docelowego 2,5% od 01.01.2019.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (FXP2)** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR (CRR)** na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

Wymóg MREL dla mBanku na poziomie subskonsolidowanym, zakomunikowany przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny w dniu 05.02.2020, wynosi 14,54% sumy funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowanych, co odpowiada 27,515% kwoty ekspozycji na ryzyko i powinien być osiągnięty do dnia 01.01.2024.



## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw./20

---

# Bankowość Detaliczna

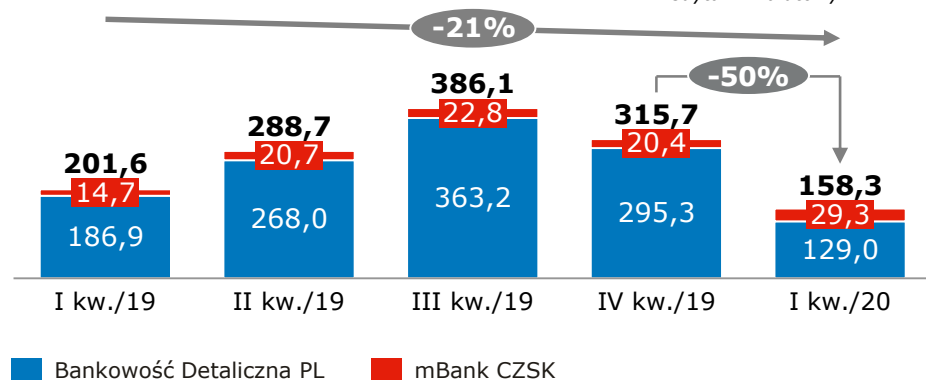
# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie I kw./20: Wyniki finansowe i biznesowe

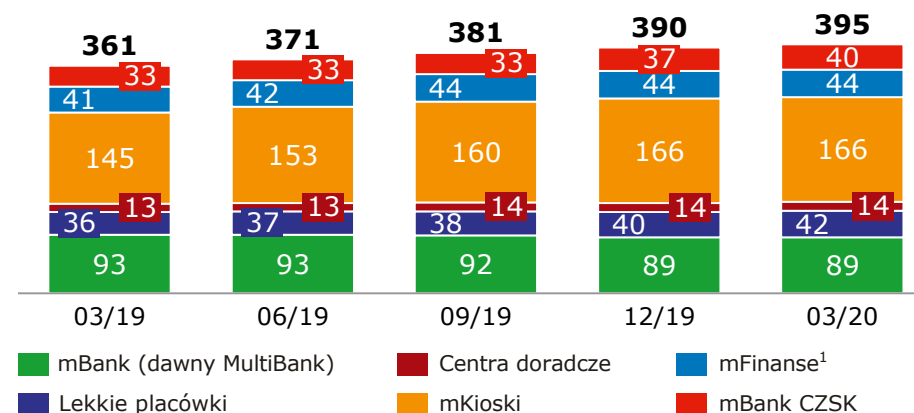
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)

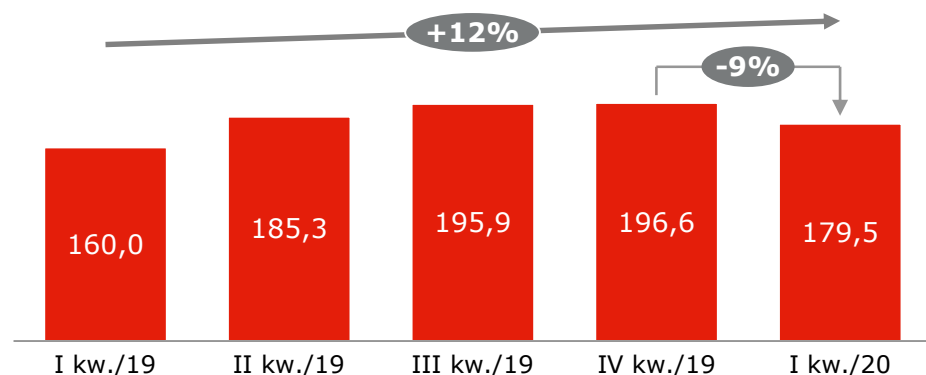
Prezentowany bez rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi



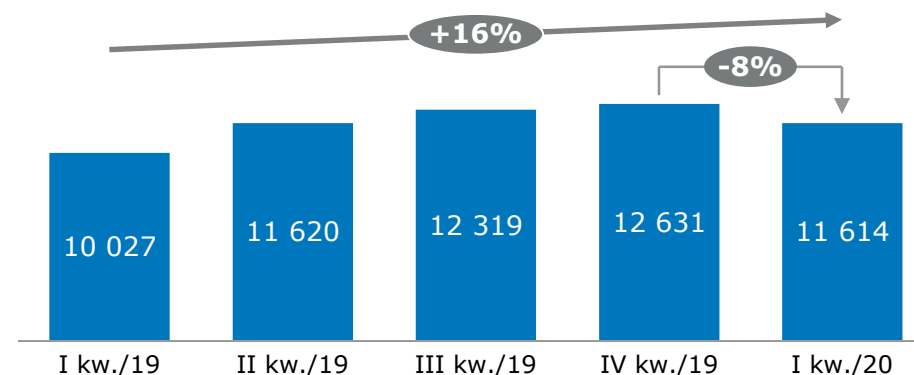
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



Wartość transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln zł, kwartalnie)



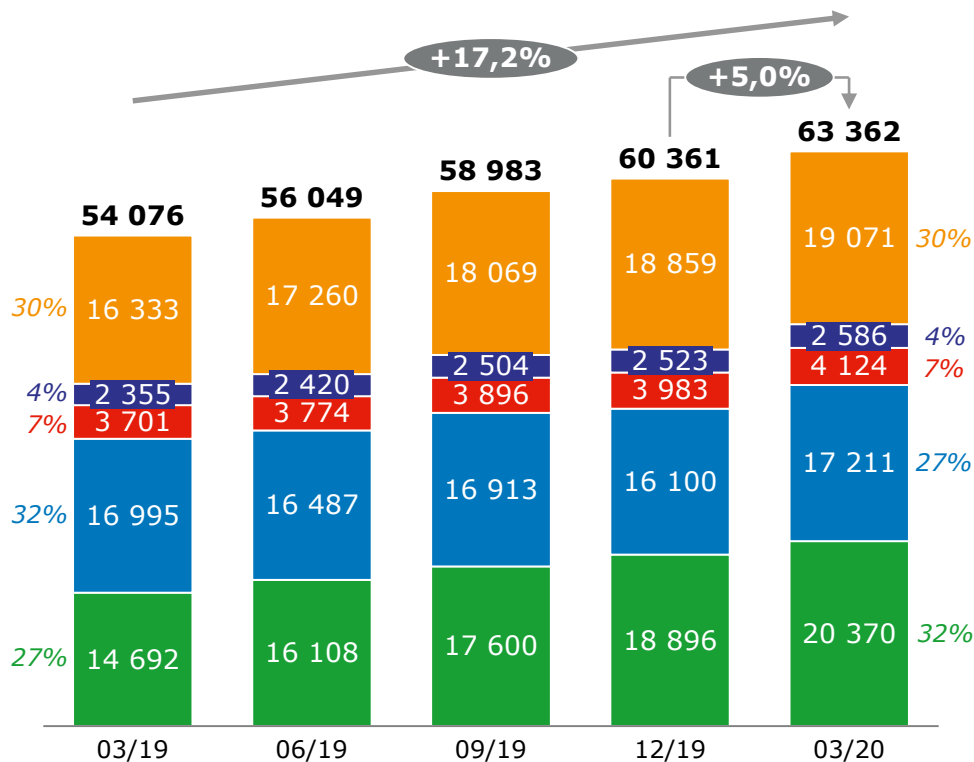
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie I kw./20: Kredyty i Depozyty

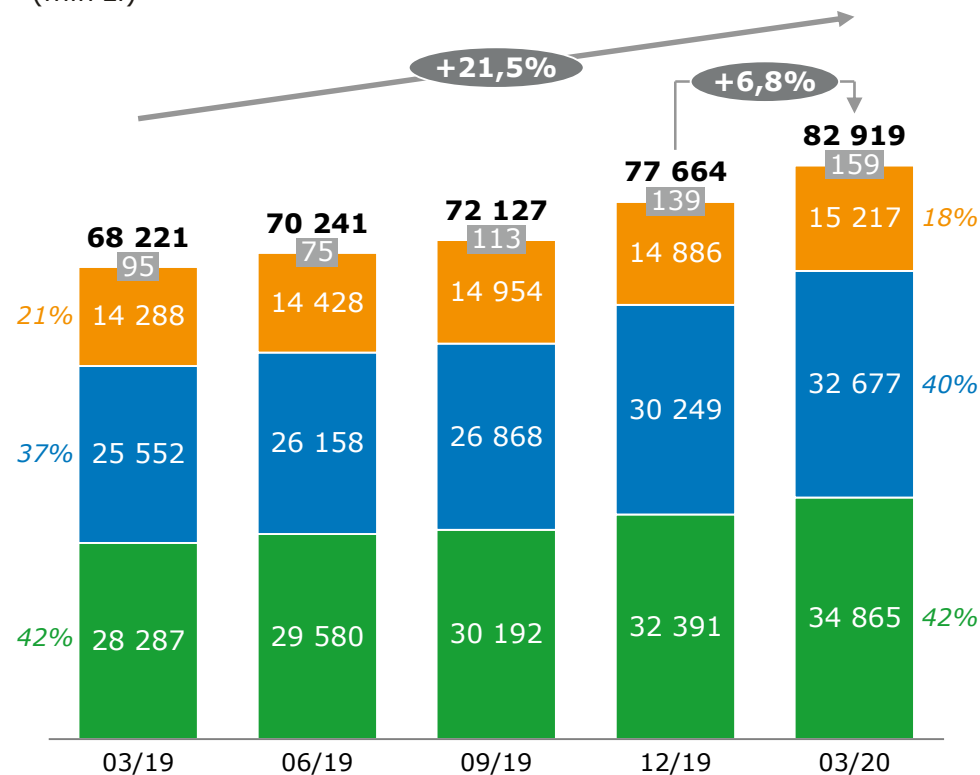
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej<sup>1</sup>  
(mln zł)



- Złotowe kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym
- Walutowe kredyty hipoteczne udzielone osobom fizycznym w Polsce
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZ/SK
- Kredyty hipoteczne udzielone mikrofirmom
- Kredyty nie-hipoteczne

Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej  
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

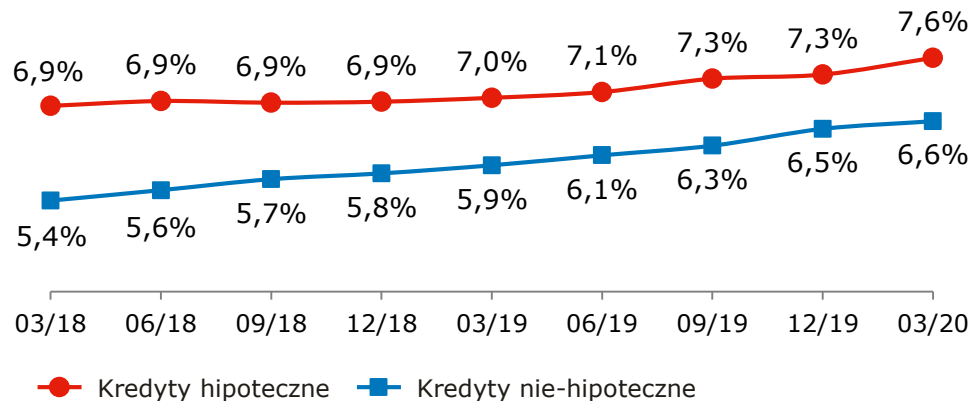
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

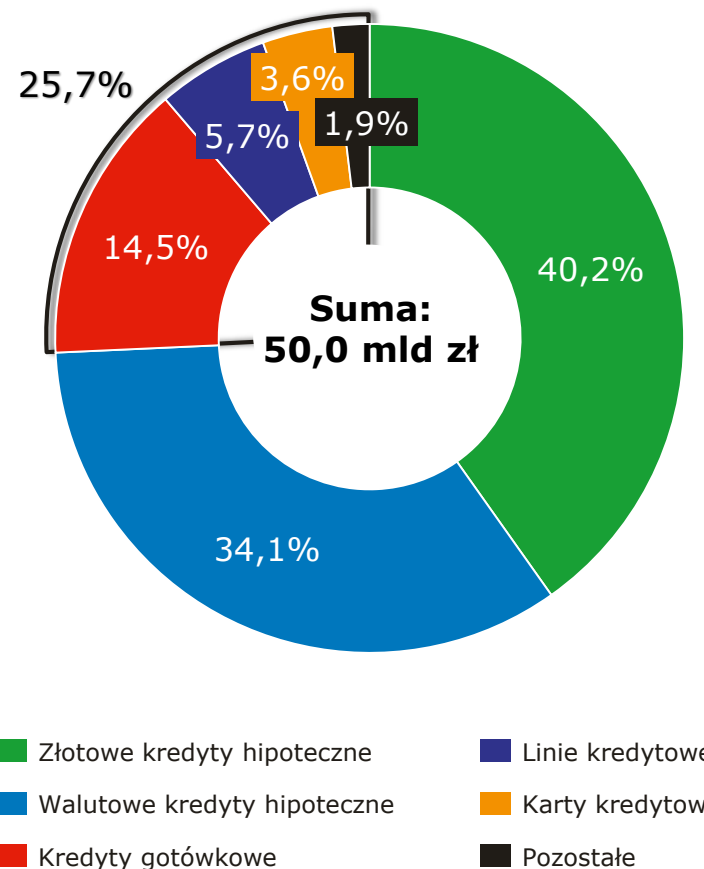
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

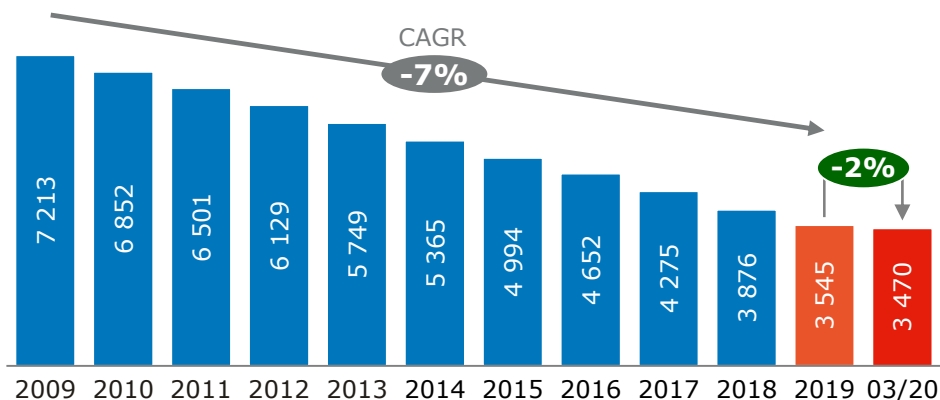
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.03.2020



Portfel kredytów w CHF udzielonych klientom detalicznym mBanku (mln CHF)



# Załącznik

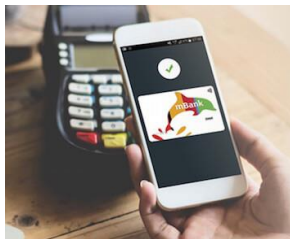
## Bankowość Detaliczna

### Aplikacja mobilna mBanku: funkcjonalności i użyteczności

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

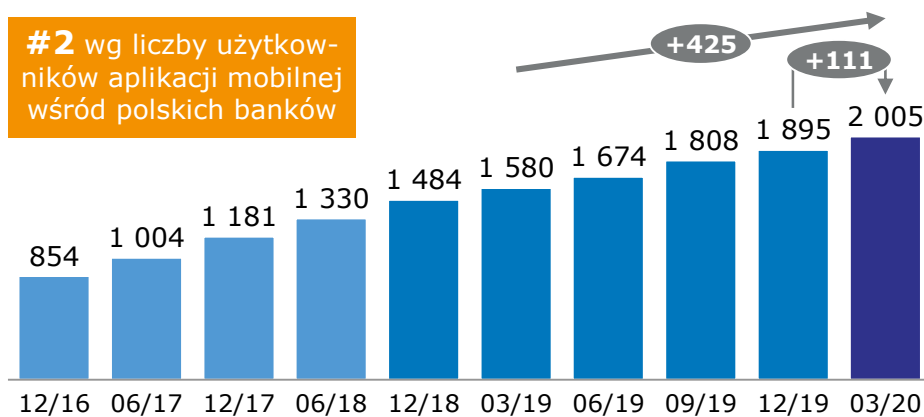
Wygoda dla klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

- ✓ **Google Pay i Apple Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem
- ✓ Możliwość **logowania za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub Face ID**
- ✓ Licznik z **tempem wydatków klienta** pomaga użytkownikom kontrolować budżet
- ✓ **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w sms-ie)
- ✓ **Asystent płatności** – przypomnienia o cyklicznych płatnościach, umożliwiające szybkie regulowanie faktur
- ✓ **mLinia na klik** – połączenie z konsultantem banku bezpośrednio z aplikacji, bez potrzeby ID lub telekodu
- ✓ **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawnioskowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi
- ✓ **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, w ramach systemu BLIK
- ✓ **Skanowanie danych do przelewu** z papierowych i elektronicznych faktur zamiast ręcznego wypełniania

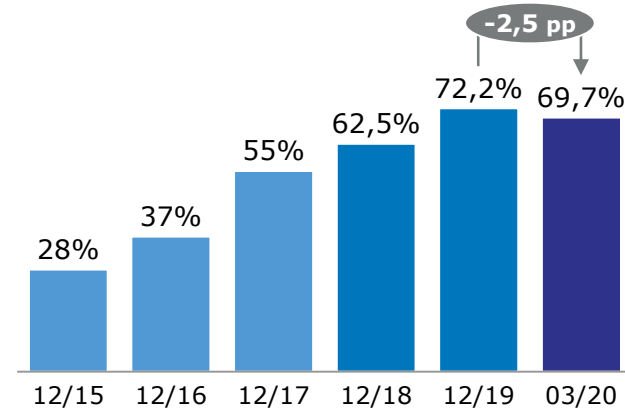
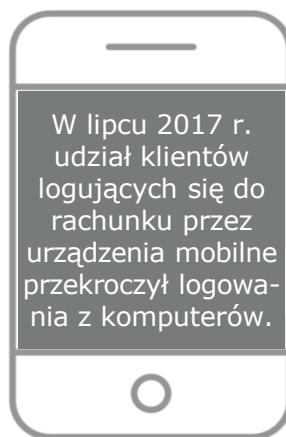


Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej mBanku (tys.)

**#2** wg liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków



Udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne

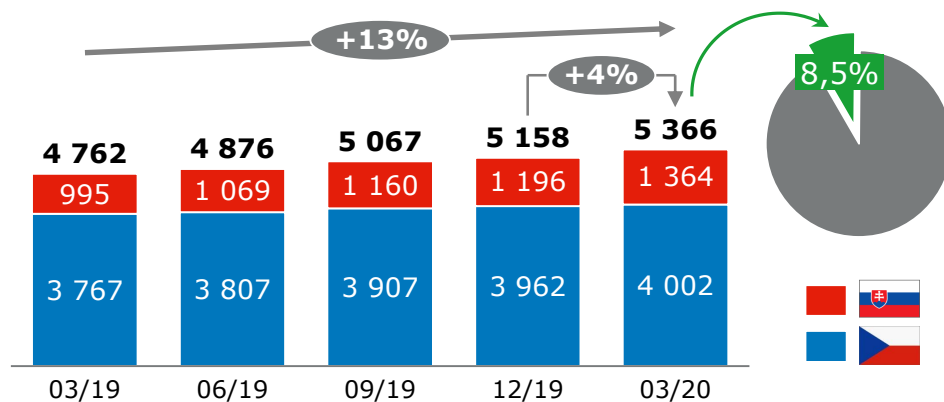


# Załącznik

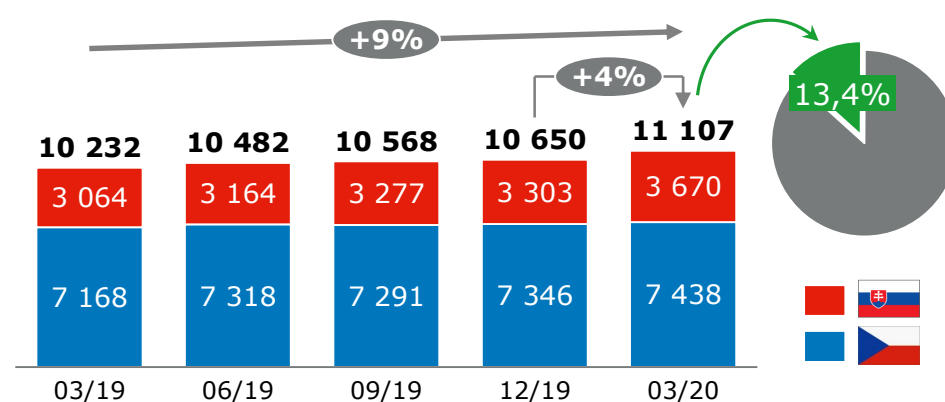
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

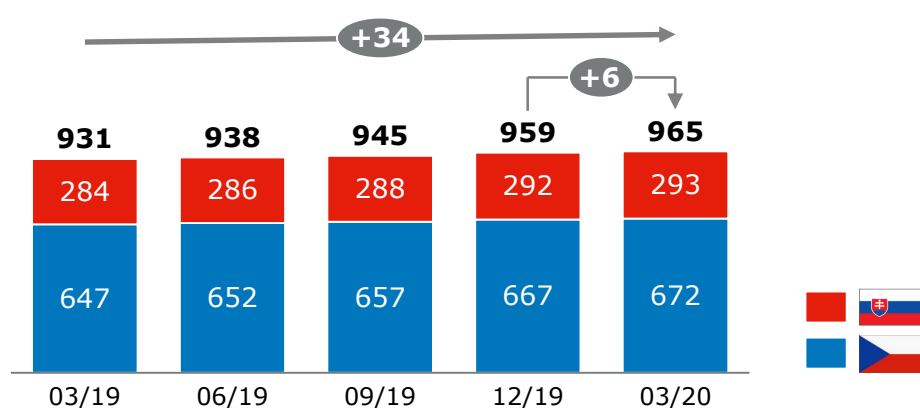
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



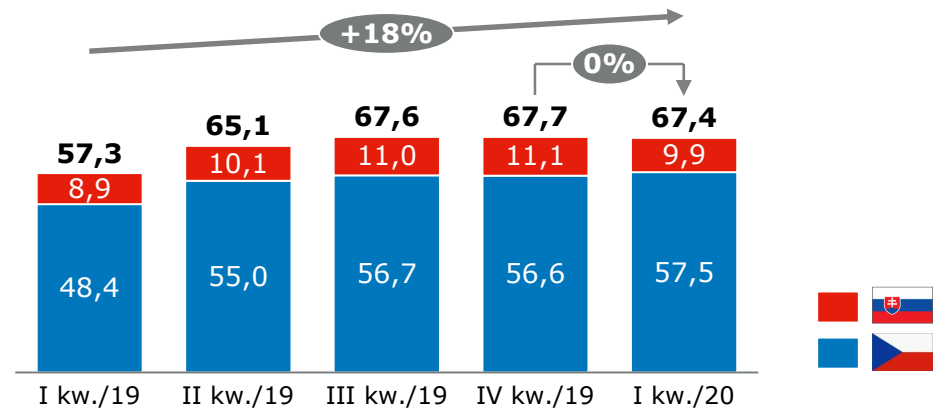
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

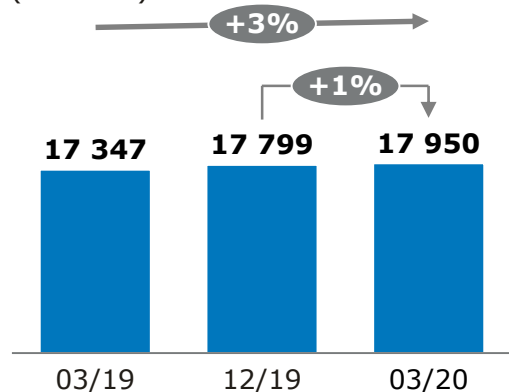


### Czechy

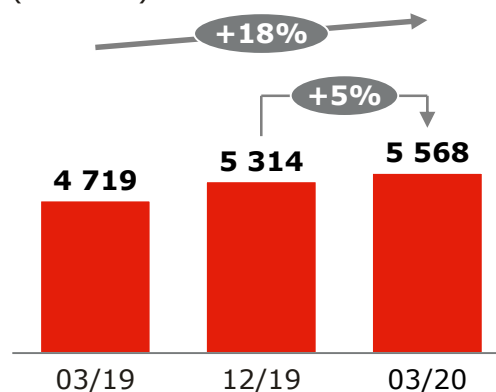
Klienci:  
**671,6 tys.**

6 lekkich placówek,  
6 centrów  
finansowych i  
17 mKiosków

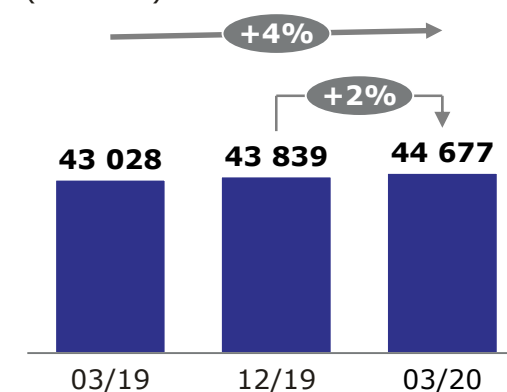
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

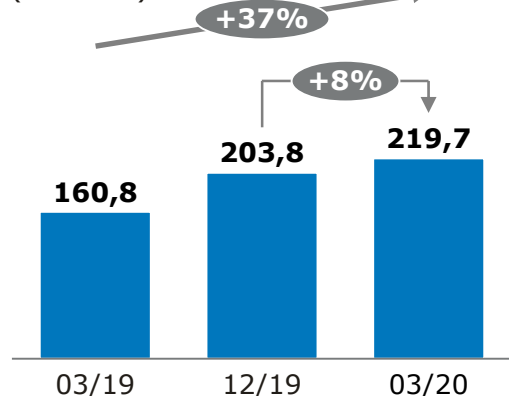


### Słowacja

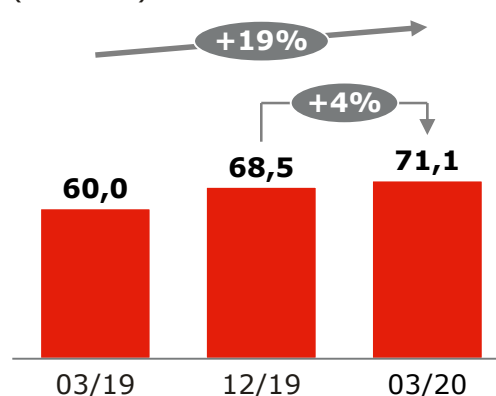
Klienci:  
**293,1 tys.**

2 lekkie placówki,  
2 centra  
finansowe i  
7 mKiosków

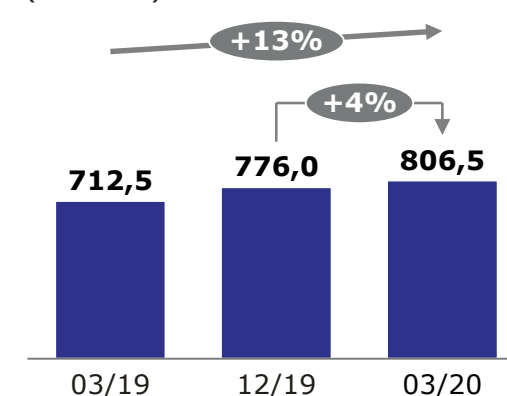
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w I kw./20

---

# Korporacje i Rynki Finansowe



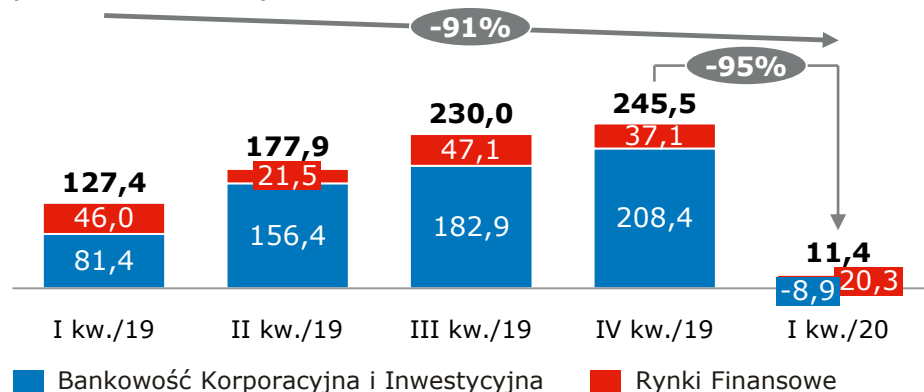
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

### Podsumowanie I kw./20: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe (mln zł, kwartalnie)

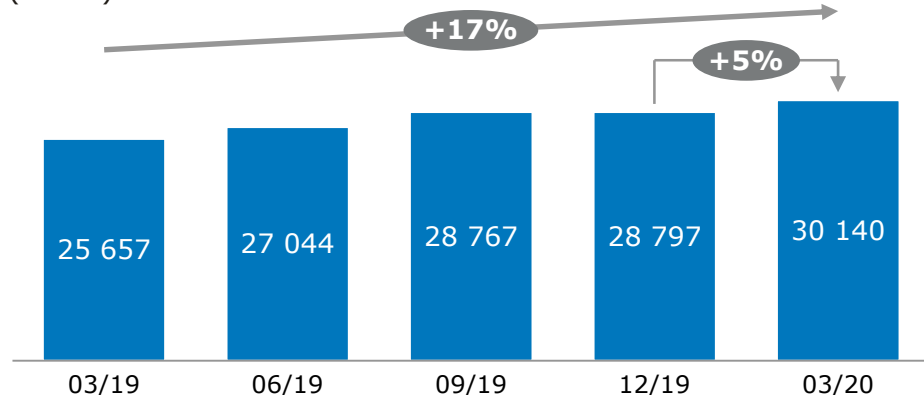


Sieć obsługi korporacyjnej

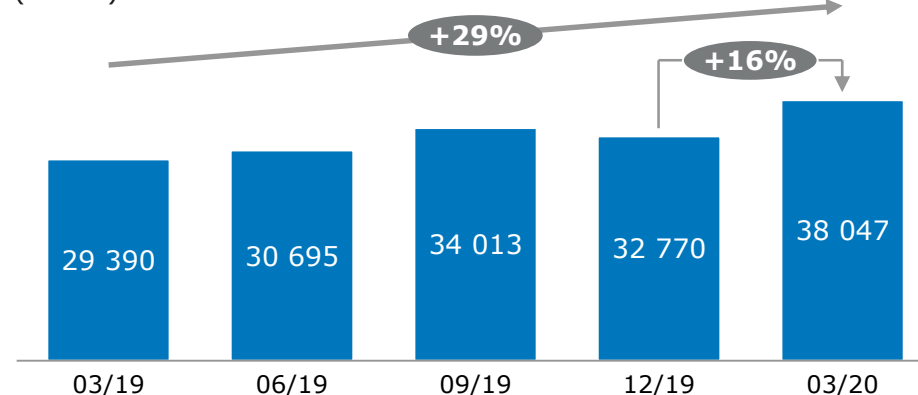
- 30** Oddziały mBanku, w tym: 14 centra doradcze
- 16** Biura mBanku



Kredyty przedsiębiorstw<sup>1</sup> (mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw<sup>1</sup> (mln zł)



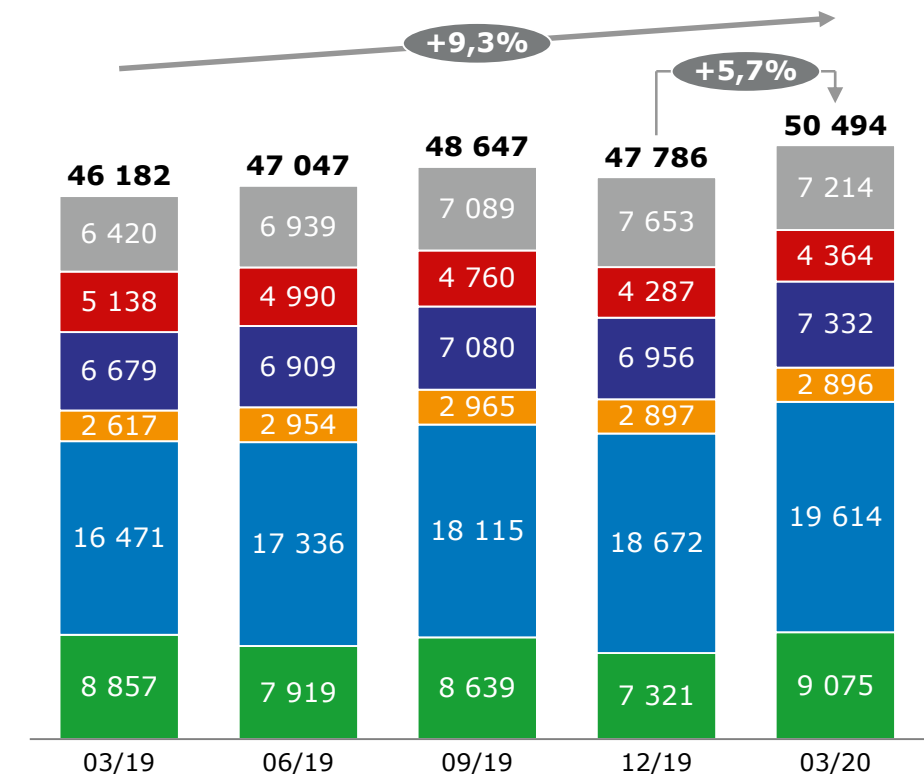
<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBank S.A.) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie I kw./20: Kredyty i Depozyty

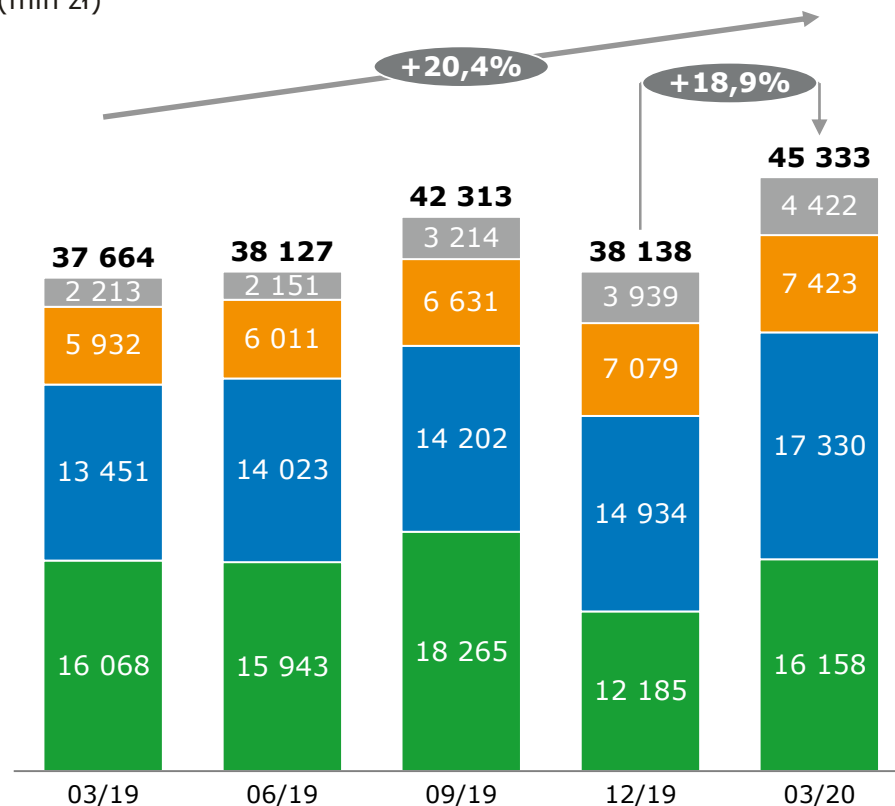
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ mLeasing ■ mBank Hipoteczny ■ Pozostałe

Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

## Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w I kw./20

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne

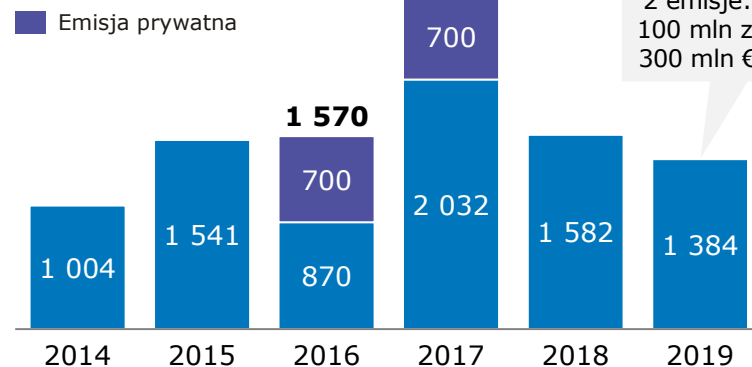
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

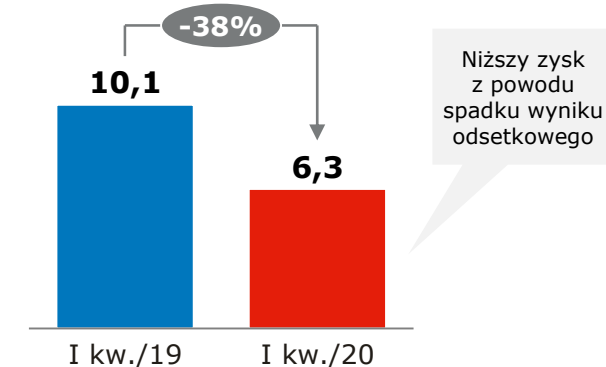
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty dla sektora publicznego i pozostałe należności
- Kredyty mieszkaniowe dla osób indywidualnych (w tym nowa sprzedaż i transakcje poolingowe)
- Kredyty komercyjne

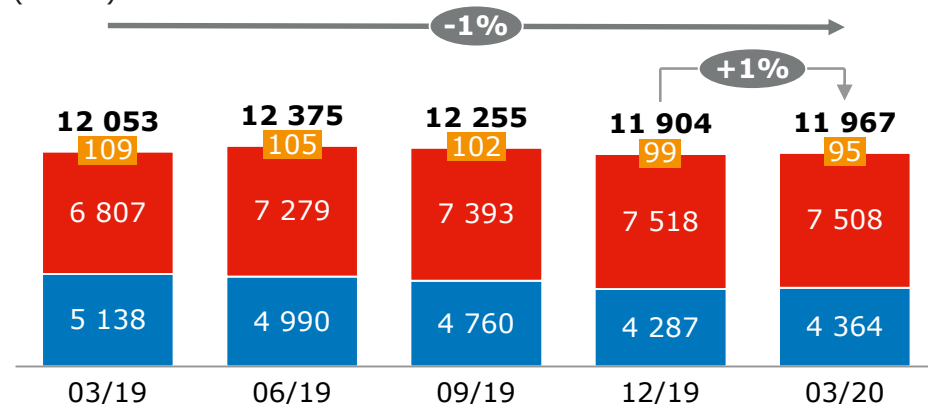
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



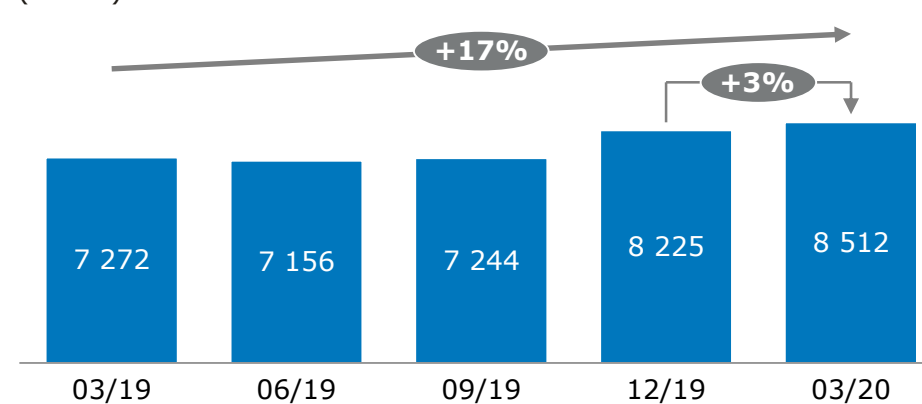
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2020 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
8,0 mln	EUR	28-02-2014	28-02-2029	15,0	Stały (3,50%)
15,0 mln	EUR	17-03-2014	15-03-2029	15,0	Stały (3,50%)
20,0 mln	EUR	30-05-2014	30-05-2029	15,0	Stały (3,20%)
300,0 mln	PLN	28-07-2014	28-07-2022	8,0	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	20-02-2015	28-04-2022	7,2	WIBOR 6M + 78pb
20,0 mln	EUR	25-02-2015	25-02-2022	7,0	Stały (1,135%)
250,0 mln	PLN	15-04-2015	16-10-2023	8,5	WIBOR 6M + 87pb
11,0 mln	EUR	24-04-2015	24-04-2025	10,0	Stały (1,285%)
50,0 mln	EUR	24-06-2015	24-06-2020	5,0	EURIBOR 3M + 69pb
500,0 mln	PLN	17-09-2015	10-09-2020	5,0	WIBOR 3M + 110pb
255,0 mln	PLN	02-12-2015	20-09-2021	5,8	WIBOR 3M + 115pb
300,0 mln	PLN	09-03-2016	05-03-2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23-03-2016	21-06-2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb
50,0 mln	PLN	28-04-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
100,0 mln	PLN	11-05-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
13,0 mln	EUR	28-09-2016	20-09-2026	10,0	Stały (1,18%)
35,0 mln	EUR	26-10-2016	20-09-2026	9,9	Stały (1,183%)
24,9 mln	EUR	01-02-2017	01-02-2024	7,0	Stały (0,94%)
500,0 mln	PLN	29-09-2017	10-09-2022	5,0	WIBOR 3M + 75pb
1 000,0 mln	PLN	11-10-2017	15-09-2023	5,9	WIBOR 3M + 82pb
100,0 mln	EUR	30-10-2017	22-06-2022	4,6	Stały (0,612%)
300,0 mln	EUR	26-04-2018	05-03-2025	6,9	Stały (1,073%)
310,0 mln	PLN	22-06-2018	10-06-2024	6,0	WIBOR 3M + 58pb
100,0 mln	PLN	22-02-2019	20-12-2028	9,8	WIBOR 3M + 80pb
300,0 mln	EUR	12-11-2019	15-09-2025	5,8	Stały (0,242%)

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

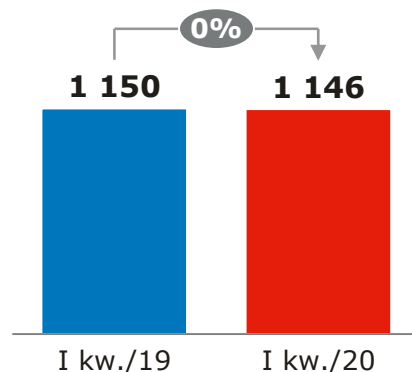
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne



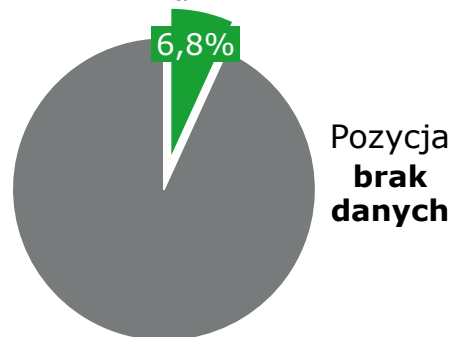
założony  
w 1991 r.

oferuje leasing  
finansowy  
i operacyjny  
samochodów  
osobowych,  
ciężarowych,  
maszyn  
i nieruchomości

Umowy leasingowe  
(mln zł)

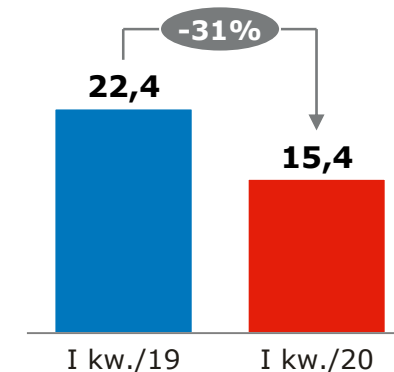


Udział w rynku i pozycja – 2019  
[ostatnie dostępne dane]



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto  
(mln zł)



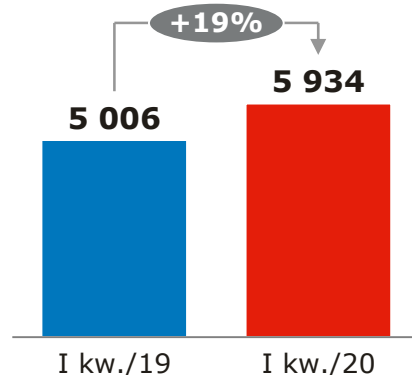
Niższy zysk  
z powodu  
wysokiej utraty  
wartości



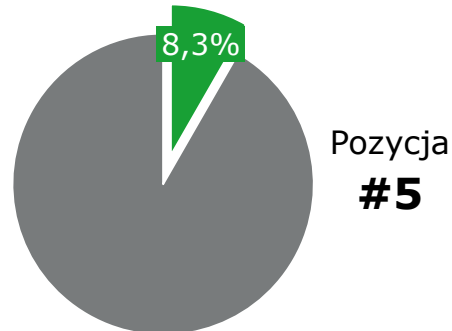
założony  
w 1995 r.

oferuje usługi  
faktoringowe,  
w tym: faktoring  
krajowy i  
eksportowy z  
regresem i bez  
oraz gwarancje  
importowe

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

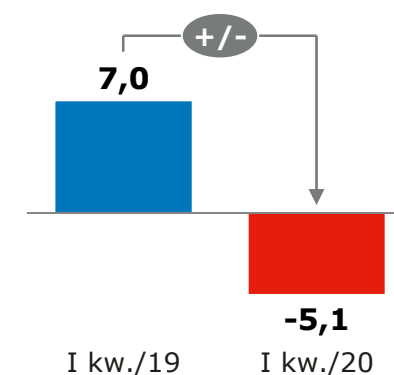


Udział w rynku i pozycja – I kw./20



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)



Kwartałna strata  
z powodu  
wysokiej utraty  
wartości

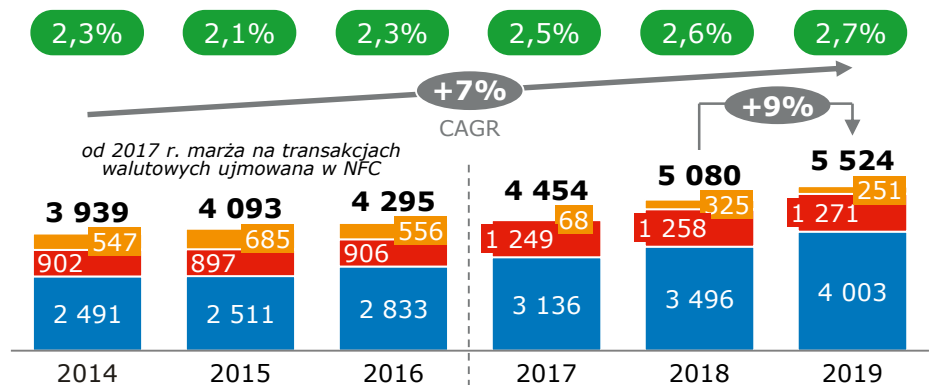
# Załącznik

## Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
<b>Dane historyczne</b>

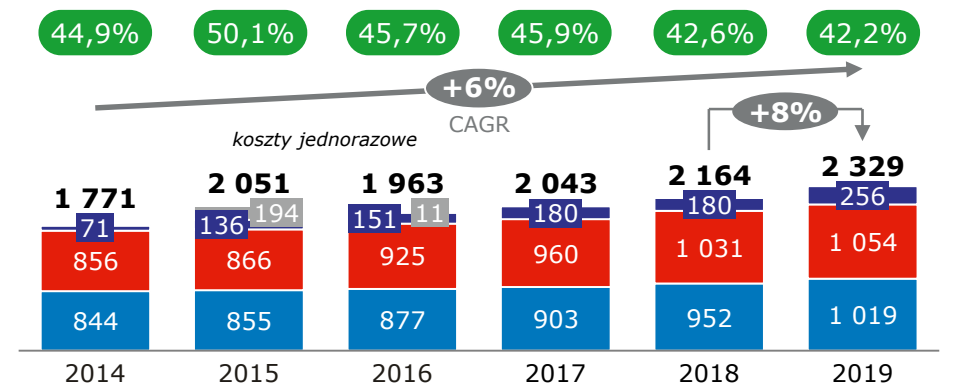
Dochody ogółem i marża (mln zł)

■ NII ■ NFC ■ Pozostałe przychody

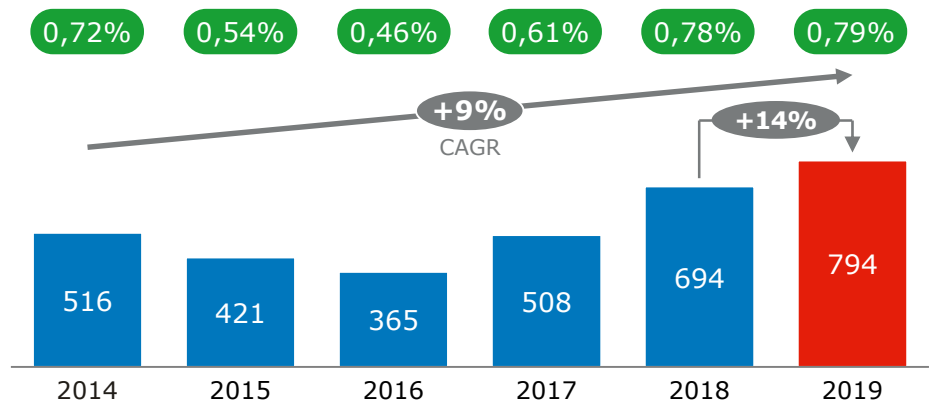


Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)

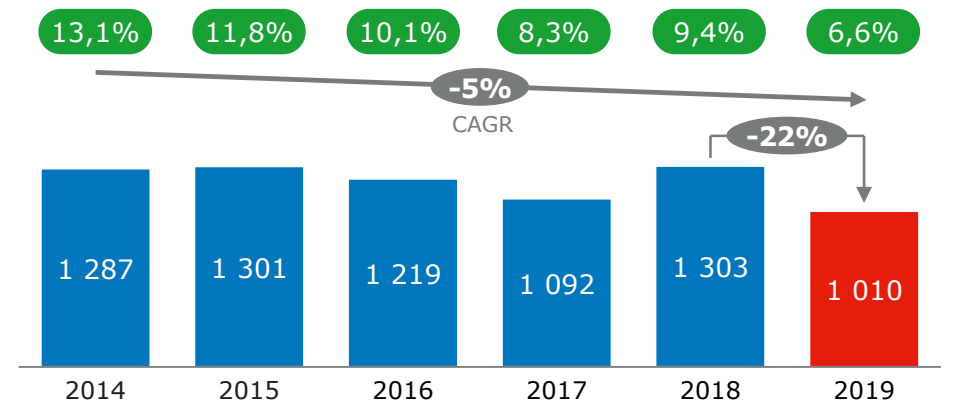
■ Pracownicze ■ Rzeczowe i pozostałe ■ BFG



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



Zysk netto i zwrot na kapitale (ROE) (mln zł)



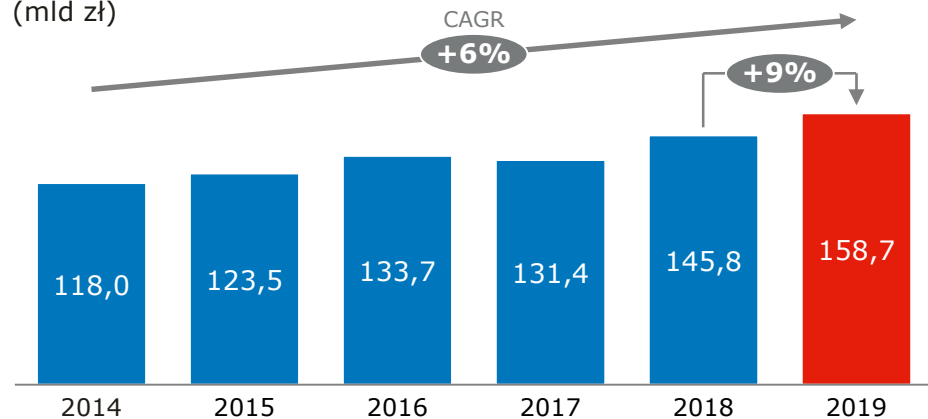
Uwaga: Spadek zysku netto w 2019 r. spowodowany przez rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi w wys. 387,8 mln zł.

# Załącznik

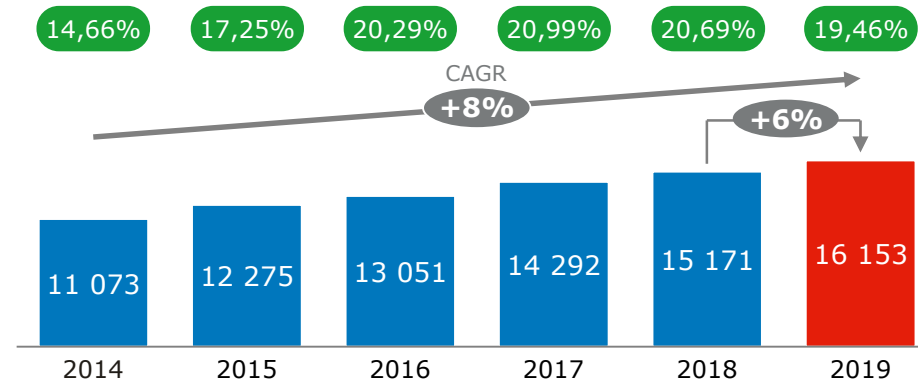
## Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
<b>Dane historyczne</b>

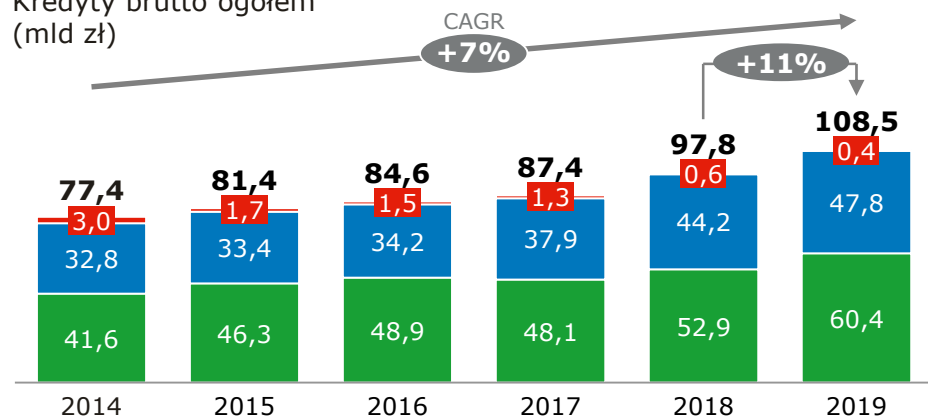
Aktywa ogółem  
(mld zł)



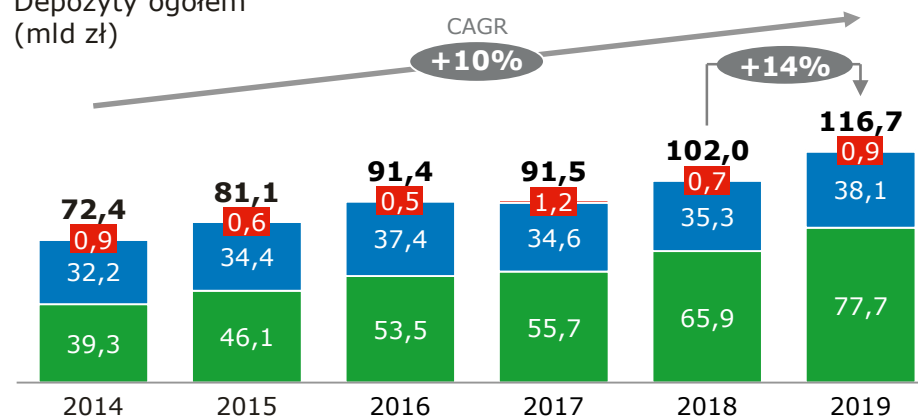
Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)



Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



Depozyty ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy



# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Cena akcji mBanku spadła z powodu rozprzestrzeniania się pandemii COVID-19

Przynależność mBanku do indeksów i wagi\*

WIG-30	<b>WIG30</b>	1,828%
WIG-20	<b>WIG20</b>	1,992%
WIG	<b>WIG</b>	1,420%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,171%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,449%

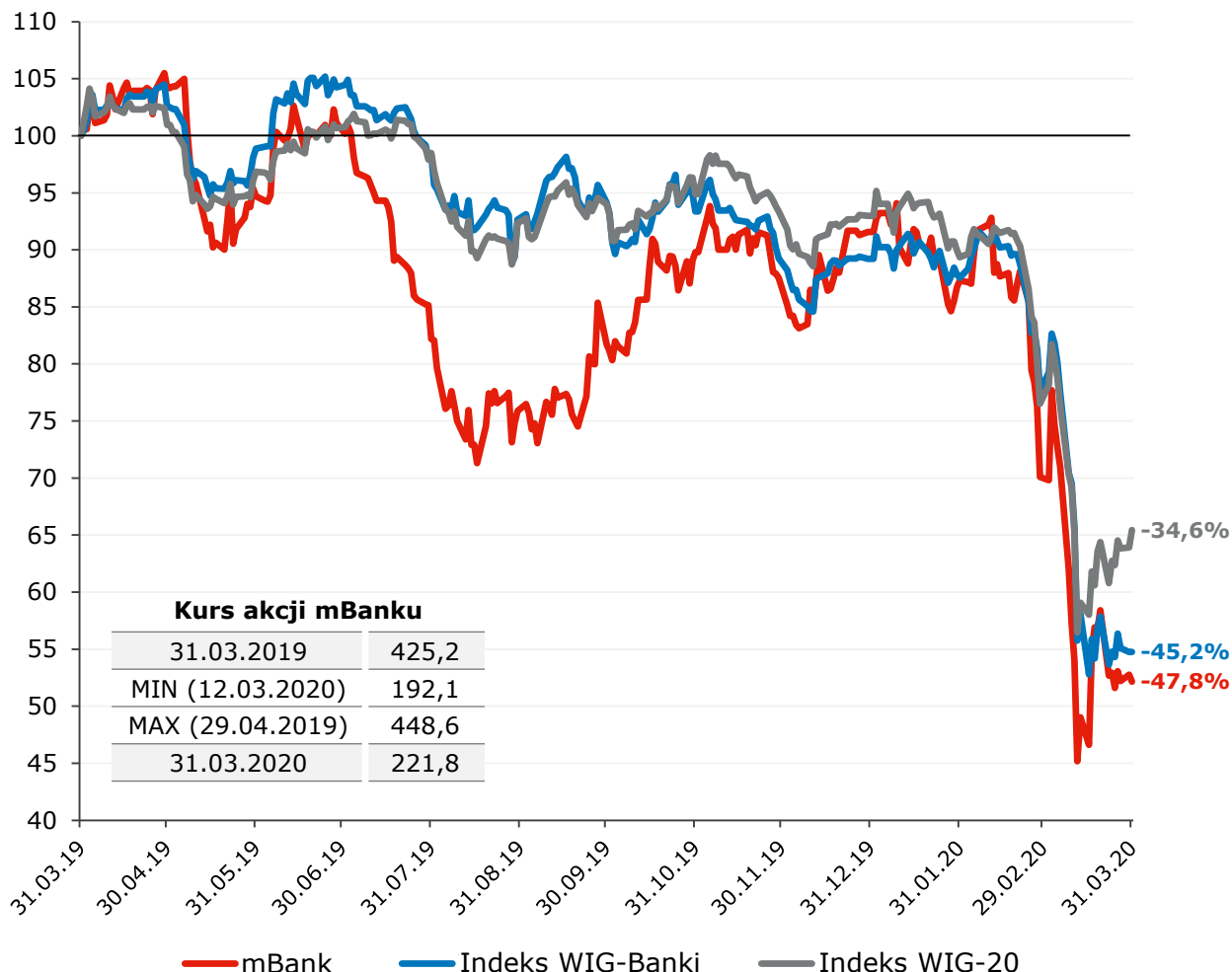
\* Udział w indeksie wg stanu na 31.03.2020

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,31% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 350 367

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.03.2020).

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100) – ostatnie 12 miesięcy



# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

Jaki będzie mBank w horyzoncie strategii na lata 2020-2023?

Planujemy...



... kontynuować strategię **organicznego wzrostu**, opartego na **akwizycji młodych klientów** oraz dynamicznych **firm** z perspektywicznych branż.



... **towarzyszyć** klientom w kolejnych **etapach życia i rozwoju**, projektując nasze produkty, serwisy, kanały dostępu i model obsługi, adekwatnie do ich **potrzeb**.



... pozostać **najwygodniejszym bankiem transakcyjnym**, zapewniając naszym klientom **łatwość i szybkość użytkowania**, wysokie standardy bezpieczeństwa, nowoczesność, **personalizację** i premię za lojalność.



... budować naszą ofertę i rozwiązania w oparciu o paradygmat **mobile first**, zwiększając udział sprzedaży i obsługi w **sferze cyfrowej**.



... zintensyfikować **optymalizację, automatyzację i digitalizację** procesów wewnętrznych, co przełoży się na oszczędności dla organizacji i **zwiększoną sprawność operacyjną**.



... systematycznie poprawiać naszą rentowność, dzięki rosnącym dochodom, dobrej dyscyplinie kosztowej i ostrożnemu zarządzaniu ryzykiem, a **bardziej korzystna struktura bilansu** przełoży się na polepszenie marży odsetkowej.

# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

W strategii na lata 2020-2023, Grupa mBanku skoncentruje się na 4 obszarach

## Klient

Akwizycja i  
długotrwałe relacje

## Platforma

Ekosystem i  
user experience

Cztery filary strategii  
na lata 2020-2023  
odpowiadają kluczowym  
komponentom modelu  
biznesowego mBanku

## Pracownicy

i kultura organizacyjna

## Efektywność

Przewaga operacyjna

# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

Strategia odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju mBanku

**Główny cel**

Być w pierwszej trójce liderów społecznej odpowiedzialności w sektorze bankowym

**Kierunkowe wytyczne**

Sustainable Development Goals określone przez Organizację Narodów Zjednoczonych

Po raz pierwszy strategia CSR stała się integralną częścią dokumentu.

## mBank edukuje

- Wspieramy rozwój edukacji matematycznej i wyrównujemy szanse edukacyjne młodych.

*krajowe konkursy i programy grantowe*



- Uczymy jak bezpiecznie korzystać z bankowości internetowej i mobilnej. Uwrażliwiamy klientów na zagrożenia związane z cyberprzestępczością.

*społeczne kampanie edukacyjne*



## mBank dba o klimat i środowisko

- Ograniczamy wpływ pośredni...

*polityka kredytowa dotycząca branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej UE*



*mBank w indeksie WIG-ESG (GPW)*



- ...oraz nasz wpływ bezpośredni.

*pomiar i zmniejszanie śladu węglowego  
redukcja zużycia energii  
oszczędność wody, papieru i materiałów*



## mBank wspiera dobrobyt

- Wspieramy organizacje, które działają na rzecz dobrobytu społecznego.

*współpraca z WOŚP*



- Jesteśmy dostępni dla klientów z niepełnosprawnościami.

- Działamy etycznie.

*Kodeks etyki 2.0*



- Komunikujemy się z klientami rzetelnie, jasno i przejrzysto.
- Dbamy o różnorodność i równe szanse.

# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

## Cele finansowe Grupy mBanku na lata 2020-2023

Miernik	Poziom docelowy	Poziom obecny
<b>Zyskowość</b>	<b>w 2023 roku</b>	<b>2019 (znormalizowany)</b>
Marża odsetkowa (NIM)	~ <b>3,0%</b>	2,7%
Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	~ <b>40%</b>	42,2%
Zwrot na kapitale (ROE netto)	~ <b>10,5%</b>	9,2%
<b>Stabilność</b>	<b>w każdym roku</b>	<b>31.12.2019</b>
Relacja kredyty/depozyty	<b>w przedziale 92-94%</b>	90,3%
Współczynniki kapitałowe	<b>końcoworoczne min 1,5 p.p. powyżej wymagań KNF</b>	ponad 2,1 p.p. dla współczynnika Tier 1 oraz 2,2 p.p. dla TCR
<b>Wzrost</b>	<b>CAGR 2019-2023</b>	<b>CAGR 2016-2019</b>
Dynamika kredytów	~ <b>6%</b>	8,7%
Dynamika depozytów	~ <b>6%</b>	8,5%
Dynamika przychodów ogółem	~ <b>8%</b>	10,9%
Dynamika kosztów ogółem	~ <b>5%</b>	6,1%

Naszym celem jest wypłata 50% zysku netto w formie dywidendy.

Uwaga: Dane za 2019 rok prezentowane z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi w wys. 387,8 mln zł (które obniżyły raportowane ROE do 6,6%). Przy kalkulacji CAGR dla przychodów i kosztów użyto danych z wyłączeniem zdarzeń jednorazowych.

# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: [relacje.inwestorskie@mbank.pl](mailto:relacje.inwestorskie@mbank.pl)

### **Joanna Filipkowska**

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53

E-mail: [joanna.filipkowska@mbank.pl](mailto:joanna.filipkowska@mbank.pl)

### **Paweł Lipiński**

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: [pawel.lipinski@mbank.pl](mailto:pawel.lipinski@mbank.pl)

### **Marta Polańska**

Telefon: +48 22 438 31 09

E-mail: [marta.polanska@mbank.pl](mailto:marta.polanska@mbank.pl)

### **Magdalena Hanuszewska**

Telefon: +48 22 829 14 19

E-mail: [magdalena.hanuszewska@mbank.pl](mailto:magdalena.hanuszewska@mbank.pl)

Strona Relacji Inwestorskich: [www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/](http://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/)

mBank S.A.  
Departament Analiz i Relacji Inwestorskich  
ul. Senatorska 18  
00-950 Warszawa