

# Wyniki Grupy mBanku III kw. 2022

Obciążenia publiczne i sytuacja prawna wpływają na wyniki



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 08.11.2022

# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2022 r.** **2**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

---

## **Analiza rezultatów za III kw. 2022 r.** **14**

---

- Kredyty i depozyty
  - Przychody ogółem i ich główne komponenty
  - Koszty ogółem i efektywność
  - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
  - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
- 

---

## **Sytuacja makroekonomiczna i prognozy** **23**

---

---

## **Załącznik** **27**

---

# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w III kw. 2022 r.

 Rekordowe przychody podstawowe, dzięki rosnącym odsetkom (bez „wakacji kredytowych”) i silnym prowizjom	Wynik odsetkowy <b>+99,7% r/r</b>	Wynik prowizyjny <b>+8,8% r/r</b>
 Koszty pod wpływem składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców, bazowa efektywność pozostaje znakomita	Koszty ogółem <b>+33,8% r/r</b>	Koszty/dochody <b>31,9%<sup>1</sup></b>
 Solidne wyniki bazowe, ale czynniki jednorazowe przesunęły raportowane rezultaty w ujemne wartości	Skoryg. zysk brutto <b>1,46 mld zł<sup>2</sup></b>	Koszty frankowe <b>2,31 mld zł</b>
 Dynamika kredytów osłabiona korektami z tytułu „wakacji kredytowych” i odpisów CHF, odbudowa bazy depozytowej	Kredyty <b>+4,8% r/r</b>	Depozyty <b>+5,6% r/r</b>
 Rezerwy odzwierciedlające odporność portfela; wysoka płynność, przejściowy spadek współczynników kapitałów.	Koszty ryzyka <b>58 p.b.</b>	Łączny współ. kapit. <b>14,7%</b>
 Realizując strategię rozwoju i ESG, mBank koncentruje się na wygodnych rozwiązaniach cyfrowych i eko-produktach	Aplikacja mobilna <b>3,13 mln użytkowników.</b>	Adopcja PFM <b>1,68 mln użytkowników.</b>

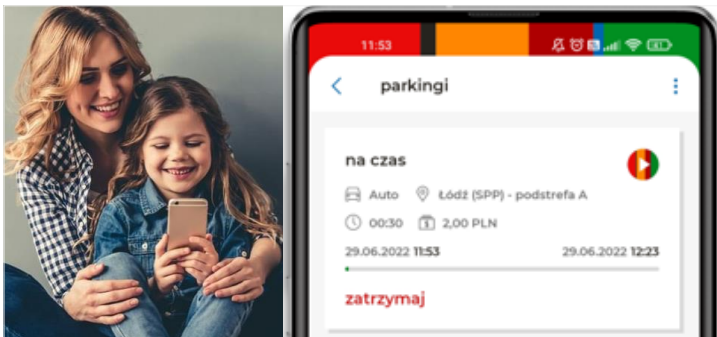
<sup>1</sup> Wskaźnik znormalizowany, z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, oraz uwzględniając liniowe księgowanie składek na BFG i IPS w ciągu roku

<sup>2</sup> Wynik brutto za III kw./22 z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” (1 346 mln zł), składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (184 mln zł), IPS (37 mln zł) oraz kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi (2 682 mln zł)

# Główne działania i nowe rozwiązania mBanku w III kw. 2022 r.

## Nowe funkcjonalności w aplikacji mobilnej mBanku wprowadzone dla wygody klientów

- Rozszerzając zakres usług dodanych dostarczanych przez mBank, klienci zyskali **możliwość płacenia za parkingi w kilkudziesięciu miastach Polski za pomocą aplikacji mobilnej**. Rozwiązanie zostało uruchomione we współpracy z firmą SkyCash.
- Od 1 lipca br. klienci mogli ubiegać się o **świadczenie z programu „Dobry Start (300+)” w aplikacji mBanku**. Wnioskowanie o wsparcie na zakup przyborów szkolnych wcześniej było dostępne tylko poprzez system transakcyjny.



## Realizując strategię ESG, mBank przystąpił do inicjatywy Science Based Targets (SBTi)



- W ramach zobowiązania, w ciągu 2 lat mBank **przedstawi organizacji swoje krótkoterminowe cele do oficjalnej walidacji** na podstawie naukowych kryteriów i dowodów na zmiany klimatu, aby ograniczyć ocieplenie do 1,5°C. Obejmą **ścieżkę dekarbonizacji przez następne 5 do 15 lat**.
- Inicjatywa Science Based Targets (SBTi) jest **globalną instytucją, która pomaga firmom wyznaczać ambitne cele w zakresie dekarbonizacji, aby zmniejszyć o połowę emisje gazów cieplarnianych do 2030 r. i osiągnąć 'net zero' do 2050 r.**

## mBank sfinansuje inwestycję w farmę wiatrową w Polsce w ramach umowy PPA

- Kontynuując swoją koncentrację na zielonych projektach, mBank zamierza **sfinansować budowę wiatraków w ramach Power Purchase Agreement (PPA)**, czyli długoterminowej umowy pomiędzy wytwórcą energii a jej odbiorcą, zapewniającej dostawę prądu ze stałą ceną.
- **Powstanie instalacji zrealizuje Figene Capital, a odbiorcą prądu będzie LPP**, które jest największą polską firmą branży odzieżowej i właścicielem popularnych marek, w tym Reserved, House i Cropp.

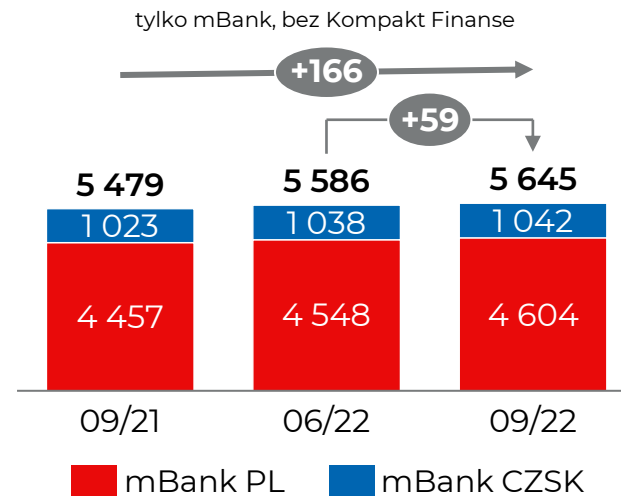


# Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

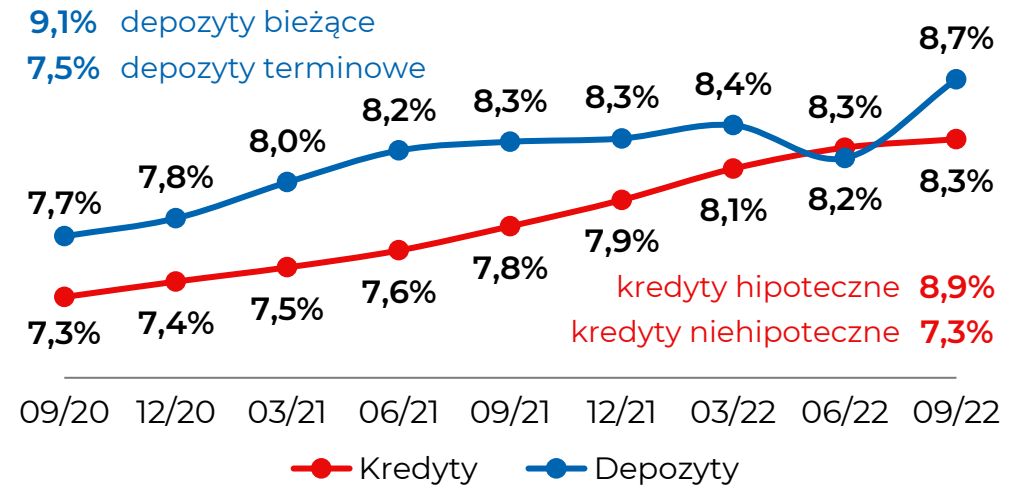


## BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Liczba klientów detalicznych (tys.)

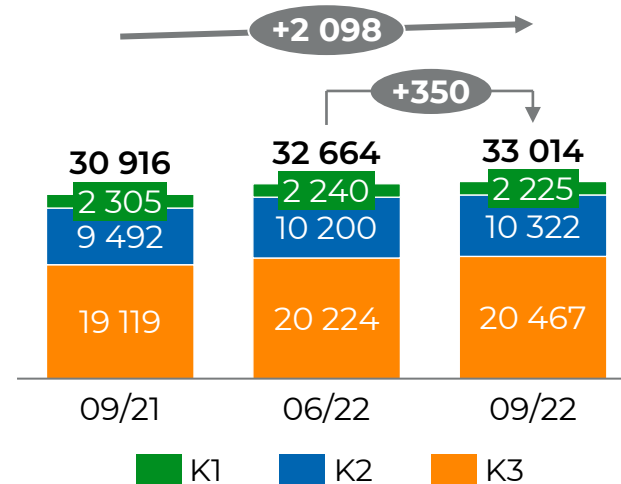


Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

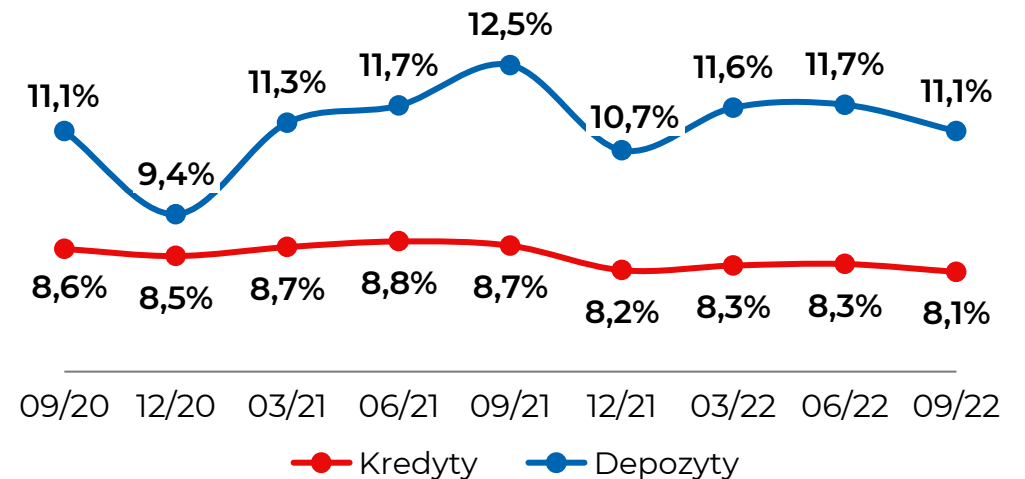


## BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe – Przedsiębiorstwa



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

# mBank liderem w adopcji bankowości mobilnej przez klientów



#1

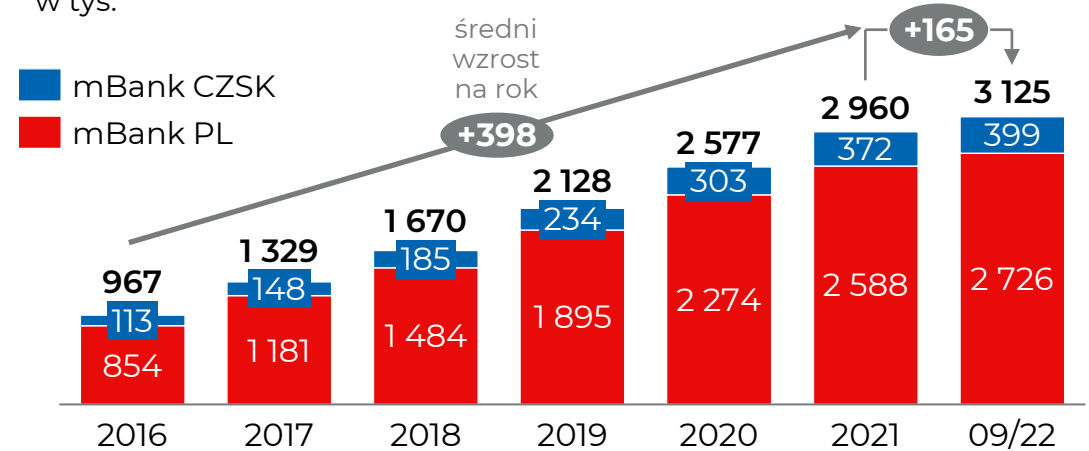
według udziału użytkowników mobilnych w bazie aktywnych klientów ogółem

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

## Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku

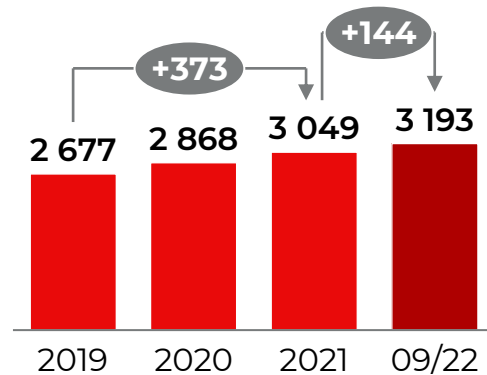
w tys.



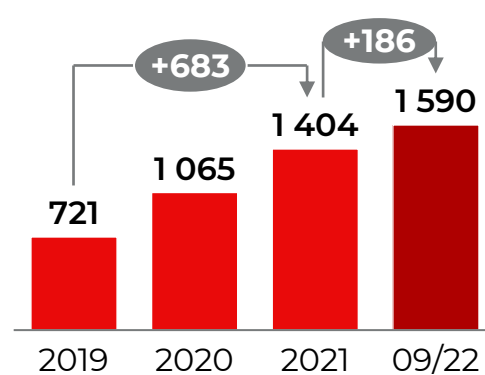
## Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)



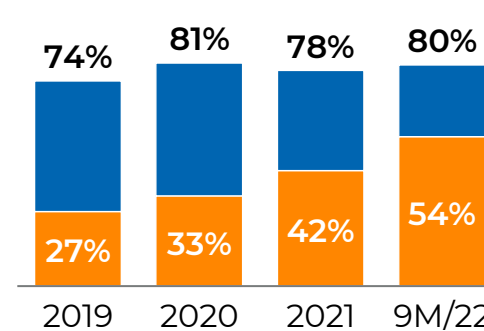
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)



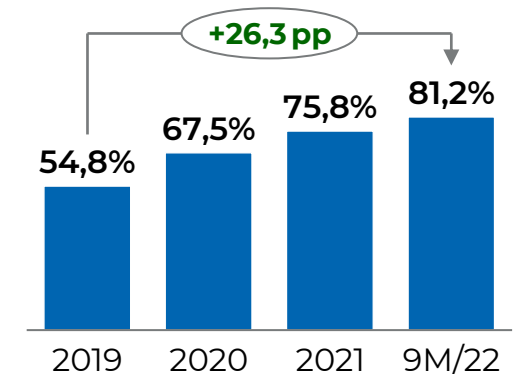
## Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



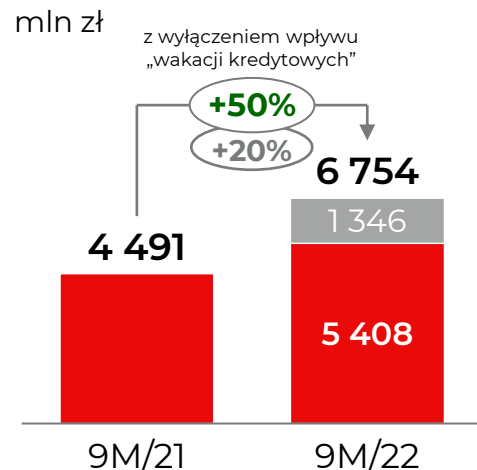
udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych



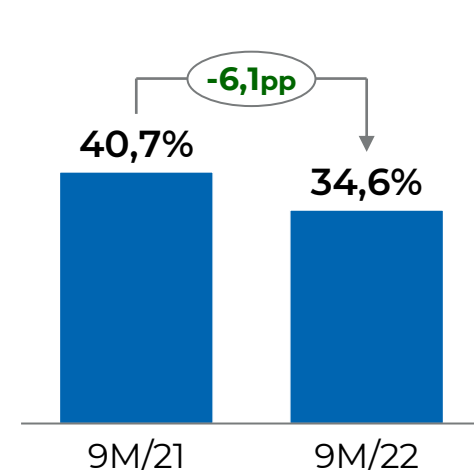
Uwaga: Aktywny użytkownik to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: zalogował się do aplikacji mobilnej, bankowości internetowej lub ePUAP, zainicjował przelew lub transakcję kartą.

# Podsumowanie kluczowych danych finansowych Grupy mBanku

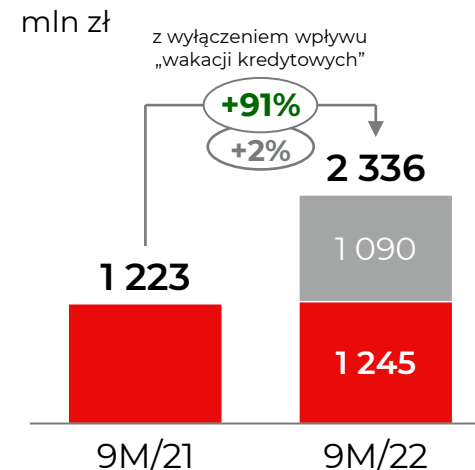
## Dochody ogółem



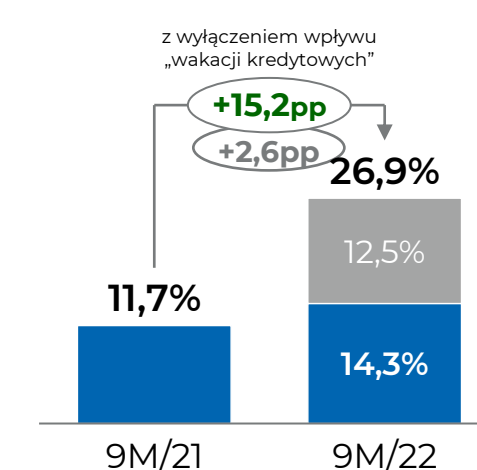
## Wskaźnik koszty/dochody<sup>1</sup>



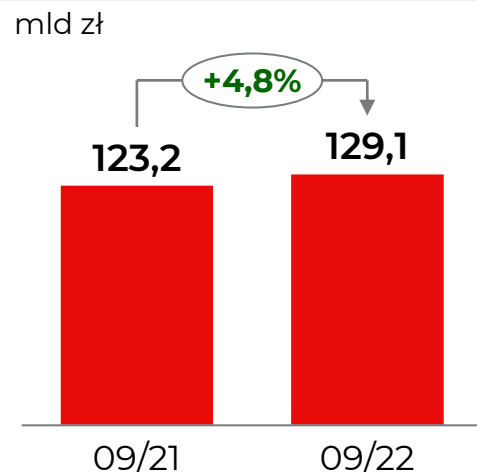
## Zysk netto – główny biznes<sup>2</sup>



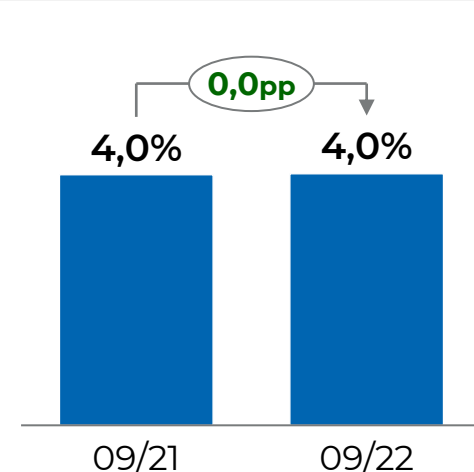
## ROE – główny biznes<sup>2</sup>



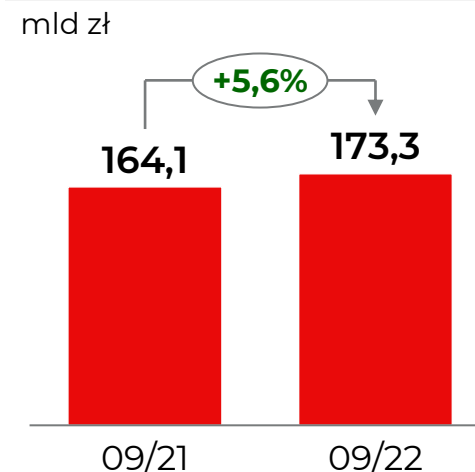
## Kredyty brutto



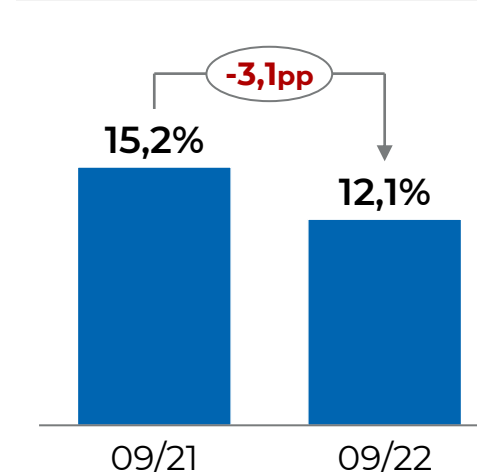
## Wskaźnik NPL



## Depozyty klientowskie



## Współczynnik kapitału Tier I



<sup>1</sup> Wskaźnik znormalizowany, z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” (1 346 mln zł) i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (184 mln zł), oraz uwzględniając liniowe księgowanie składek na BFG i IPS w ciągu roku

<sup>2</sup> Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych” (rezultaty zawierają wpływ interwencji regulacyjnych)

# Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	III kw. 2021	II kw. 2022	III kw. 2022	Δ kw./kw.	Δ r/r	skorygowany
						III kw. 2022
Wynik z tytułu odsetek	1 004,8	1 688,4	724,2	-57,1% ↓	-27,9% ↓	2 006,5
Wynik z tytułu opłat i prowizji	479,4	555,3	521,8	-6,0% ↓	+8,8% ↑	521,8
Dochody ogółem	1 509,0	2 154,8	1 074,7	-50,1% ↓	-28,8% ↓	2 420,4
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-592,3	-628,9	-603,5	-4,0% ↓	+1,9% ↑	-603,5
Składki na BFG, IPS i FWK <sup>1</sup>	-24,2	-390,5	-221,3	-43,3% ↓	+814,5% ↑	0,0
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-195,7	-195,0	-183,0	-6,2% ↓	-6,5% ↓	-183,0
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-436,8	-175,1	-2 314,3	+1221,8% ↑	+429,8% ↑	0,0
Wynik operacyjny	260,0	765,4	-2 247,4	+/- ↓	+/- ↓	1 634,0
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-158,6	-167,1	-176,9	+5,9% ↑	+11,5% ↑	-176,9
Zysk lub strata brutto	101,4	598,3	-2 424,3	+/- ↓	+/- ↓	1 457,1
Zysk lub strata netto	26,6	229,7	-2 279,2	+/- ↓	+/- ↓	
Marża odsetkowa netto	2,02%	3,54%	4,01%	+0,47pp	+1,99pp	
Wskaźnik koszty/dochody	40,9%	47,3%	76,7%	+29,4pp	+35,8pp	
Koszty ryzyka	0,66%	0,62%	0,58%	-0,04pp	-0,08pp	
Zwrot na kapitale (ROE)	0,6%	6,8%	-70,4%	-77,2pp	-71,0pp	
Zwrot na aktywach (ROA)	0,05%	0,46%	-4,32%	-4,78pp	-4,37pp	

skorygowane wyniki z wyłączeniem:

- wakacji kredytowych
- Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (FWK)
- wpłaty na System Ochrony (IPS)
- kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami CHF

<sup>1</sup> W III kw./22 składki obejmowały dopłatę do Systemu Ochrony (IPS) w wys. 37,2 mln zł oraz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców (FWK) w wys. 184,1 mln zł

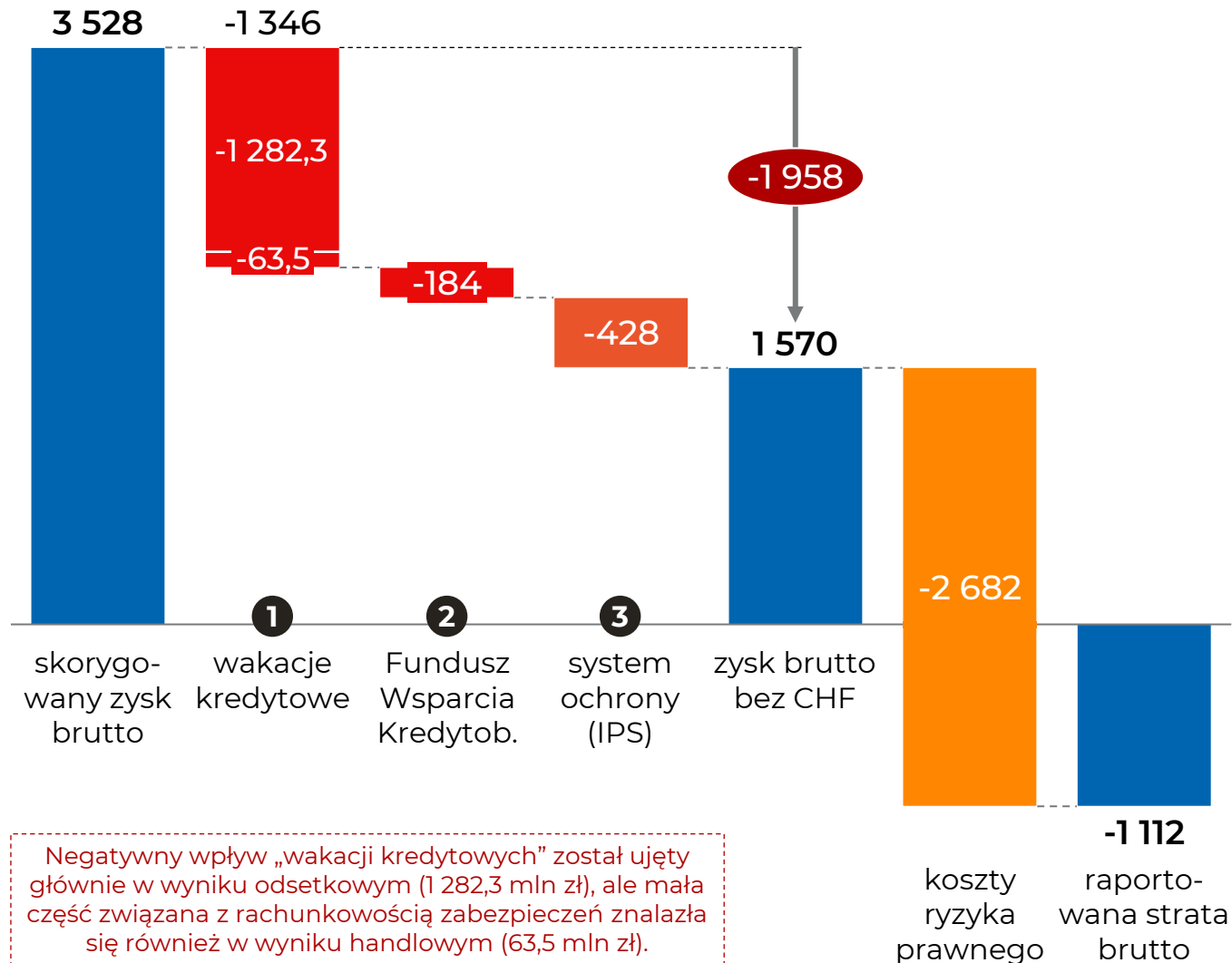
<sup>2</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki



# Wyniki finansowe pod silnym wpływem czynników zewnętrznych

Wynik brutto Grupy mBanku za 9M 2022 – zaraportowany i skorygowany o główne obciążenia

mln zł



# Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

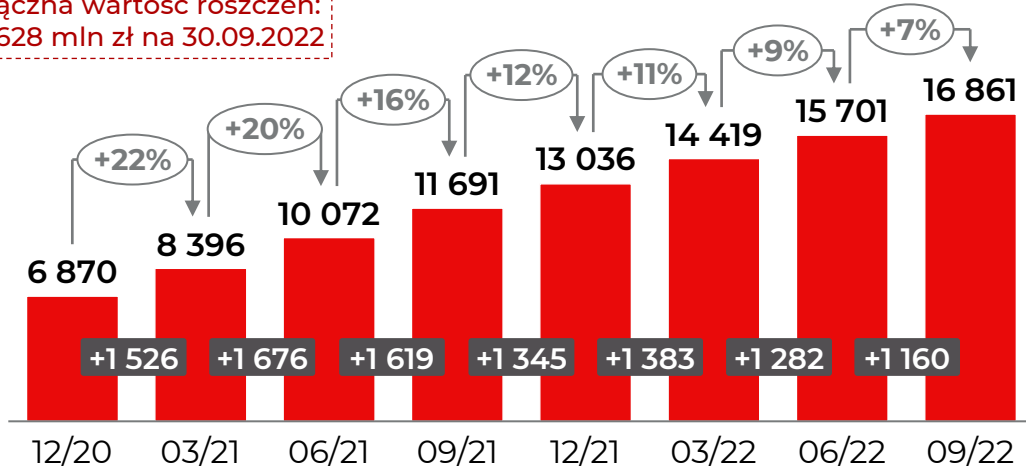
mln zł	III kw. 2021	II kw. 2022	III kw. 2022	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	208 152	204 397	207 581	+1,6%	-0,3%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>123 210</b>	<b>129 937</b>	<b>129 067</b>	<b>-0,7%</b>	<b>+4,8%</b>
Kredyty klientów indywidualnych	73 124	75 822	73 560	-3,0%	+0,6%
Kredyty klientów korporacyjnych	49 883	53 976	55 379	+2,6%	+11,0%
<b>Depozyty klientowskie</b>	<b>164 142</b>	<b>164 014</b>	<b>173 305</b>	<b>+5,7%</b>	<b>+5,6%</b>
Depozyty klientów indywidualnych	108 921	109 914	118 549	+7,9%	+8,8%
Depozyty klientów korporacyjnych <sup>1</sup>	54 418	51 908	53 785	+3,6%	-1,2%
Kapitały	16 536	13 378	11 479	-14,2%	-30,6%
Wskaźnik kredyty/depozyty	72,9%	77,2%	72,5%	-4,7pp	-0,4pp
Wskaźnik NPL	4,0%	3,8%	4,0%	+0,2pp	0,0pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	57,2%	54,6%	51,9%	-2,7pp	-5,3pp
Współczynnik kapitału Tier I	15,2%	13,9%	12,1%	-1,8pp	-3,1pp
Łączny współczynnik kapitałowy	17,5%	16,4%	14,7%	-1,7pp	-2,8pp

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

# Zmieniona metodologia odzwierciedla gorszą linię orzeczniczą

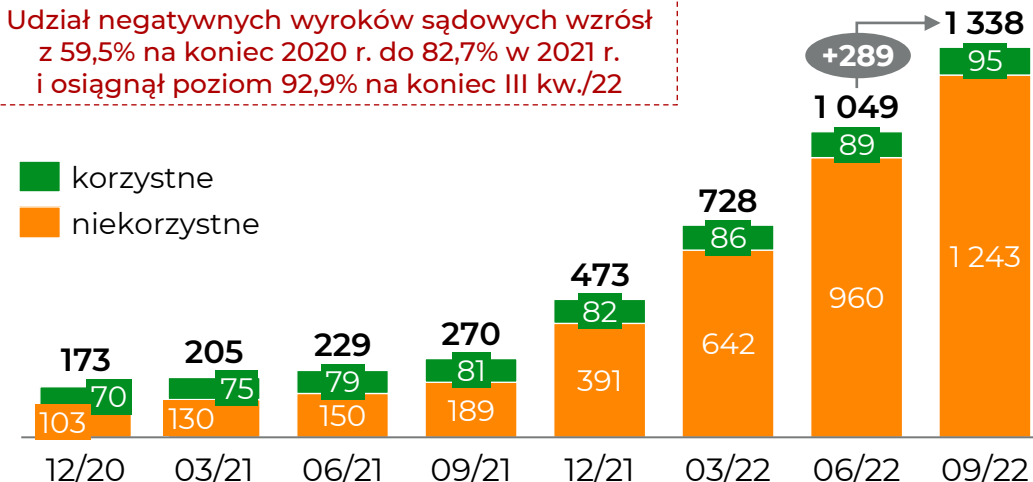
## Liczba indywidualnych spraw dot. klauzul waloryzacyjnych

Łączna wartość roszczeń:  
5 628 mln zł na 30.09.2022



## Rozkład prawomocnych orzeczeń otrzymanych przez mBank

Udział negatywnych wyroków sądowych wzrósł z 59,5% na koniec 2020 r. do 82,7% w 2021 r. i osiągnął poziom 92,9% na koniec III kw./22



## Otoczenie prawne: kluczowe pytania pozostają nierozwiązane

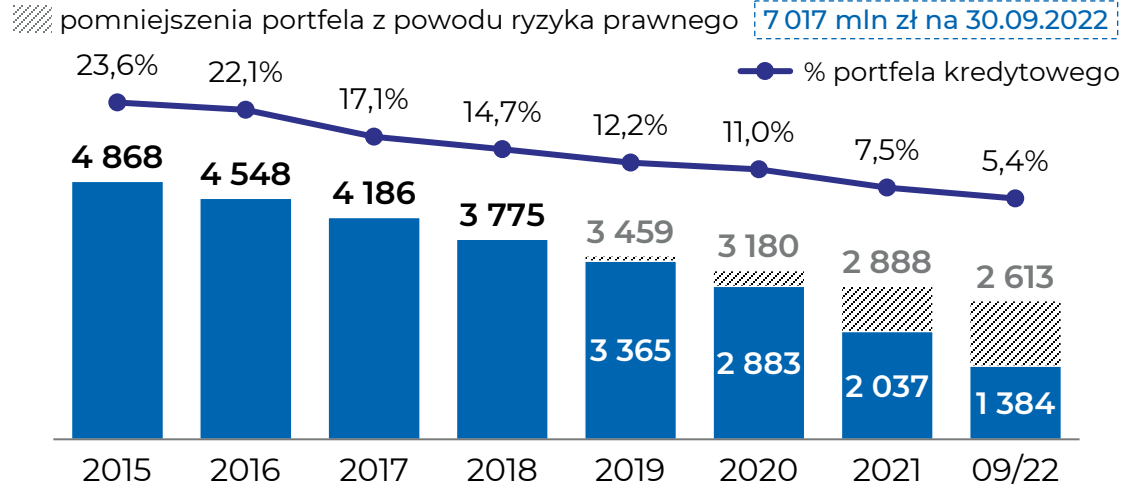
- Postępowanie Sądu Najwyższego w sprawie III CZP 11/21 (dotyczące pytań Prezes Sądu Najwyższego na temat kredytów hipotecznych w CHF) zostało zawieszono
- Opinie Narodowego Banku Polskiego (NBP) i KNF złożone do Sądu Najwyższego w tej sprawie wspierały stanowisko banków
- W dniu 08.09.2022 r. TSUE potwierdziło swoje poprzednie stanowiska w sprawach mBanku i Deutsche Banku dotyczące pytań: (i) czy sąd krajowy może zmodyfikować umowę, (ii) czy sąd krajowy może uzupełnić umowę o średni kurs NBP, oraz (iii) o bieg terminu przedawnienia
- W dniu 12.10.2022 r. odbyła się rozprawa TSUE w sprawie wynagrodzenia za korzystanie kapitału, w której wyrok spodziewany jest w 2023 r.; towarzyszyło jej wystąpienie przewodniczącego KNF popierające pogląd banków

## Główne założenia metodologii kalkulacji rezerw

- Obecna metodologia kalkulacji rezerw na ryzyko prawne portfela CHF opiera się na zaawansowanych metodach statystycznych dla określenia liczby klientów, którzy zgłoszą pozew przeciwko bankowi.
- W nowym podejściu, mBank zakłada większą liczbę przyszłych pozwów (31 tys. wobec 23 tys. poprzednio) oraz mniejszą liczbę klientów, którzy pozostaną bierni (nie wytoczą sprawy, ani nie zawrą ugody z bankiem).
- Parametry pochodzą z danych historycznych, jak również z bieżącej obserwacji trendów w orzecznictwie (prawdopodobieństwo przegranej na poziomie 95% i brak dalszych wyroków ze średnim kursem NBP).
- W zaktualizowanej metodologii, zakłada się, że duży odsetek spraw zakończy się nieważnością umowy kredytowej (po III kw./22 było to 82% niekorzystnych wyroków).
- Obecne rezerwy prawne uwzględniają również wyższe koszty ugód.

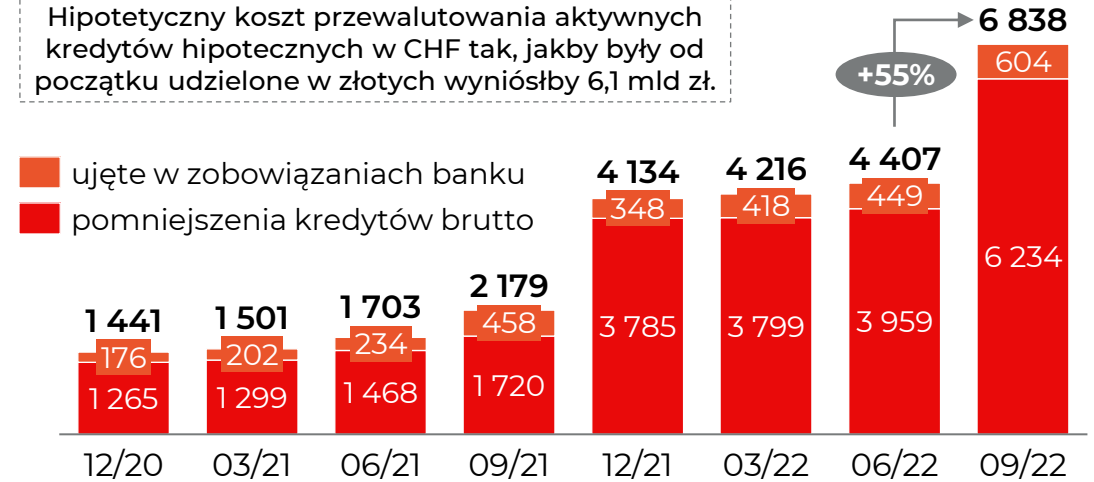
# Silne zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym i nowy program ugód

## Kredyty hipoteczne w CHF klientów indywid. (mln CHF, netto)



## Łączna wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów FX (mln zł)

Hipotetyczny koszt przewalutowania aktywnych kredytów hipotecznych w CHF tak, jakby były od początku udzielone w złotych wyniósłby 6,1 mld zł.



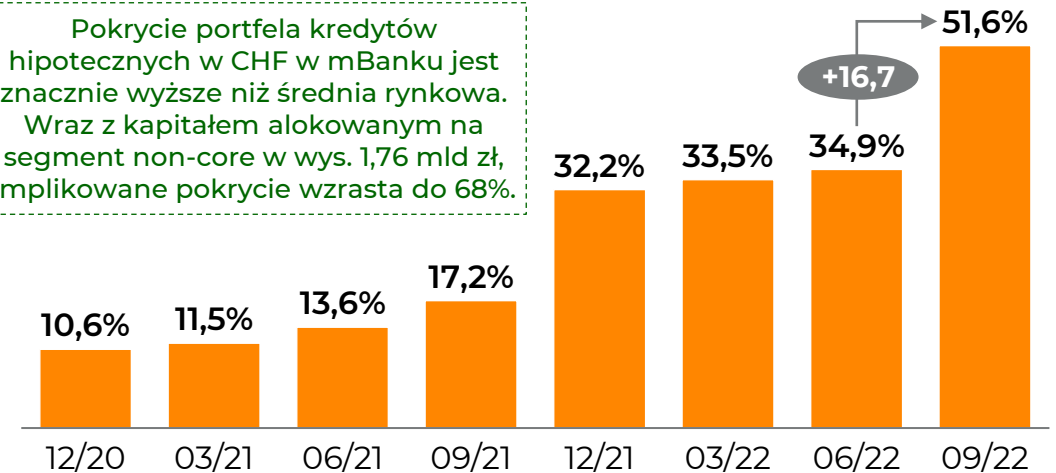
## Szczegóły nowego programu ugód mBanku

- Oferta będzie skierowana do wszystkich klientów posiadających aktywny kredyt hipoteczny w CHF, także tych będących w sporze z bankiem.
- Pilotażowy program przeprowadzony przez mBank w I pół./22 pokazał, że kredytobiorcy są zainteresowani indywidualnym podejściem i negocjacjami, a nie otrzymaniem jednolitej oferty.
- mBank zaproponuje przewalutowanie kredytu, a także redukcję salda pozostającego do spłaty.
- Dla kredytu w PLN będzie oferowane okresowo stałe oprocentowanie na preferencyjnym poziomie (obecnie 4,99%).
- Program ugód rozpoczął się w IV kw./ 22 i będzie prowadzony etapami.



## Pokrycie portfela CHF utworzonymi rezerwami na ryzyko prawne

Pokrycie portfela kredytów hipotecznych w CHF w mBanku jest znacznie wyższe niż średnia rynkowa. Wraz z kapitałem alokowanym na segment non-core w wys. 1,76 mld zł, implikowane pokrycie wzrasta do 68%.



# Solidne wyniki działalności podstawowej widoczne po 9M/22

## Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core za 9M/22

mln zł	Główny biznes	Non-core <sup>1</sup>	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	3 841,3	70,6	3 911,9
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 552,3	-56,2	1 496,2
Dochody ogółem	5 393,7	14,4	5 408,1
Koszty ogółem	-2 643,6	-44,5	-2 688,1
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-608,7	-37,8	-646,4
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-2 682,2	-2 682,2
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>2 141,4</b>	<b>-2 750,0</b>	<b>-608,6</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-471,2	-32,7	-503,8
Zysk brutto	1 670,2	-2 782,7	-1 112,4
<b>Zysk netto</b>	<b>1 245,5</b>	<b>-2 782,7</b>	<b>-1 537,2</b>
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>198 425</b>	<b>9 156</b>	<b>207 581</b>
Marża odsetkowa netto	3,73%		3,58%
Wskaźnik koszty/dochody	49,0%		49,7%
Koszty ryzyka	0,72%		0,70%
Zwrot na kapitale (ROE)	14,3%		-15,3%
Zwrot na aktywach (ROA)	0,86%		-1,00%

## Wydzielenie portfela hipotek walutowych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników Grupy mBanku, niezwiązana z podstawową działalnością część *non-core*, obejmująca walutowe kredyty hipoteczne, jest prezentowana oddzielnie wobec całości biznesu.
- Aktywa non-core** zdefiniowaliśmy jako wszystkie kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym w Polsce, które w jakimkolwiek momencie były w innej walucie niż złoty. Oprócz tego portfela, do segmentu alokowane są również powiązane z nim rezerwy na ryzyko prawne.

**Kapitał alokowany do segmentu non-core** wyniósł **1,76 mld zł** na 30.09.2022.

Jest wyliczany uwzględniając przede wszystkim:

- wagi ryzyka tego portfela według metody AIRB;
- indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy dla Grupy mBanku (obecny lub oczekiwany poziom);

Z perspektywy zarządczej, rozwój podstawowej działalności mBanku jest efektywnie oparty na niższym kapitale, ze względu na alokację jego części na segment „Walutowych Kredytów Hipotecznych”.

<sup>1</sup> Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecznych” w sprawozdaniu finansowym

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

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2022 r. 2

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

## Analiza rezultatów za III kw. 2022 r. 14

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy 23

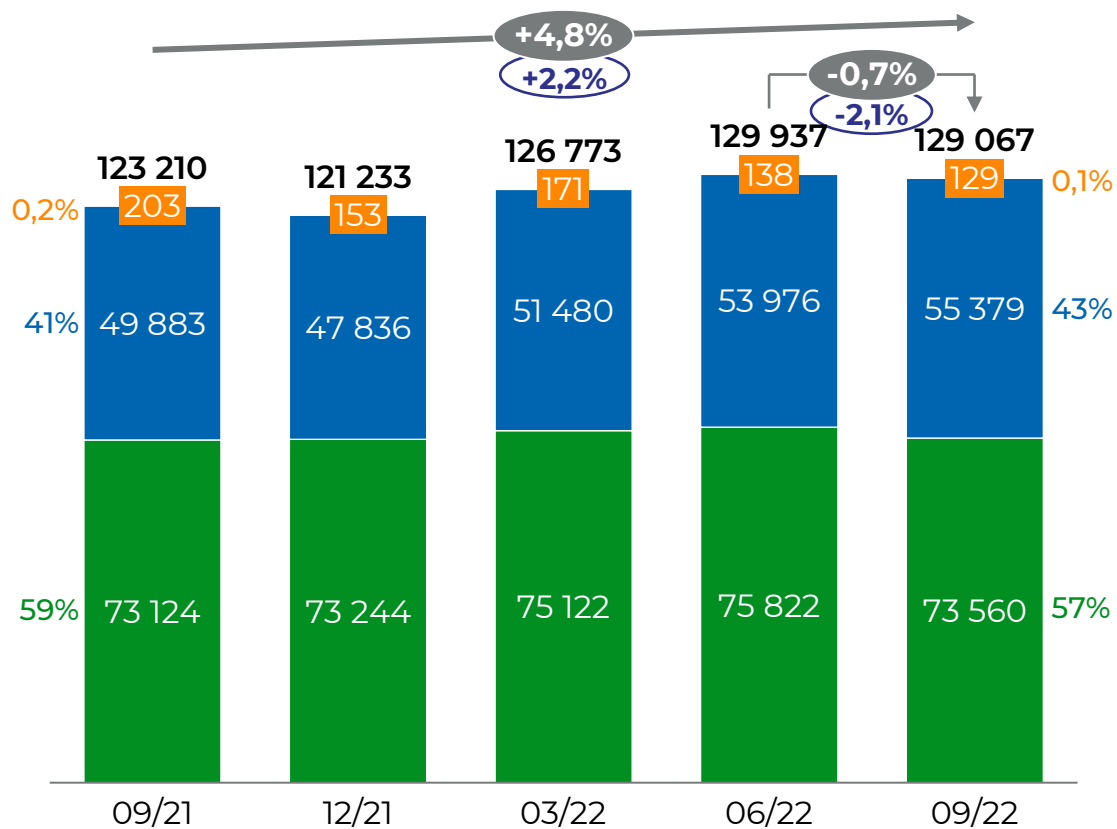
## Załącznik 27

# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Obniżenie portfela z powodu korekt związanych z „wakacjami kredytowymi” i odpisami CHF

## Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł

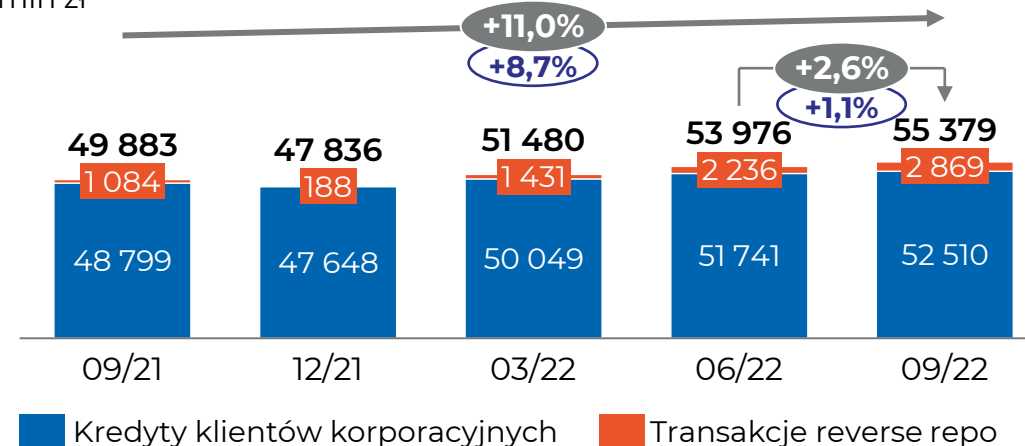


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

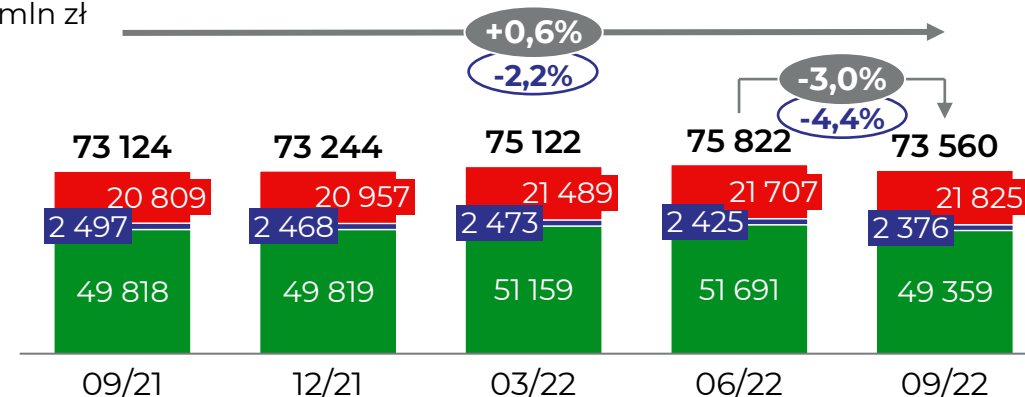
## Kredyty brutto klientów korporacyjnych

mln zł



## Kredyty brutto klientów detalicznych

mln zł



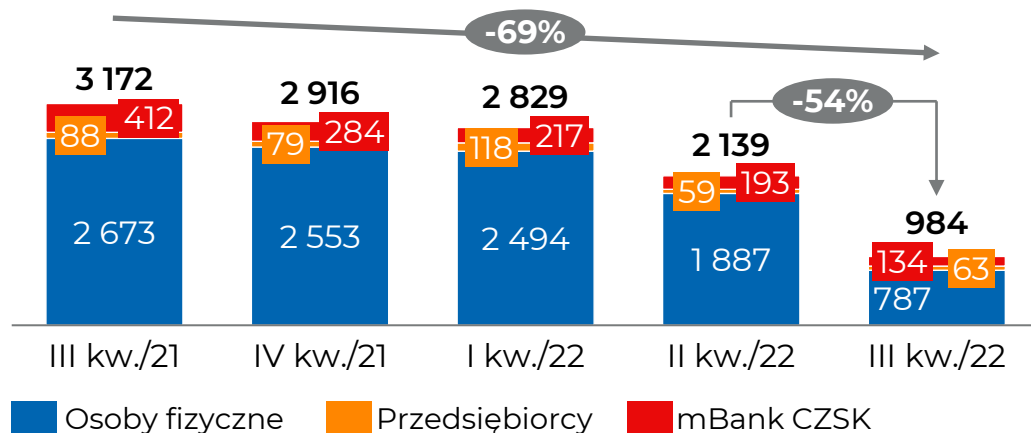
Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Niehipoteczne

# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Widoczny spadek udzielonych hipotek, niższa sprzedaż kredytów konsumenckich

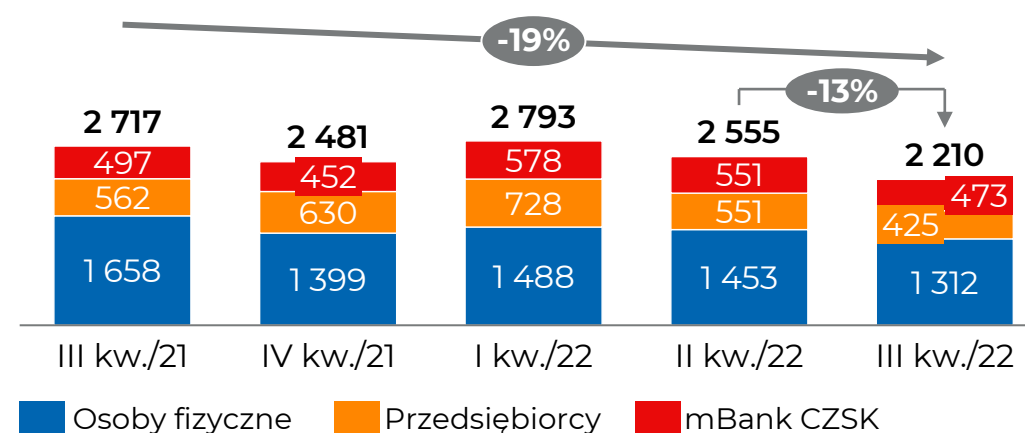
## Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



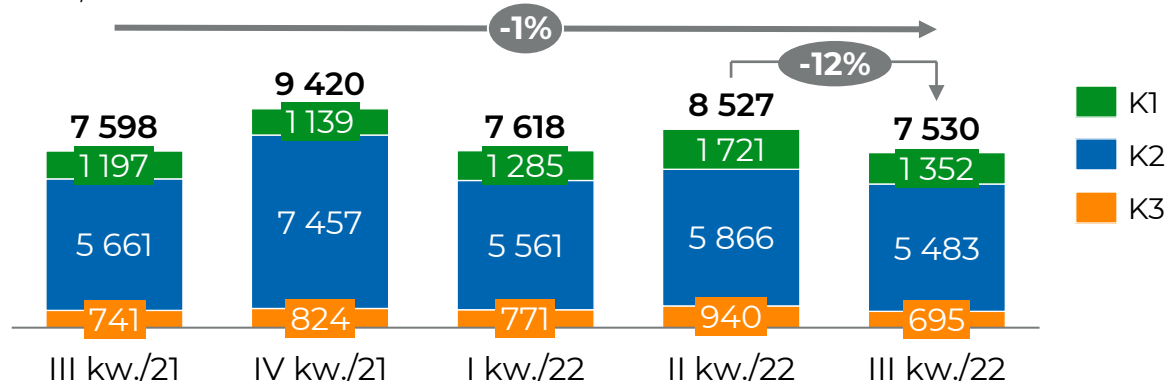
## Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



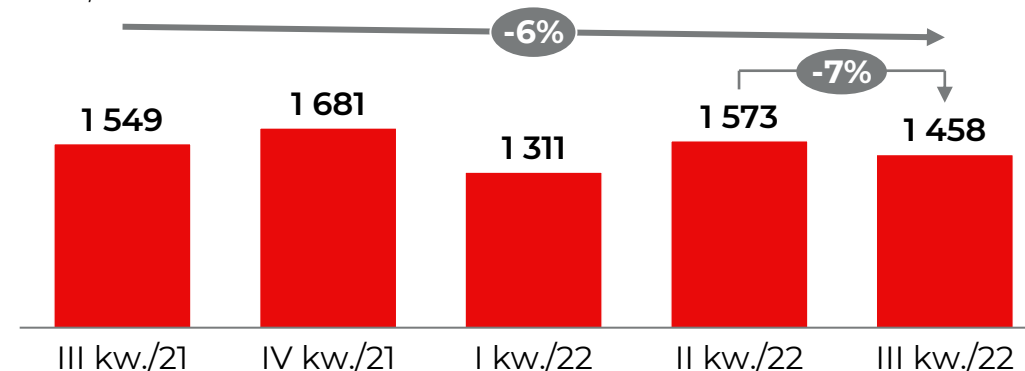
## Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>

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 niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

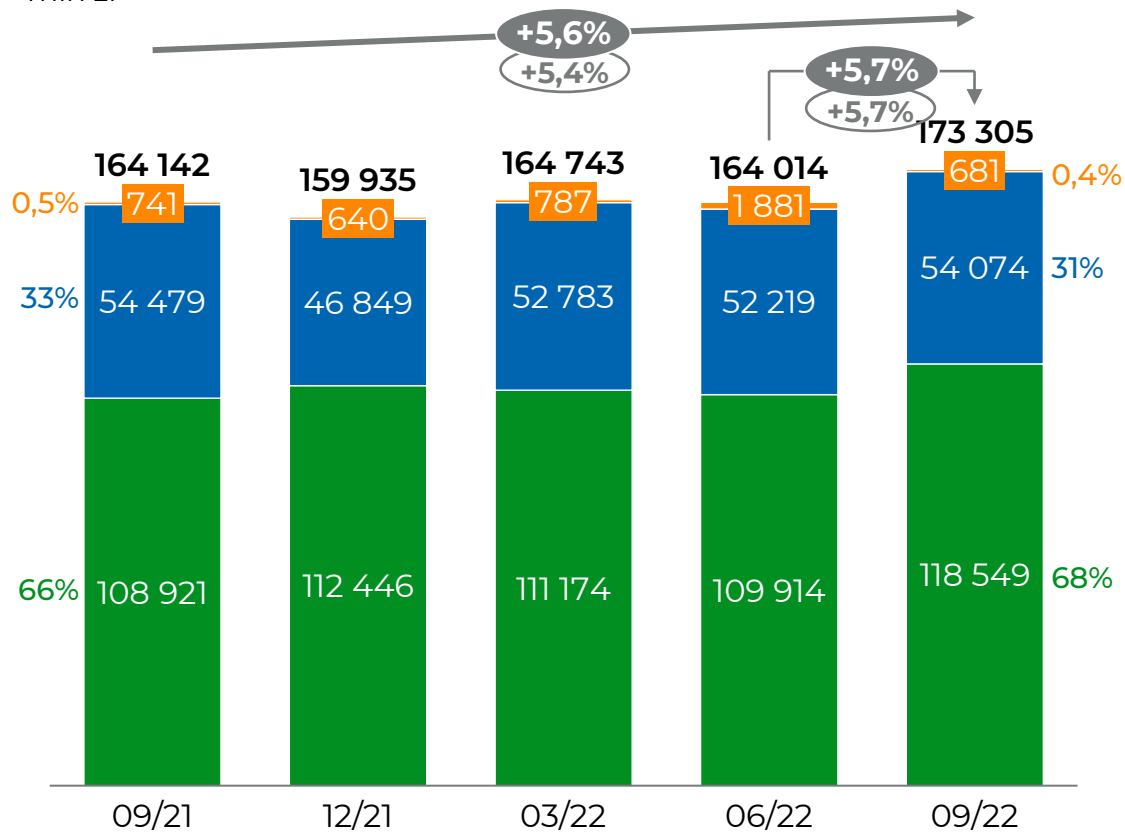


# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Silne odbicie bazy depozytowej dzięki wzrastającym napływom od klientów detalicznych

## Dynamika depozytów klientów

mln zł

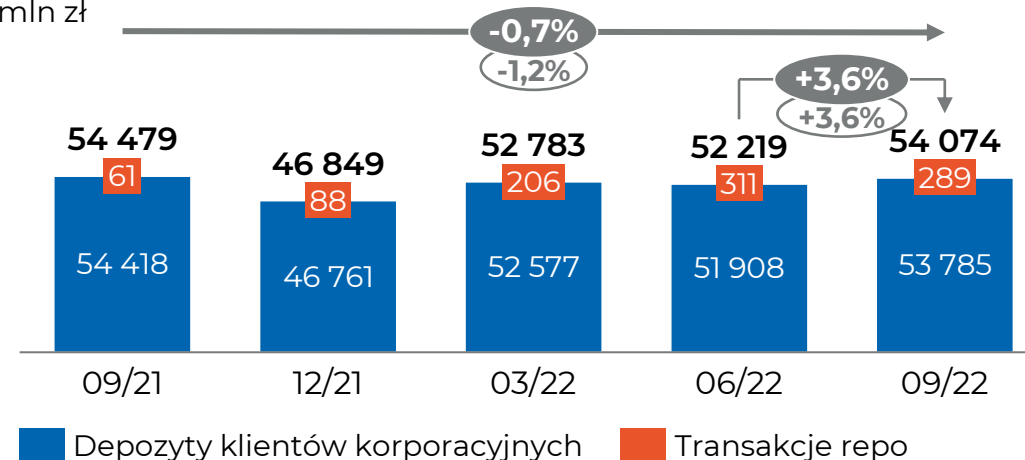


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

(+X,X%) Wyłączając transakcje repo

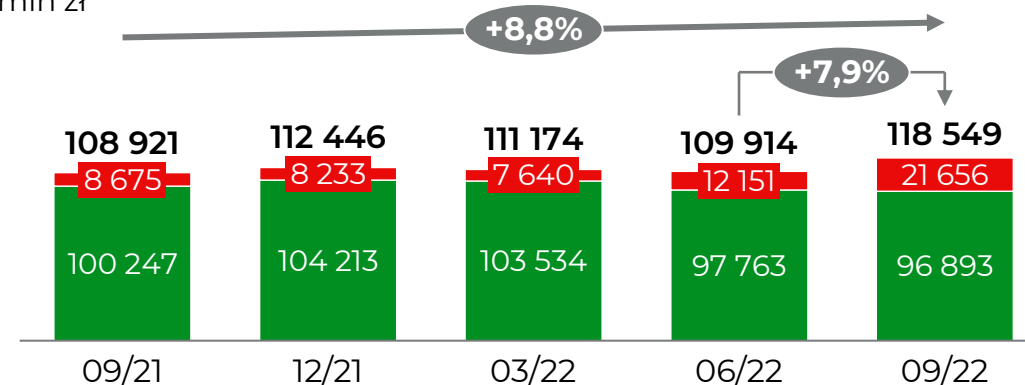
## Depozyty klientów korporacyjnych

mln zł



## Depozyty klientów detalicznych

mln zł



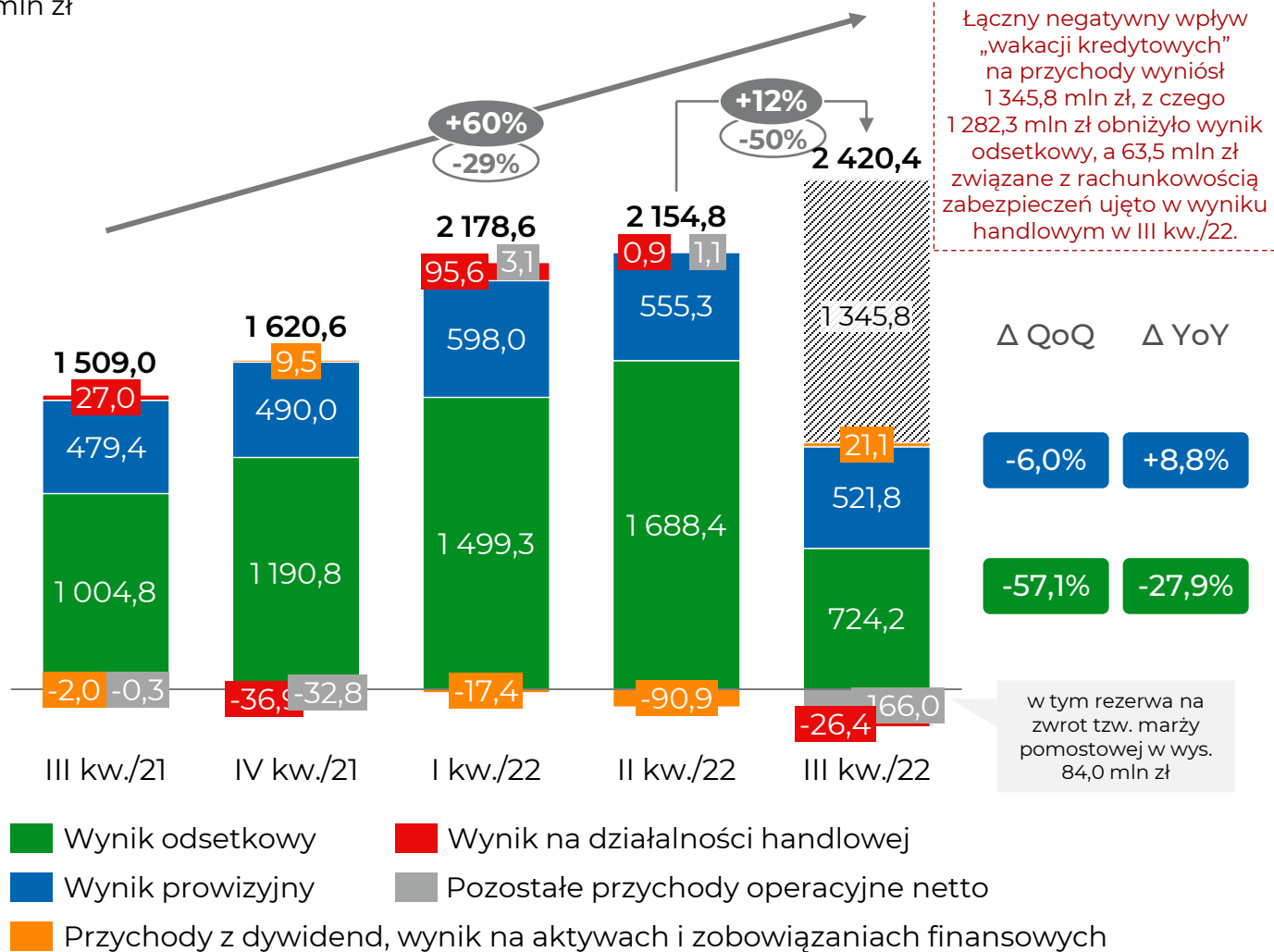
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Przychody skorygowane o „wakacje kredytowe” na rekordowo wysokim poziomie

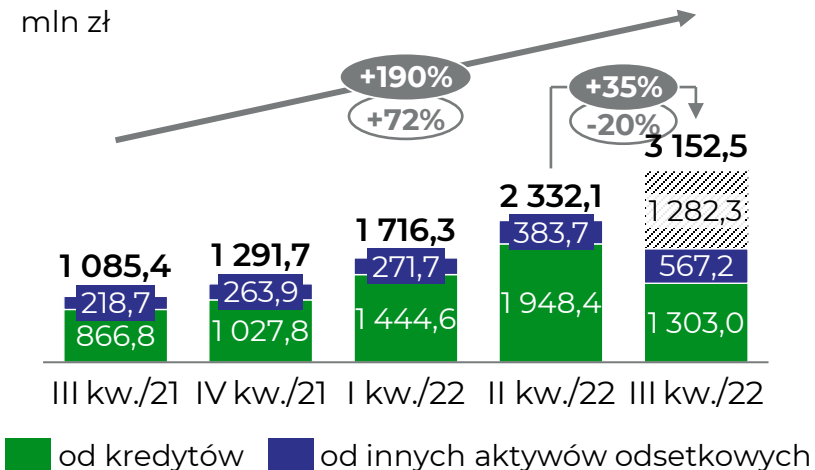
## Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



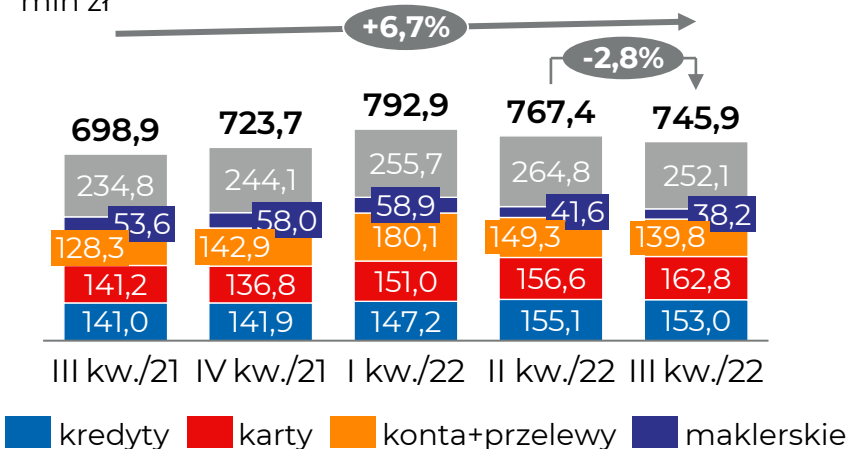
## Dynamika przychodów odsetkowych

mln zł



## Dynamika przychodów prowizyjnych

mln zł

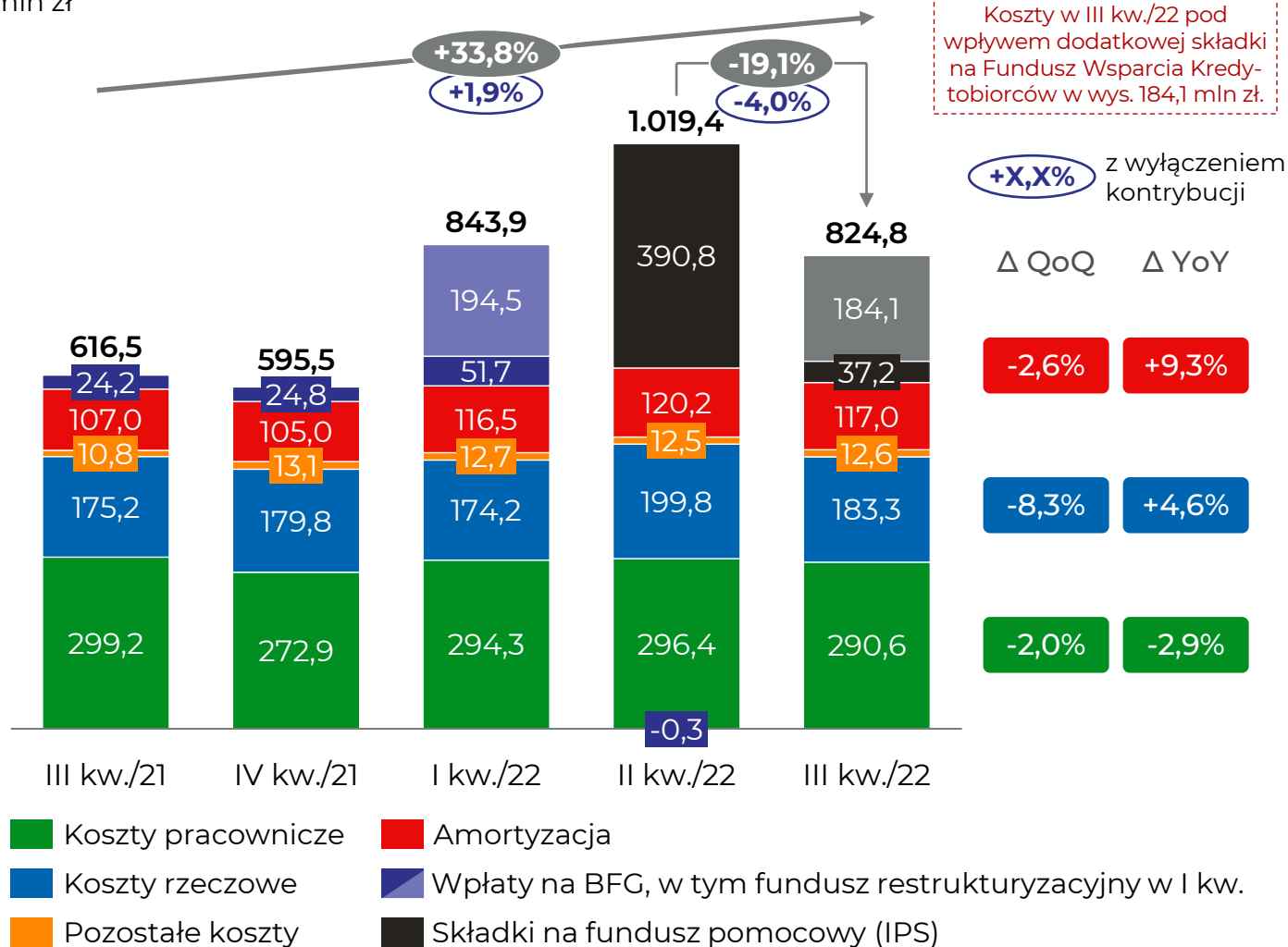


# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

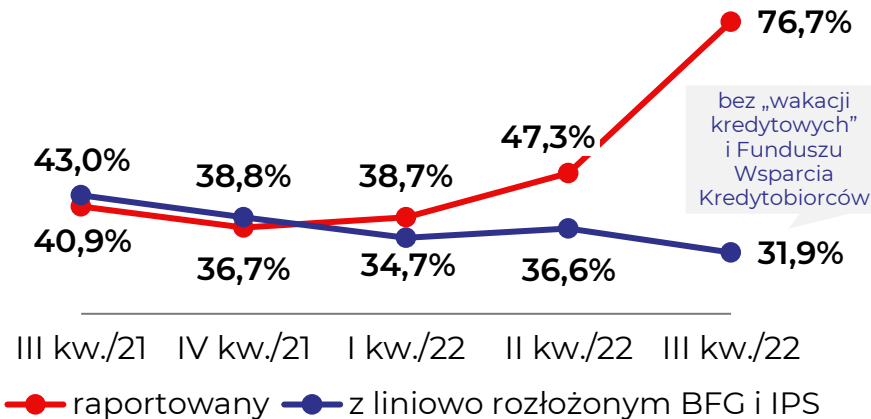
Koszty pod wpływem zewnętrznych obciążeń, bazowa efektywność pozostaje znakomita

## Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



## Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

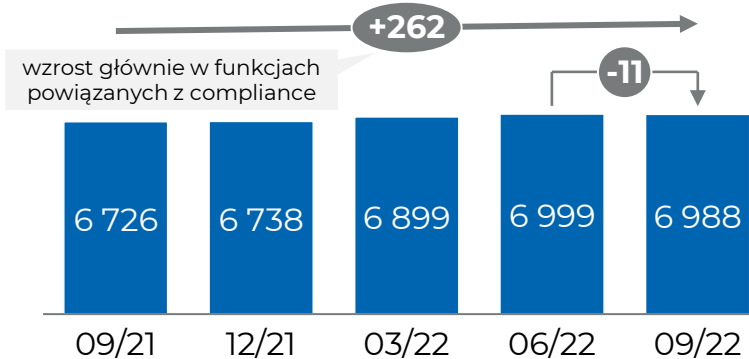


Znormalizowany wynik za 9M 2022 **34,6%**

bez wpływu „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

## Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

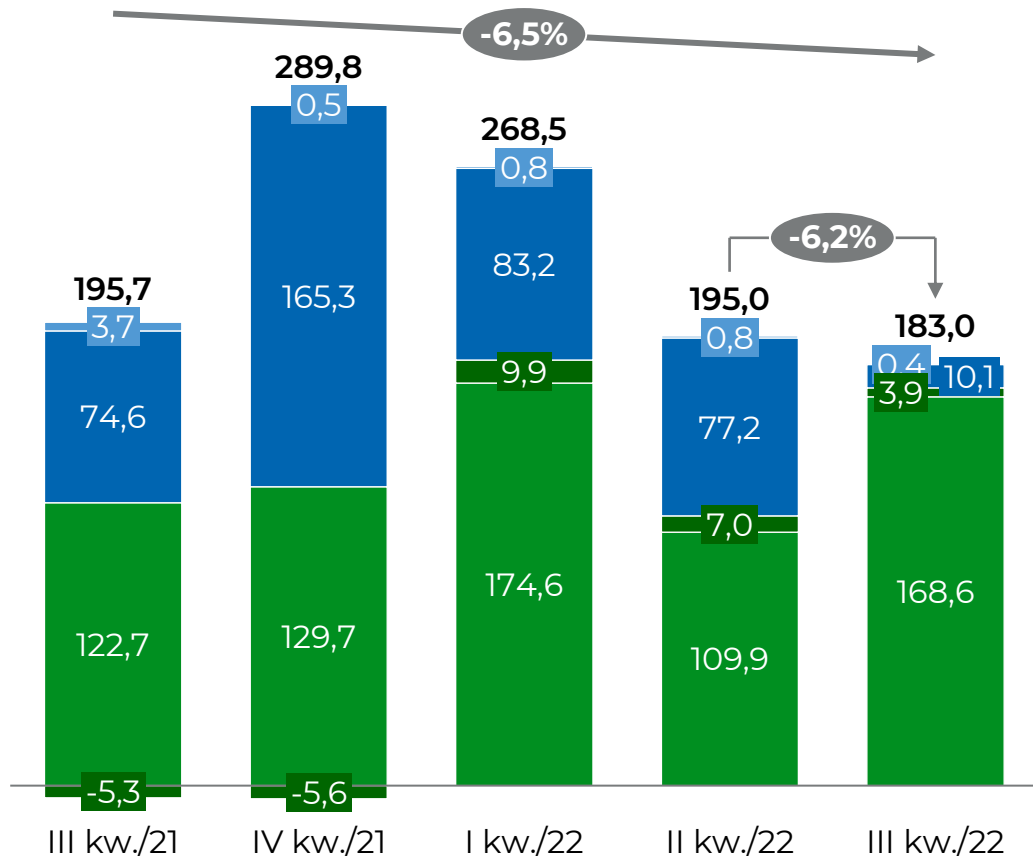


# Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Rezerwy odzwierciedlające odporność portfela w warunkach utrzymującej się niepewności

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

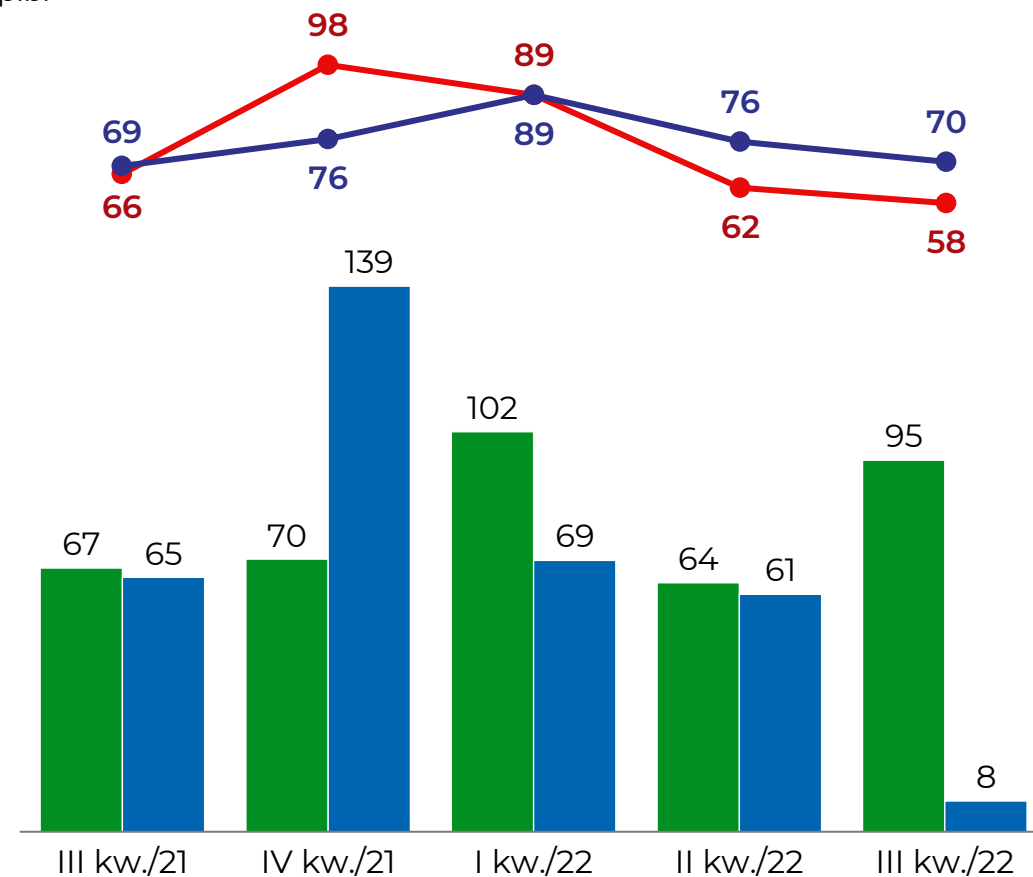
mln zł



Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej  
 Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

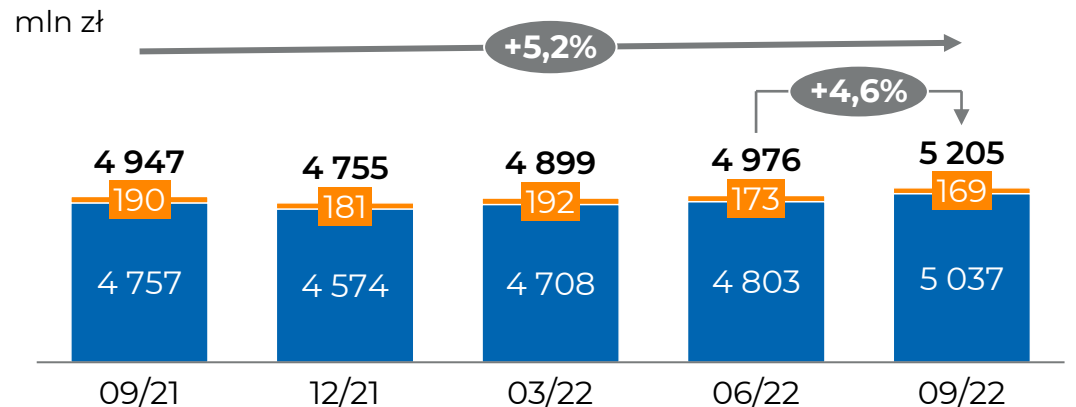


Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco  
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

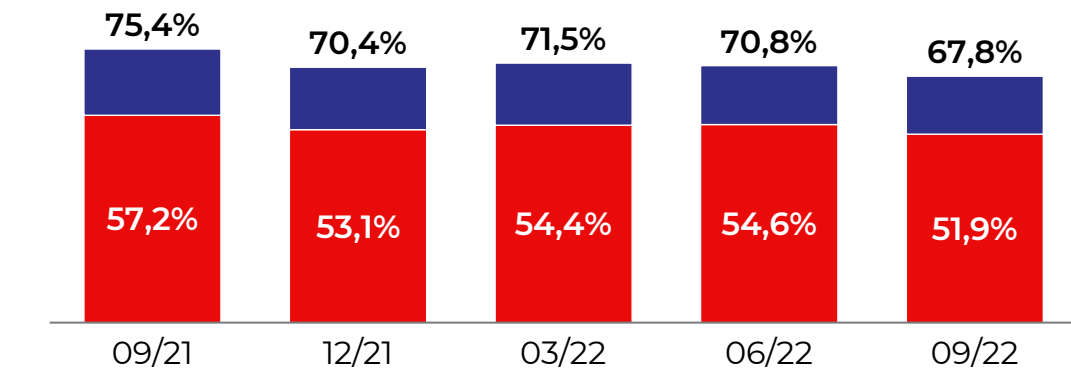
Dobra jakość aktywów potwierdzona przez miary ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej przez wynik fin.

Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

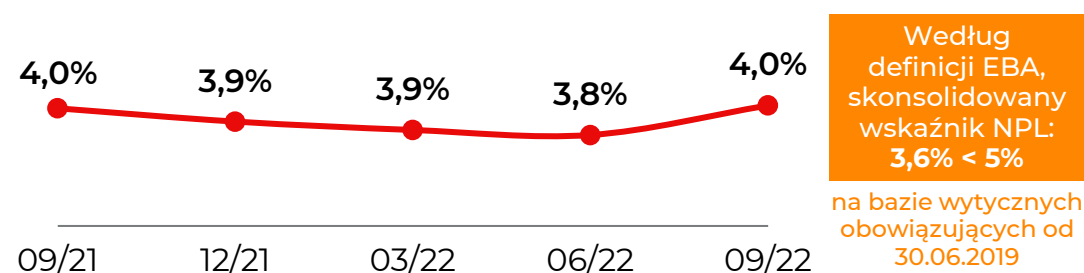


■ rezerwy na koszy 3 i POCl ■ uwzględniając rezerwy na koszyk 1 i 2

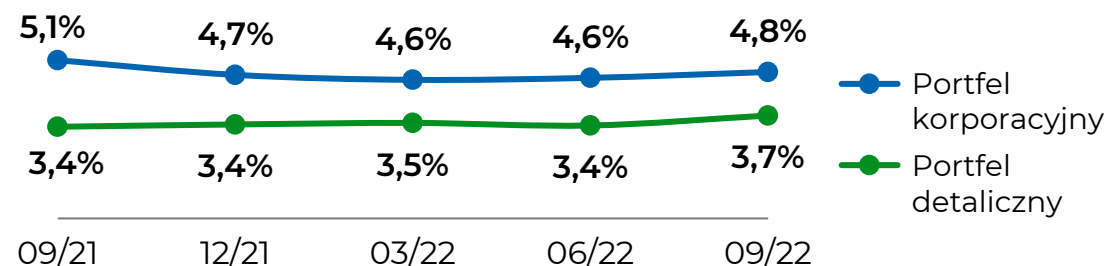
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2022 r.

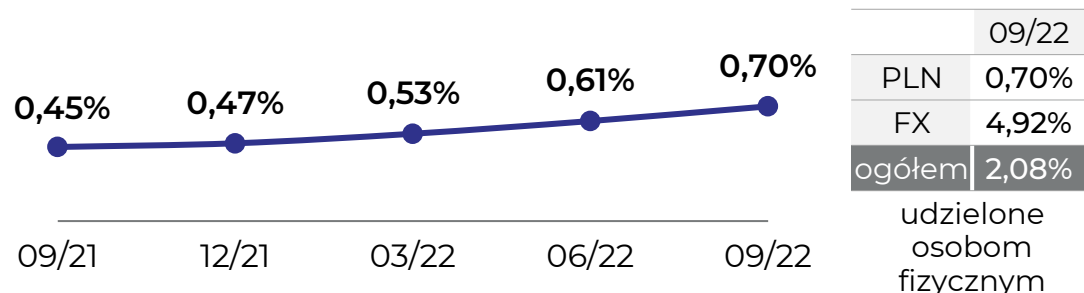
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



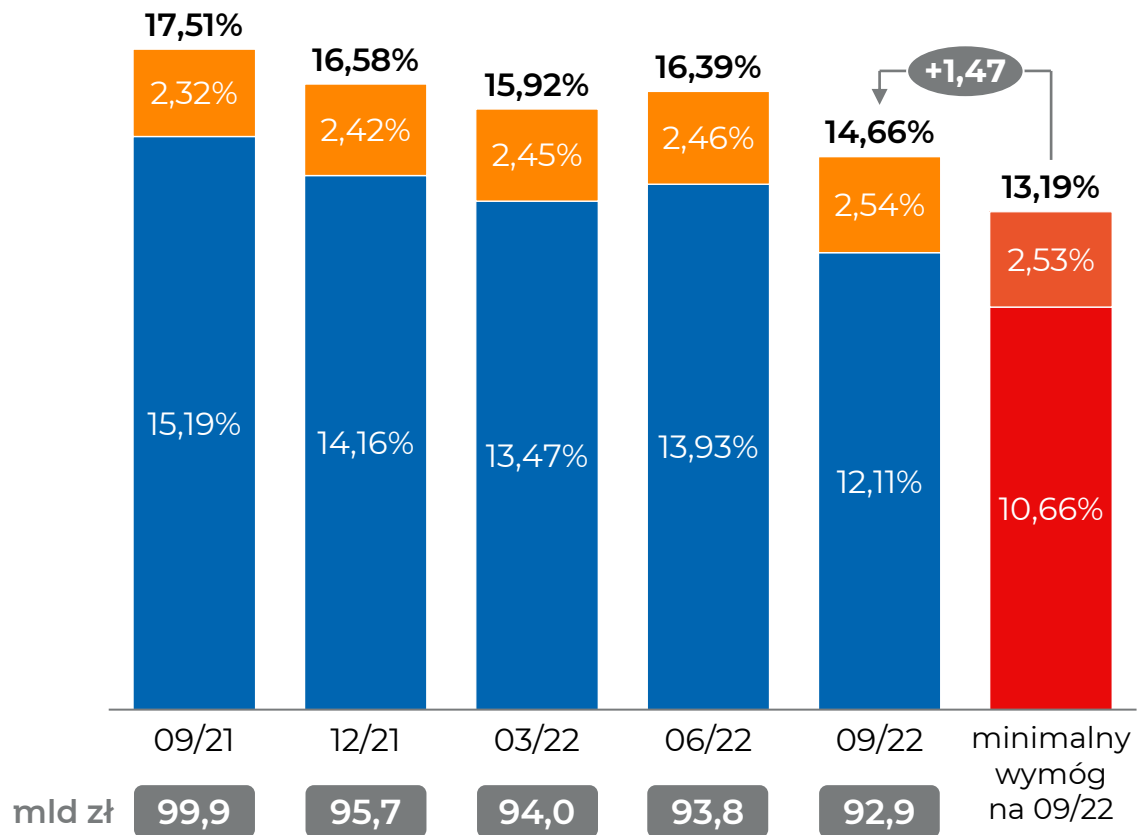
Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Słabsza pozycja kapitałowa z powodu straty, duża płynność gwarantująca stabilność

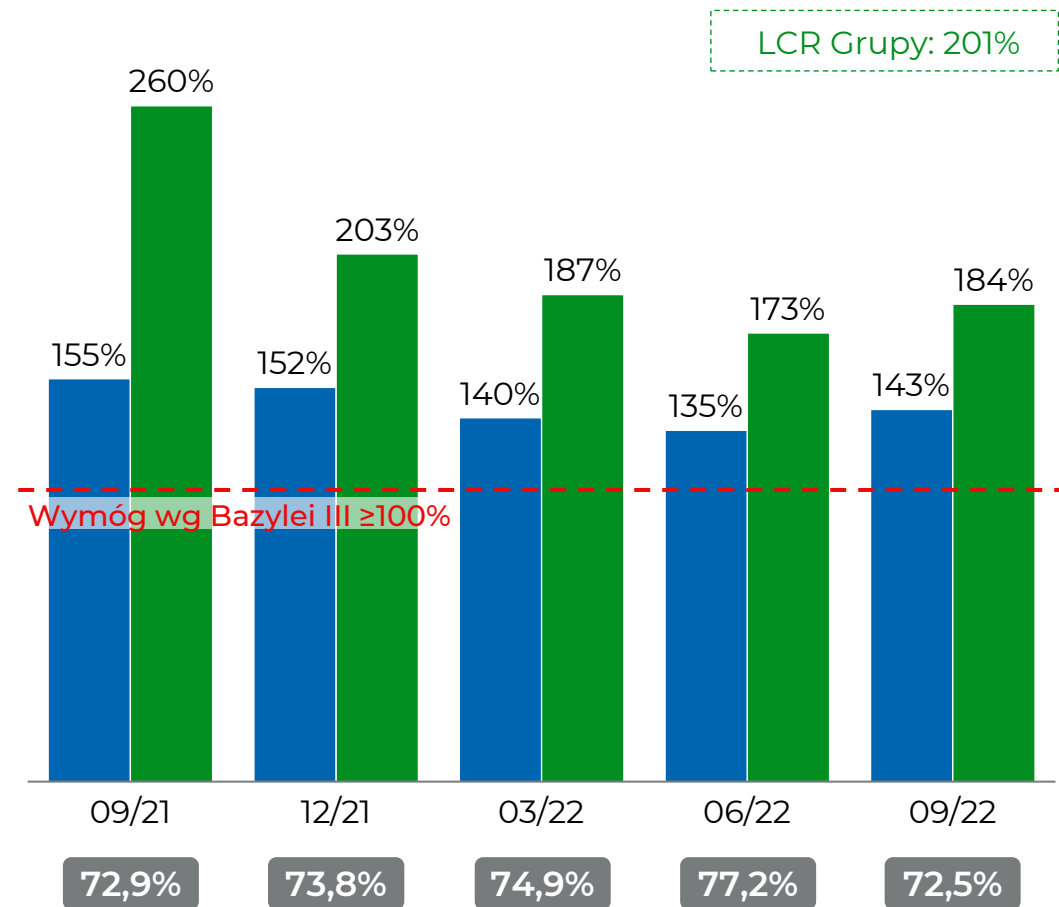
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)

■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

NSFR i LCR dla mBanku



xx,x% Wskaźnik kredyt/depozyty Grupy mBanku

■ Net Stable Funding Ratio (NSFR) ■ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2022 r.** **2**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

---

## **Analiza rezultatów za III kw. 2022 r.** **14**

---

- Kredyty i depozyty
  - Przychody ogółem i ich główne komponenty
  - Koszty ogółem i efektywność
  - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
  - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
- 

---

## **Sytuacja makroekonomiczna i prognozy** **23**

---

---

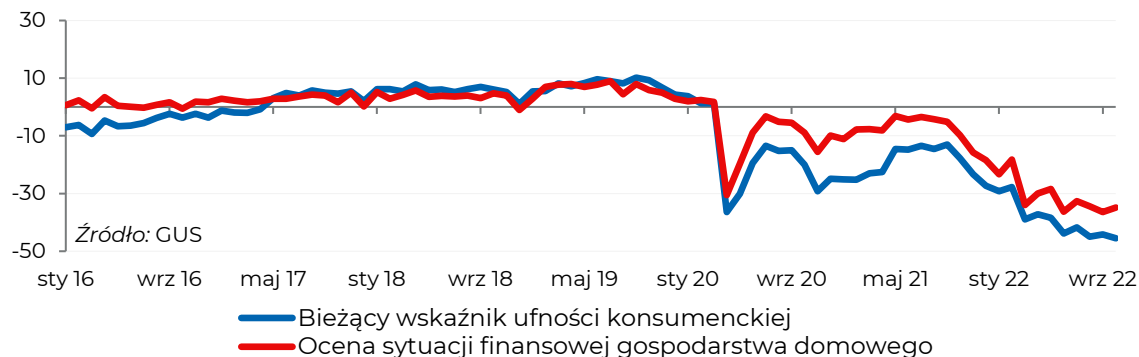
## **Załącznik** **27**

---

# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

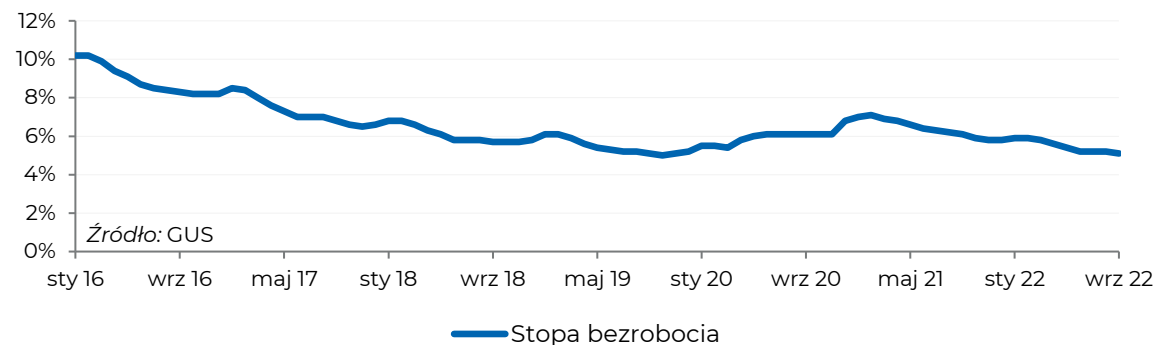
Dobra koniunktura skończyła się. Inflacja jednak może jeszcze pozostawać podwyższona.

## Gdyby nastoje decydowały o wydatkach, byłaby recesja



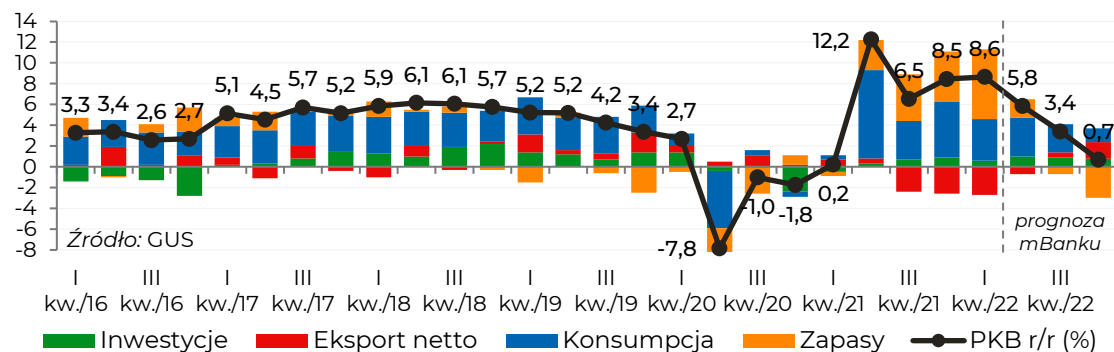
Słabe nastroje konsumentów filtrują się tylko częściowo do faktycznych danych. Być może to efekt zwiększonej liczby ludności (uchodźcy), a być może hojne transfery rządowe. Nie ma powodu, aby nie spodziewać się hamowania.

## Stopa bezrobocia obniża się



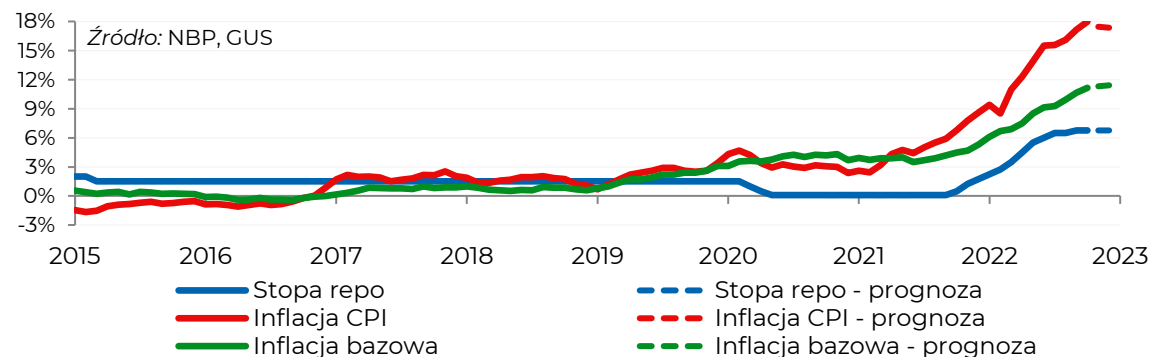
Rynek pracy cechuje się pewną inercją, więc nie widać tu jeszcze wpływu spowolnienia PKB. Jednak kwestią czasu jest, kiedy stopa bezrobocia w Polsce zacznie rosnąć. Opóźnienia reakcji rynku pracy na stan gospodarek są kluczowe.

## Dynamika PKB oraz prognoza dla Polski (% r/r)



Przyzwoity wzrost PKB w 2022 roku (~4%), ale na spadkowej trajektorii, która silniej zmaterializuje się w 2023 roku (~0,4%). Efekty wysokich cen, spowolnienia gospodarki światowej i polityki pieniężnej nie pojawiają się natychmiastowo.

## Inflacja poza celem 2,5%, ale NBP blisko końca podwyżek stóp



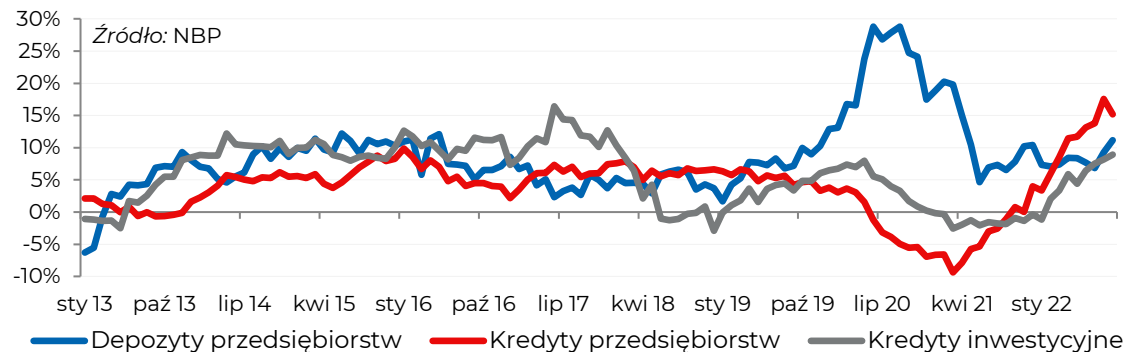
Szczyt inflacji spodziewany jest na początku 2023 roku, ze względu na podwyżki cen energii. Z uwagi na ryzyka dla sfery realnej, RPP zbliża się do docelowego poziomu stóp i okolice 7% wciąż wydają się najrozsądniejszym szacunkiem.



# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

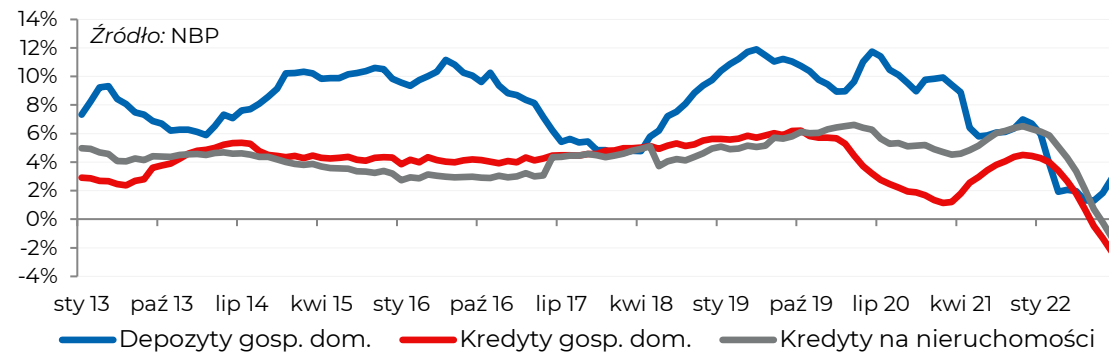
Wolumeny kredytowe gospodarstw domowych spadają, firmowe tracą impet (szczyt r/r).

## Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (r/r, z wył. efektu FX)



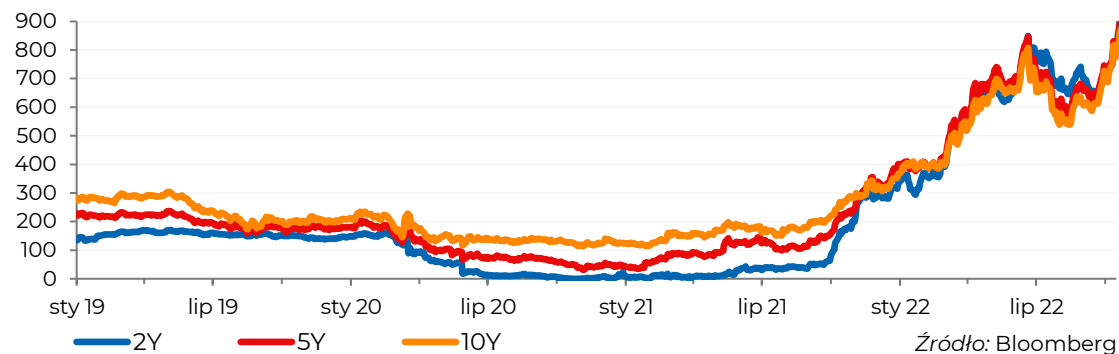
Obserwujemy szczyty aktywności kredytowej dla przedsiębiorstw. Efekty podwyżek stóp procentowych obniżą dynamiki kredytów inwestycyjnych. Kredyty bieżące spowolnią z uwagi na niższe koszty. Depozyty rosną stabilnie.

## Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (r/r, z wył. efektu FX)



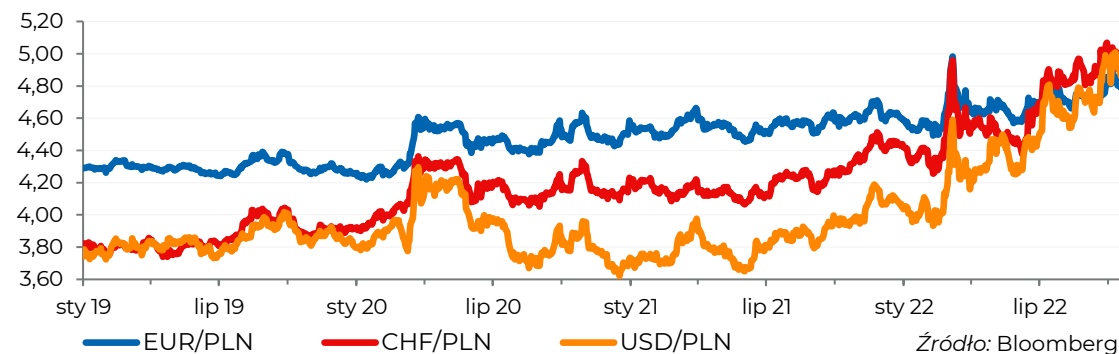
Wolumeny kredytowe spadają pod ciężarem wyższych stóp procentowych, zacieśnienia standardów kredytowania oraz słabszej aktywności gospodarczej. To jeszcze nie koniec dostosowania. Depozyty ledwo rosną.

## Rentowności obligacji rosną (w p.b.)



Rentowności obligacji testują nowe maksima. Powodów tej sytuacji jest kilka: inflacja pozostaje wysoka, NBP jest niechętny znaczącym podwyżkom stóp, płynność jest bardzo słaba, rośnie ryzyko znaczącej podaży w 2023 roku.

## Złoty: słaby, brak perspektyw na istotne umocnienie



W złotego uderza seria szoków. Wojna i jej konsekwencje to pewnie nie ostatni z nich. Jest szansa na niewielkie umocnienie na bazie spadku awersji do ryzyka. Znacząca aprecjacja jest jednak mało prawdopodobna (negatywny wpływ cyklu).

# Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków pozostaje trudne i mało przewidywalne

## Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2020	2021	2022P	2023P
Wzrost PKB (r/r)	-2,0%	6,8%	4,5%	0,4%
Popyt krajowy (r/r)	-2,7%	8,4%	5,2%	-1,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	-3,6%	6,3%	4,5%	1,0%
Inwestycje (r/r)	-2,3%	2,1%	4,8%	0,3%
Inflacja (eop)	2,4%	8,6%	18,6%	8,1%
Stopa bazowa NBP (eop)	0,10%	1,75%	6,75%	6,75%
CHF/PLN (eop)	4,22	4,42	5,05	4,54
EUR/PLN (eop)	4,56	4,59	4,90	4,60

## Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2020	2021	2022P	2023P
Kredyty przedsiębiorstw	-4,8%	3,9%	14,7%	5,2%
Kredyty gosp. domowych	3,0%	4,9%	-1,2%	-2,0%
Kredyty hipoteczne	7,3%	7,1%	0,3%	-1,0%
Złotowe kredyty hipoteczne	9,7%	12,0%	-0,9%	4,4%
Kredyty niehipoteczne	-3,8%	1,1%	-4,0%	-4,0%
Depozyty przedsiębiorstw	19,0%	10,4%	6,9%	0,0%
Depozyty gosp. domowych	10,7%	6,7%	2,8%	3,2%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 07.11.2022.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2022 r.

## Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (następne 4 kwart.)

### Wynik odsetkowy i marża

neutralny



- Przy podniesionych stopach przekładających się na rosnące koszty depozytów, potencjał dla poprawy marży wydaje się wyczerpany
- Spadające kredyty mogą wpłynąć na dynamikę przychodów

### Wynik prowizyjny

lekko pozytywny



- Trend wzrostowy dzięki rosnącej bazie klientów i transakcyjności oraz poszerzaniu oferty produktów inwestycyjnych
- Efekty dostosowań wprowadzonych w tabeli opłat i prowizji

### Koszty ogółem

lekko negatywny



- Widoczna presja płacowa i inflacja oddziałują na koszty operacyjne
- Rosnąca amortyzacja wiedziona inwestycjami w przyszły wzrost
- Obniżone składki na system gwarantowania depozytów

### Odpisy na kredyty

lekko negatywny



- Zmieniające się otoczenie makroekonomiczne i sytuacja geopolityczna mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców
- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów, chyba że nastąpi bardziej negatywny przebieg wojny i kryzys energetyczny

# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2022 r.** **2**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

---

## **Analiza rezultatów za III kw. 2022 r.** **14**

---

- Kredyty i depozyty
  - Przychody ogółem i ich główne komponenty
  - Koszty ogółem i efektywność
  - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
  - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
- 

---

## **Sytuacja makroekonomiczna i prognozy** **23**

---

---

## **Załącznik** **27**

---

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw. 2021	IV kw. 2021	I kw. 2022	II kw. 2022	III kw. 2022
Wynik z tytułu odsetek	1 004 845	1 190 766	1 499 335	1 688 372	724 227
Wynik z tytułu opłat i prowizji	479 438	489 954	597 994	555 346	521 810
Przychody z tytułu dywidend	957	177	835	3 991	287
Wynik na działalności handlowej	27 017	-36 892	95 627	858	-26 398
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	-3 001	9 326	-18 259	-94 861	20 792
Pozostałe przychody operacyjne netto	-253	-32 776	3 069	1 126	-166 048
Dochody ogółem	1 509 003	1 620 555	2 178 601	2 154 832	1 074 670
Koszty ogółem	-616 497	-595 499	-843 894	-1 019 427	-824 772
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-509 461</i>	<i>-490 508</i>	<i>-727 360</i>	<i>-899 263</i>	<i>-707 779</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-107 036</i>	<i>-104 991</i>	<i>-116 534</i>	<i>-120 164</i>	<i>-116 993</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-195 691	-289 814	-268 524	-194 956	-182 958
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-436 819	-2 006 455	-192 754	-175 094	-2 314 320
Wynik z działalności operacyjnej	259 996	-1 271 213	873 429	765 355	-2 247 380
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-158 594	-164 047	-159 839	-167 105	-176 904
Zysk lub strata brutto	101 402	-1 435 260	713 590	598 250	-2 424 284
<b>Wynik netto na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>26 555</b>	<b>-1 631 116</b>	<b>512 329</b>	<b>229 708</b>	<b>-2 279 244</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

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

<b>Aktywa (w tys. zł)</b>	<b>III kw. 2021</b>	<b>IV kw. 2021</b>	<b>I kw. 2022</b>	<b>II kw. 2022</b>	<b>III kw. 2022</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	18 015 638	12 202 266	17 971 383	12 522 901	20 488 126
Należności od banków	14 398 589	7 229 681	6 829 976	8 547 677	9 654 087
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 235 480	596 622	1 004 413	1,121 144	1 063 428
Pochodne instrumenty finansowe	2 029 842	1 952 028	1 701 204	2 044 790	2 309 677
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	119 667 078	118 054 854	123 443 552	126 575 656	125 679 810
Inwestycyjne papiery wartościowe	47 160 934	52 675 679	46 215 685	45 162 202	39 999 559
Wartości niematerialne	1 220 375	1 283 953	1 301 614	1 299 544	1 323 417
Rzeczowe aktywa trwałe	1 537 352	1 542 250	1 527 159	1 494 499	1 464 949
Inne aktywa	2 886 512	4 001 552	4 919 435	5 628 735	5 597 919
<b>Aktywa razem</b>	<b>208 151 800</b>	<b>199 538 885</b>	<b>204 914 421</b>	<b>204 397 148</b>	<b>207 580 972</b>
<b>Zobowiązania (w tys. zł)</b>	<b>III kw. 2021</b>	<b>IV kw. 2021</b>	<b>I kw. 2022</b>	<b>II kw. 2022</b>	<b>III kw. 2022</b>
Zobowiązania wobec innych banków	2 556 140	3 359 558	2 090 424	2 651 752	1 685 276
Pochodne instrumenty finansowe	2 317 815	2 011 182	2 384 707	2 839 548	3 006 258
Zobowiązania wobec klientów	164 141 601	159 935 129	164 743 229	164 013 605	173 304 623
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	15 462 944	13 429 782	13 654 108	12 203 802	9 511 485
Zobowiązania podporządkowane	2 579 721	2 624 456	2 645 717	2 702 305	2 807 751
Pozostałe zobowiązania	4 557 411	4 460 862	5 806 250	6 608 543	5 786 645
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>191 615 632</b>	<b>185 820 969</b>	<b>191 324 435</b>	<b>191 019 555</b>	<b>196 102 038</b>
Kapitały razem	16 536 168	13 717 916	13 589 986	13 377 593	11 478 934
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>208 151 800</b>	<b>199 538 885</b>	<b>204 914 421</b>	<b>204 397 148</b>	<b>207 580 972</b>

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

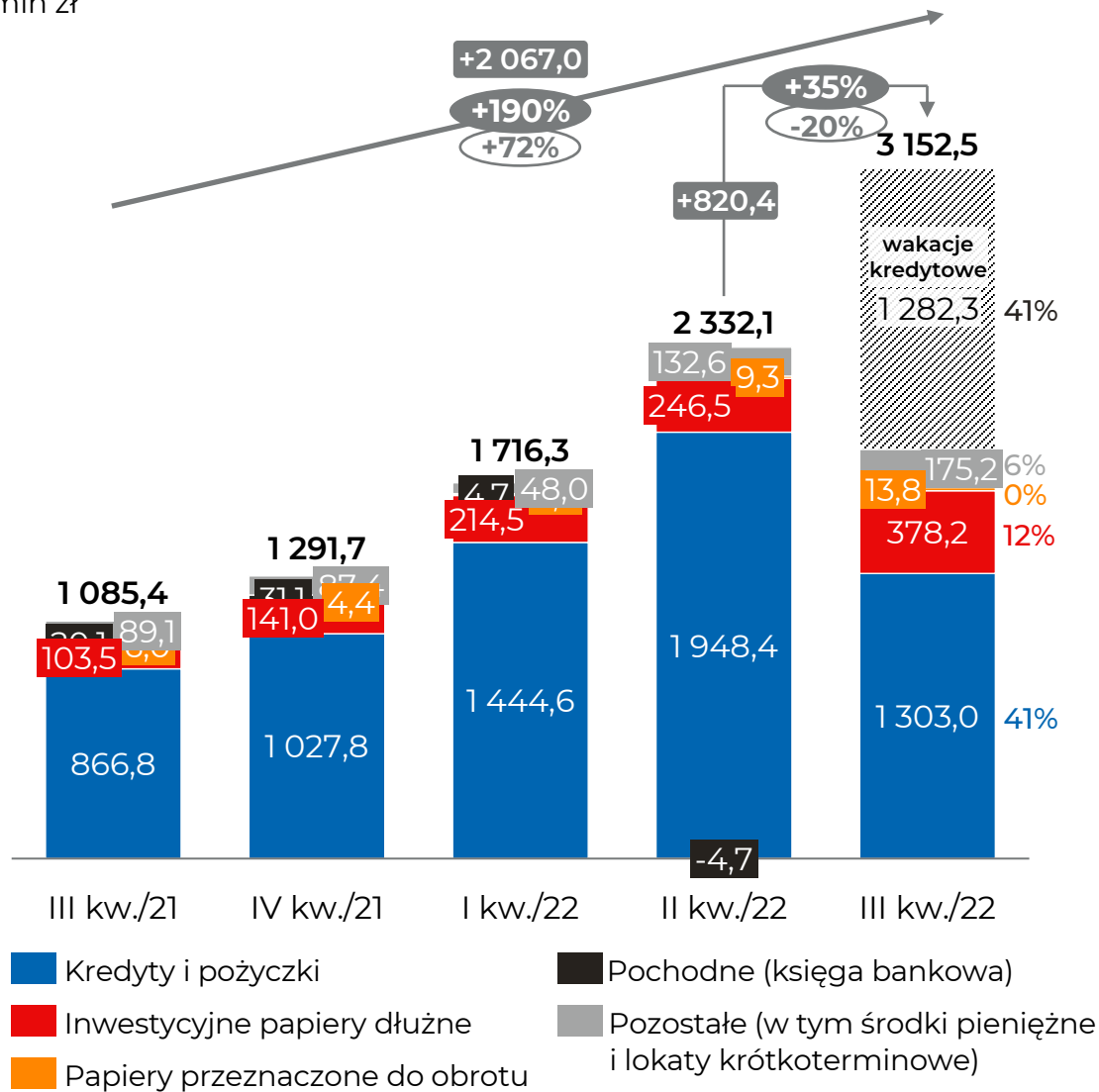
## Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	III kw. 2021	IV kw. 2021	I kw. 2022	II kw. 2022	III kw. 2022
Marża odsetkowa, kwartalnie	2,02%	2,39%	3,15%	3,54%	4,01%
Marża odsetkowa, YtD	2,05%	2,14%	3,15%	3,34%	3,58%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	2,14%	2,23%	3,28%	3,49%	3,73%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	40,9%	36,7%	38,7%	47,3%	76,7%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	41,5%	40,2%	38,7%	43,0%	49,7%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,66%	0,98%	0,89%	0,62%	0,58%
Koszty ryzyka, YtD	0,69%	0,76%	0,89%	0,76%	0,70%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	0,63%	-42,48%	15,01%	6,80%	-70,40%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	3,61%	-7,19%	15,01%	10,93%	-15,33%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,05%	-3,14%	1,03%	0,46%	-4,32%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,31%	-0,59%	1,03%	0,74%	-1,00%
Wskaźnik kredyty/depozyty	72,9%	73,8%	74,9%	77,2%	72,5%
Łączny współczynnik kapitałowy	17,51%	16,58%	15,92%	16,39%	14,66%
Współczynnik kapitału Tier I	15,19%	14,16%	13,47%	13,93%	12,11%
Wskaźnik dźwigni	6,8%	6,3%	5,9%	6,1%	5,2%
Kapitał / Aktywa	7,9%	6,9%	6,6%	6,5%	5,5%
TREA / Aktywa	48,0%	48,0%	45,9%	45,9%	44,7%
Wskaźnik NPL	4,0%	3,9%	3,9%	3,8%	4,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	57,2%	53,1%	54,4%	54,6%	51,9%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	75,4%	70,4%	71,5%	70,8%	67,8%

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

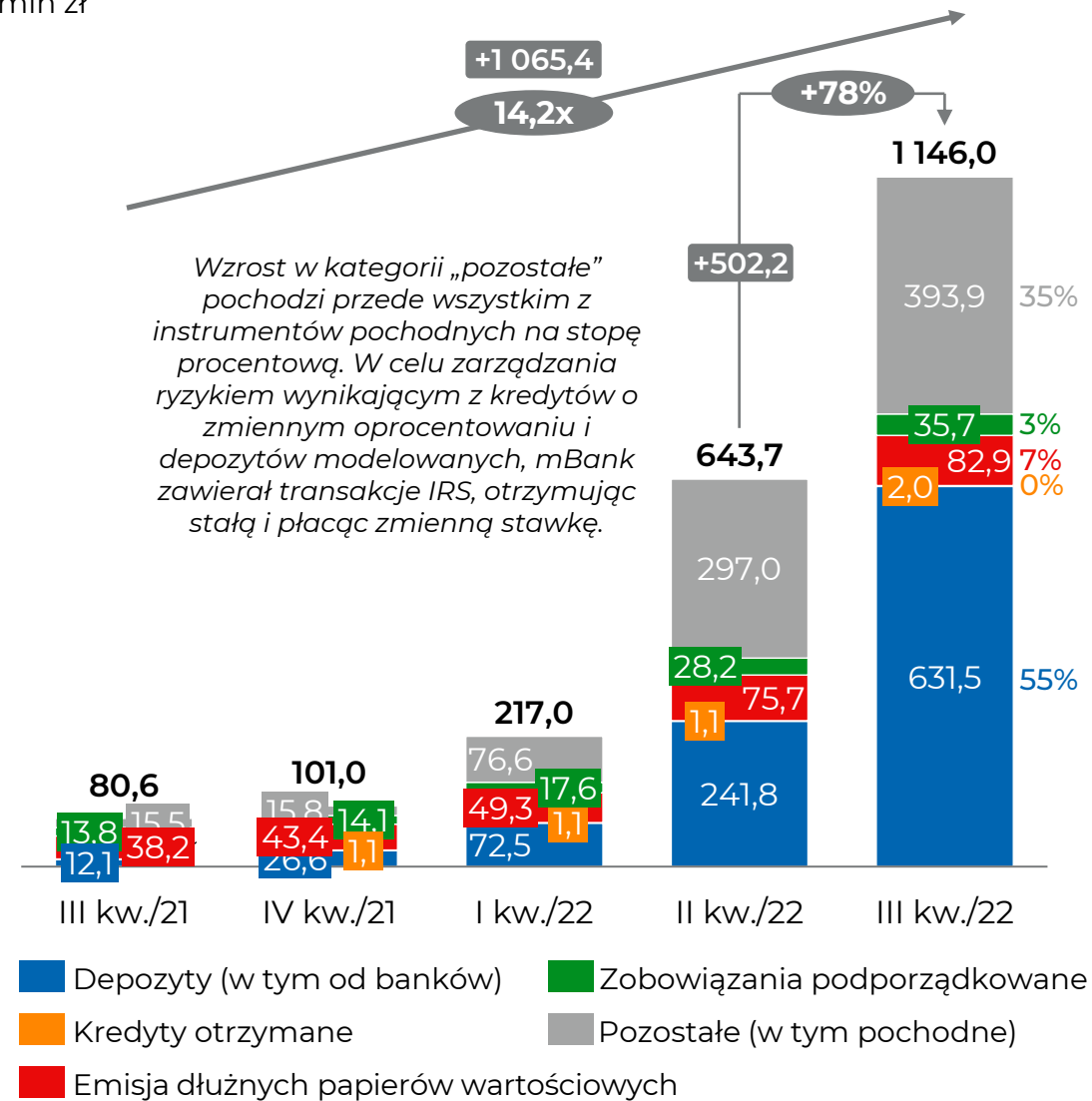
## Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

mln zł



## Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

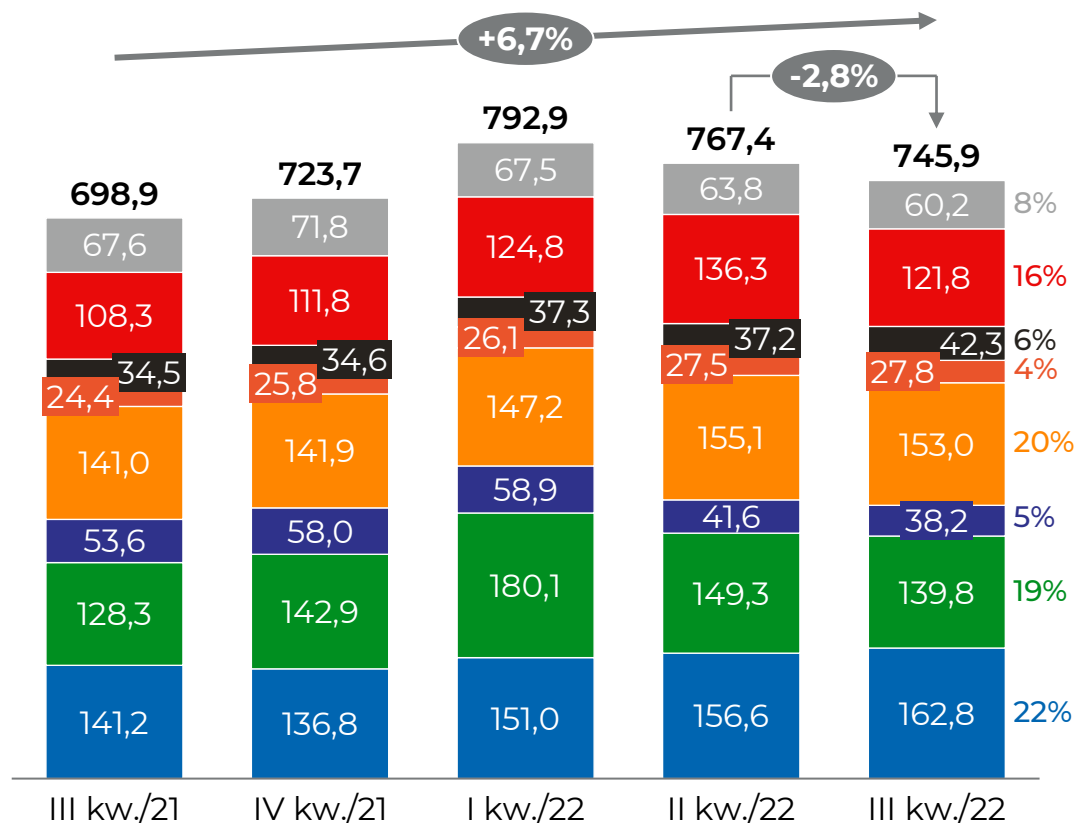
mln zł



# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

## Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

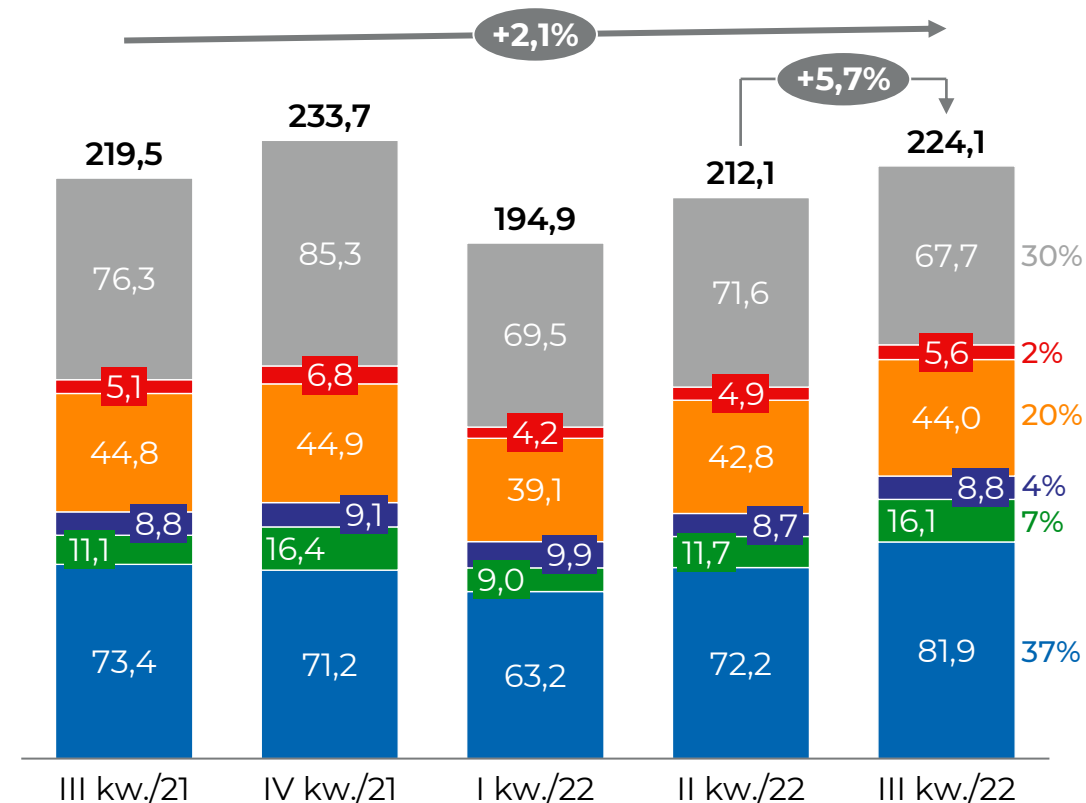
mln zł



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

## Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł



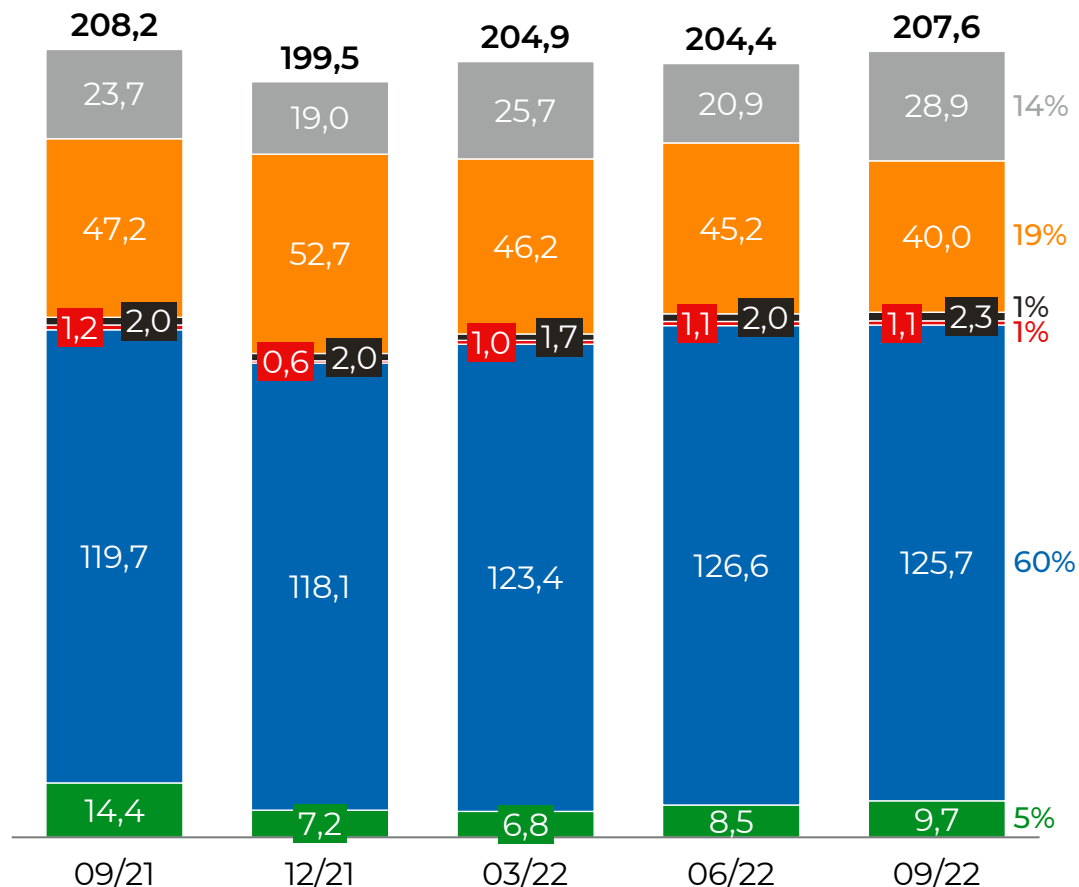
- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)



# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

## Struktura aktywów Grupy mBanku

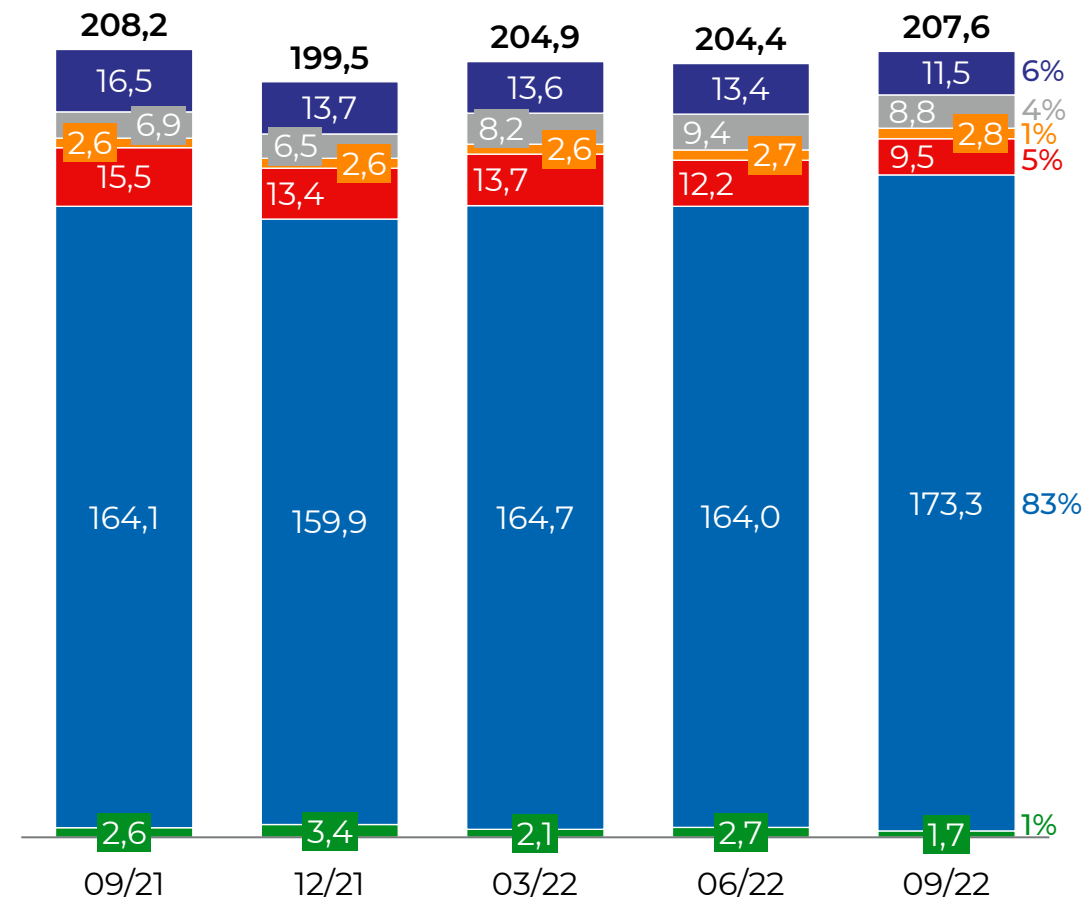
mld zł



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Instrumenty pochodne
- Papiery inwestycyjne
- Pozostałe aktywa

## Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

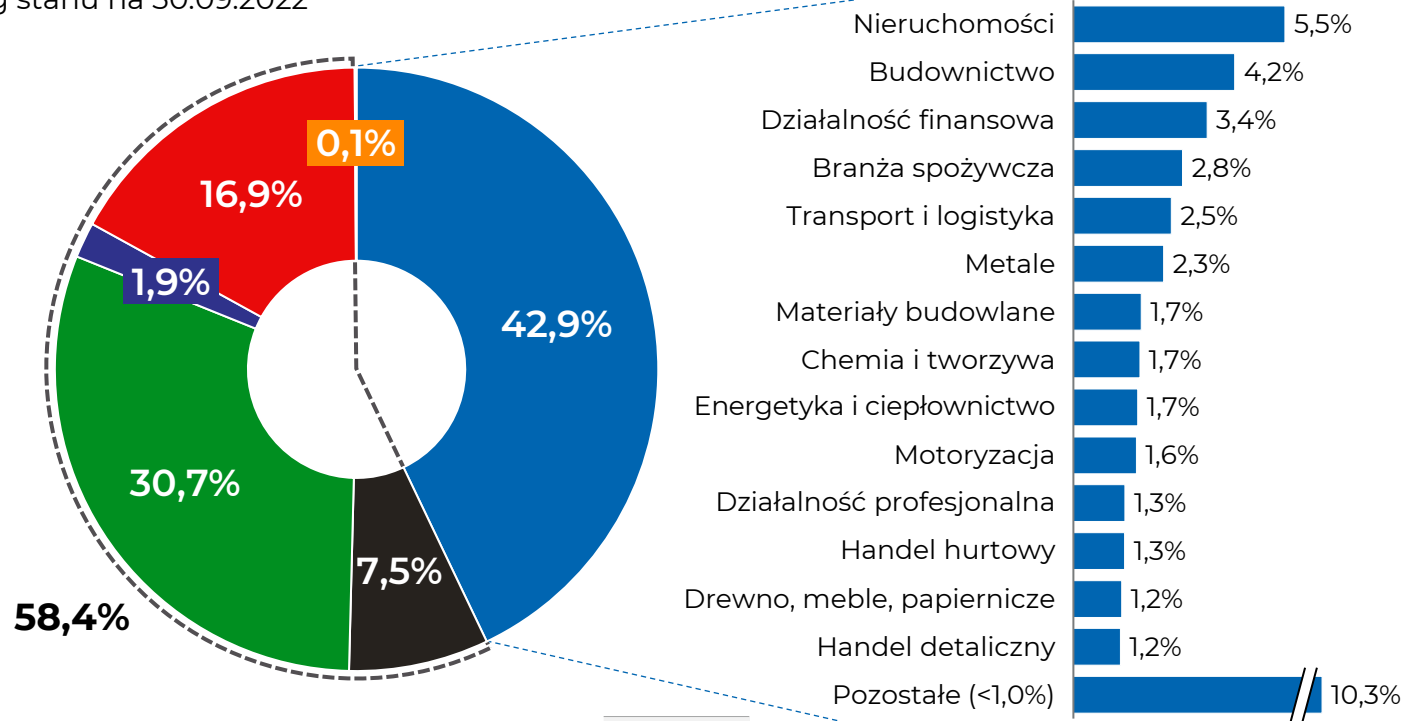


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

## Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 30.09.2022

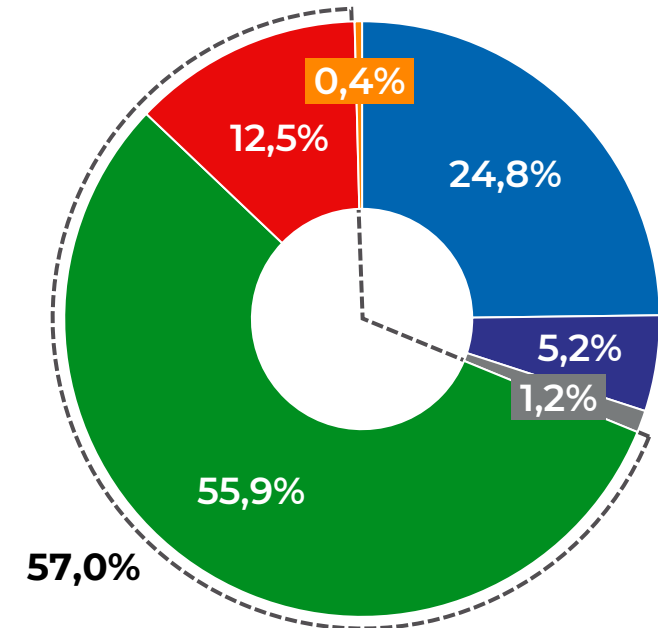


	mld zł
Kredyty korporacyjne	55,4
Hipoteki walutowe osób fizycznych	9,7
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych <sup>1</sup>	39,7
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,4
Niehipoteczne kredyty detaliczne	21,8
Klienci sektora budżetowego	0,1
<b>SUMA</b>	<b>129,1</b>

**Zdywersyfikowany  
portfel kredytowy z  
granularną strukturą  
ekspozycji**

## Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2022



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące <sup>2</sup>	42,9
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	9,1
Kredyty i pożyczki otrzymane	2,0
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	96,9
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	21,7
Klienci sektora budżetowego	0,7
<b>SUMA</b>	<b>173,3</b>

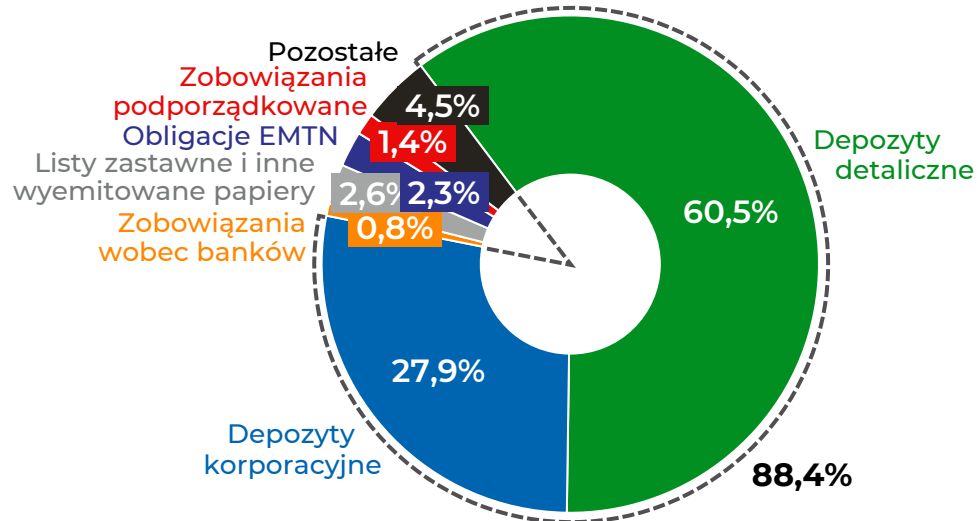
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

## Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 30.09.2022



## Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 30.09.2022

	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	<i>negatywna</i>	<i>rozwojowa</i>
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb

## Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 30.09.2022

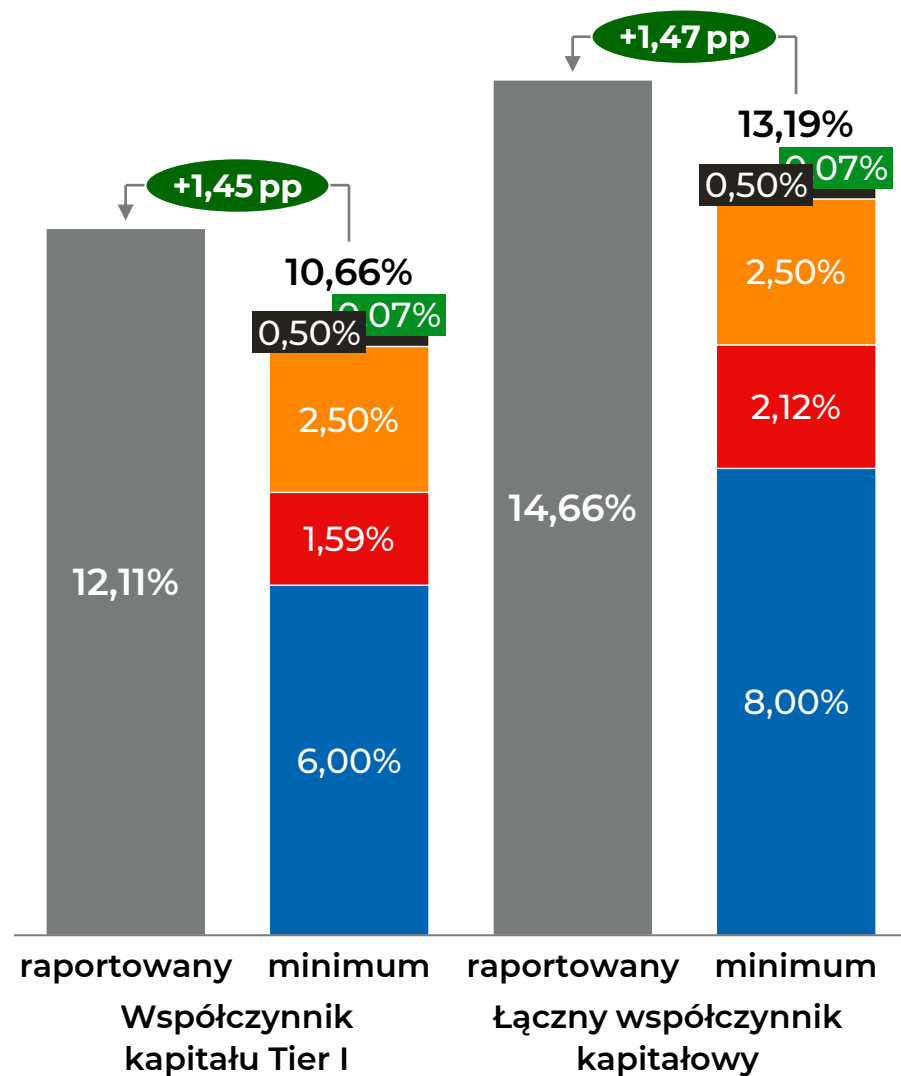
Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
200 mln	CHF	28.03.2017	28.03.2023	6,0 lat	1,005%
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
Pożyczki i obligacje podporządkowane					
250 mln	CHF	21.03.2018	21.03.2028	10,0 lat	LIBOR3M +2,75%
750 mln	PLN	17.12.2014	17.01.2025	10,1 roku	WIBOR6M +2,10%
550 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2028	10,0 lat	WIBOR6M +1,80%
200 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2030	12,0 lat	WIBOR6M +1,95%
Kredyty i pożyczki otrzymane					
113 mln	CHF	04.09.2017	04.09.2025	8,0 lat	-
176 mln	CHF	30.07.2018	30.07.2025	7,0 lat	-
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

Uwaga: Tabela nie zawiera listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny.

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe

## Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

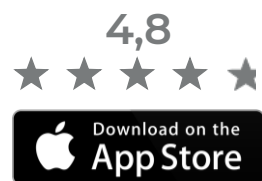
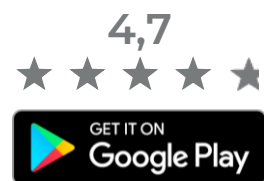
wg stanu na 30.09.2022



- 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 wysokości 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, jego poziom 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.

Zaktualizowany docelowy wymóg MREL został określony dla mBanku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, w wysokości **19,22%** łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) i powinien być osiągnięty do 31.12.2023. Śródk okresowe cele MREL<sub>TREA</sub> wynoszą odpowiednio **14,67%** na moment komunikacji decyzji i **16,94%** na koniec 2022 roku. Bank musi również utrzymywać wymóg połączonego bufora ponad wymóg MREL.

# Załącznik: Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych



Aplikacja mobilna do Konta Junior  
stworzona dla dzieci poniżej 13. lat i dostosowana do ich potrzeb

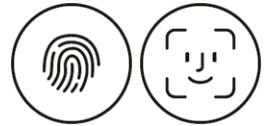


**78%** nowych klientów mBanku aktywuje aplikację mobilną w pierwszym tygodniu od otwarcia rachunku

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody

całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS

logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID



bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK

początkowy zakres funkcjonalności menedżera finansów (PFM) i usług dodatkowych (tzw. VAS)

przypomnienia od asystenta płatności i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur

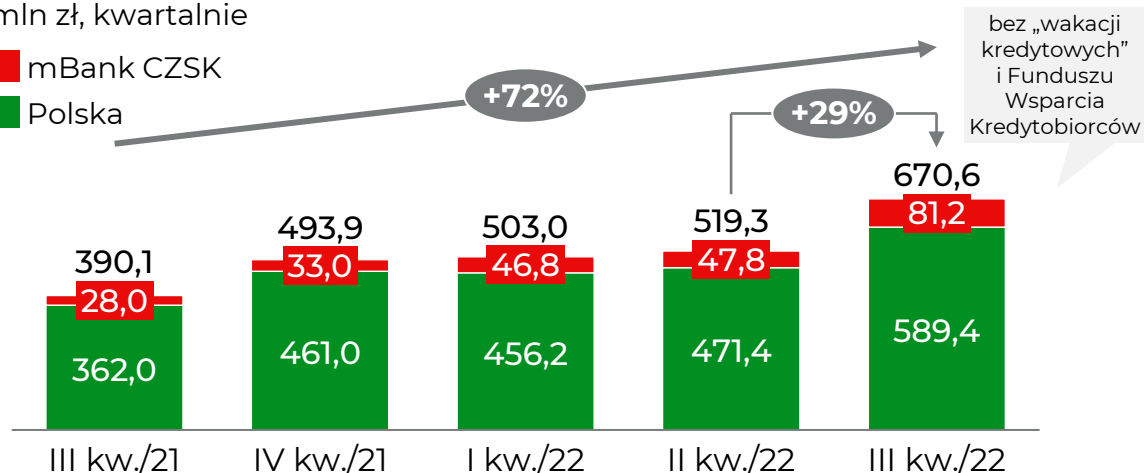
korzyści (mOkazje) dla klientów i wygodne zakupy dzięki opcjom finansowania jednym kliknięciem (szybki kredyt gotówkowy do określonego limitu)

# Załącznik: Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

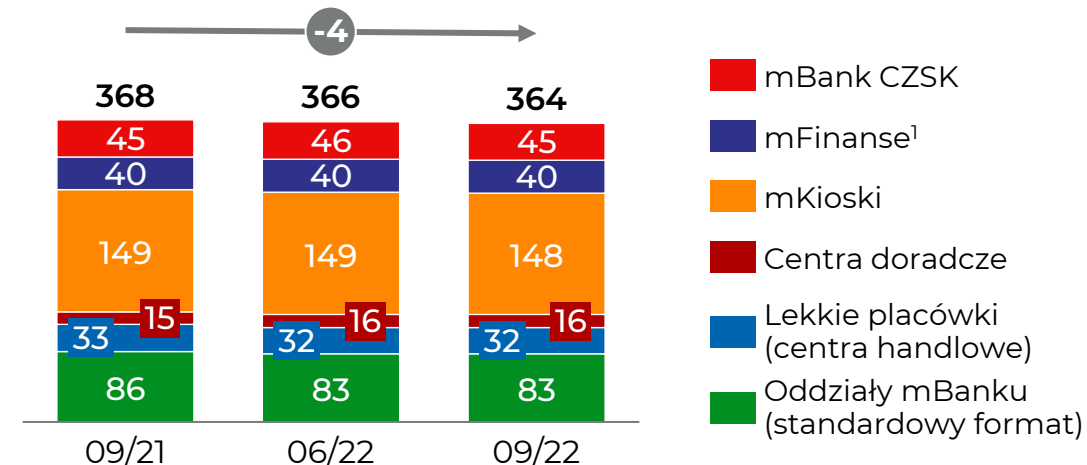
## Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

■ mBank CZSK  
■ Polska

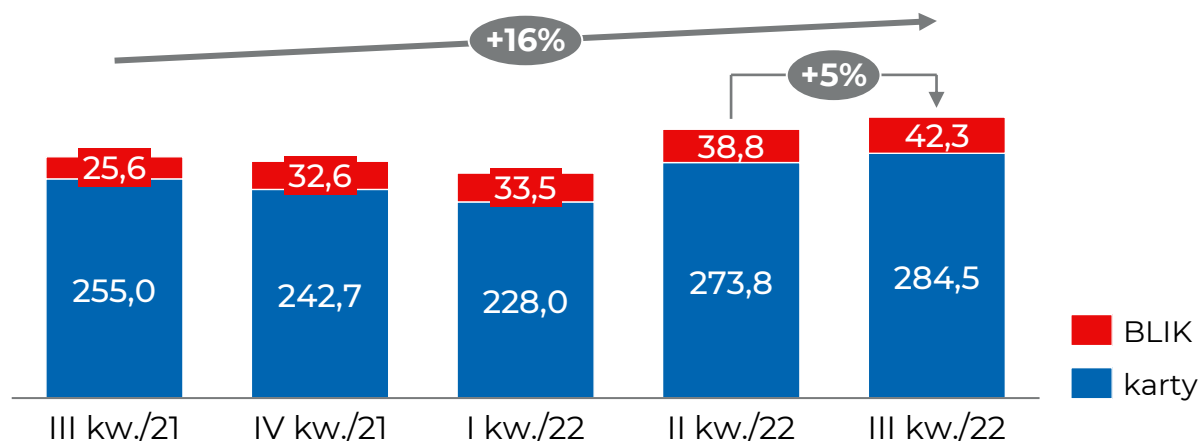


## Liczba punktów obsługi detalicznej



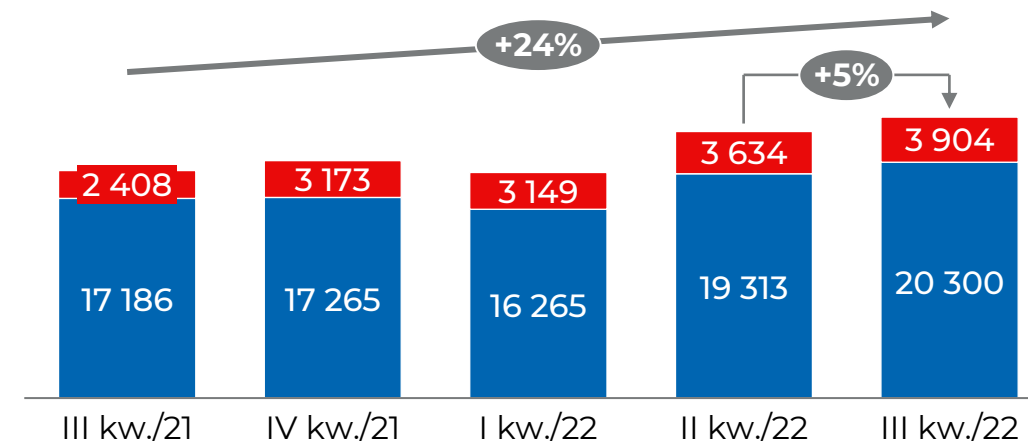
## Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



## Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

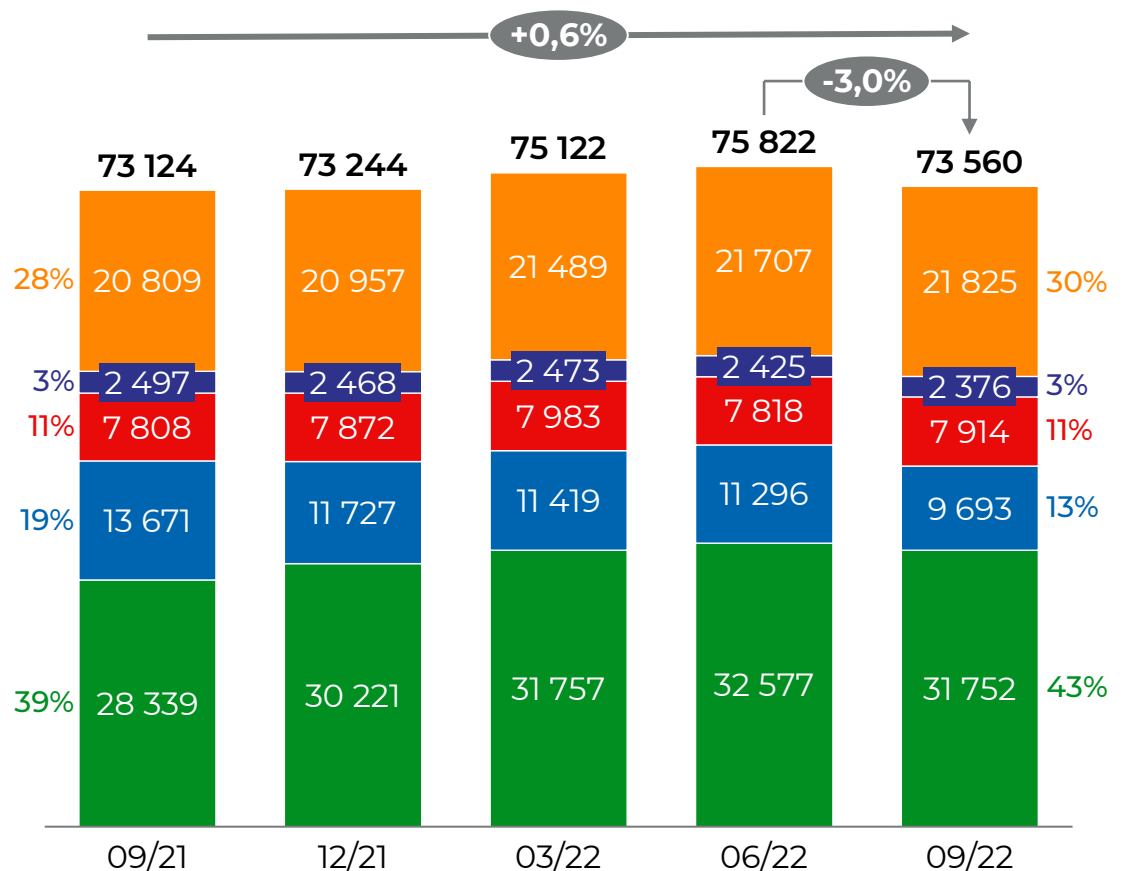


<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik: Bankowość Detaliczna – wolumeny

## Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



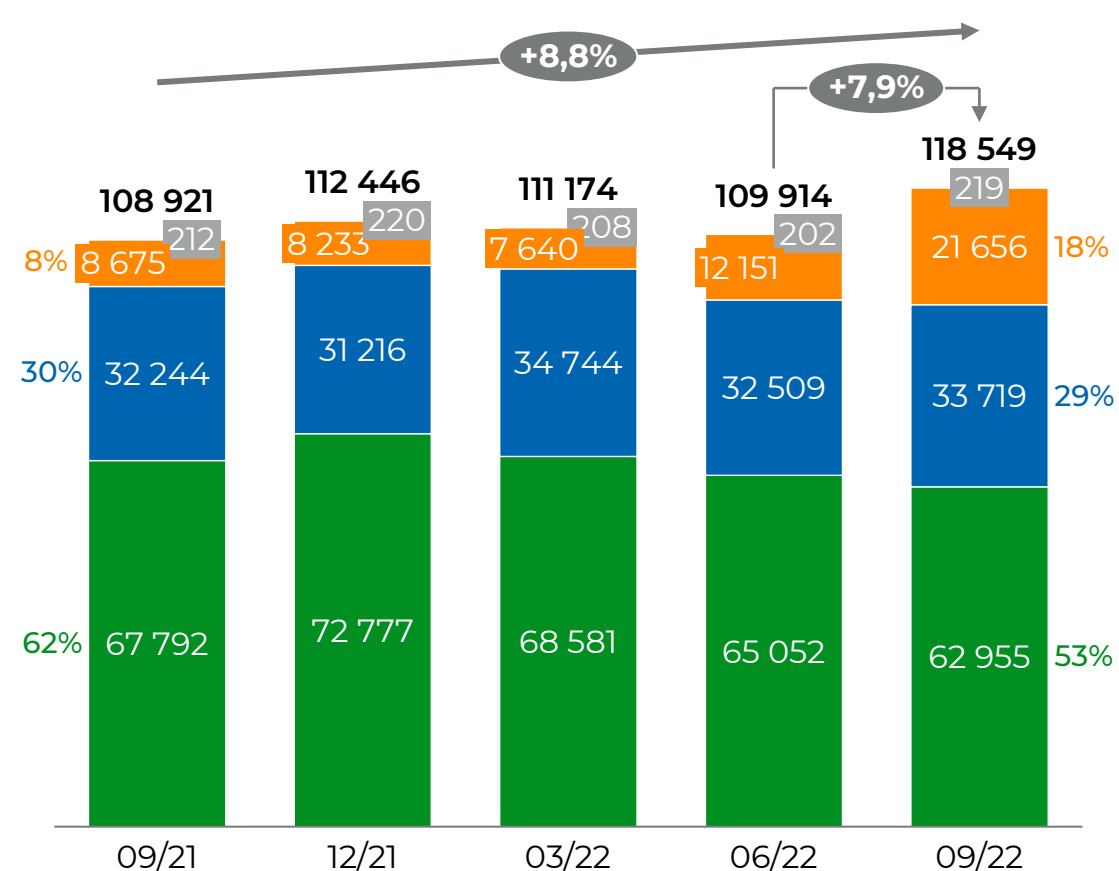
- Hipoteki złotowe osób fizycznych
- Hipoteki walutowe osób fizycznych
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZSK
- Kredyty niehipoteczne
- Kredyty hipoteczne mikrofirm

Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2022 r.

## Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł



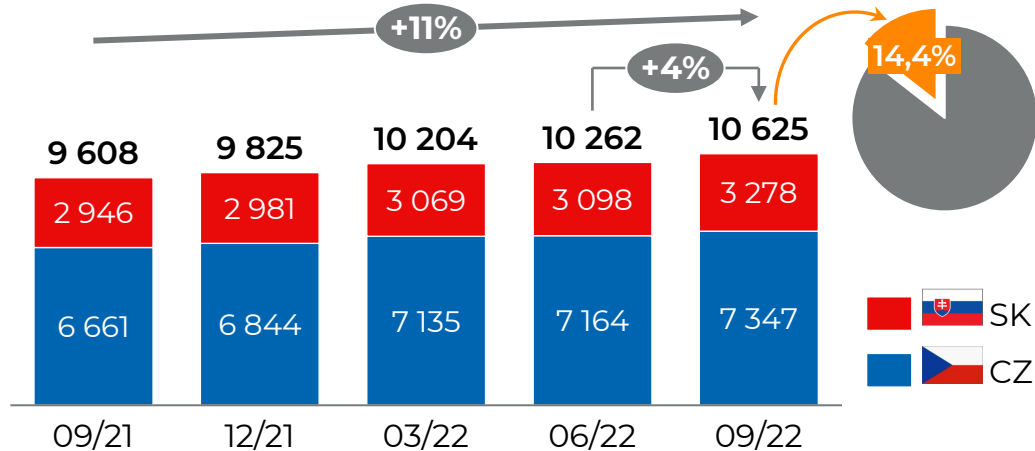
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

Uwaga: Podział na 2021 r. przekształcony ze względu na dostosowanie klasyfikacji zarządczej i księgowej.

# Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

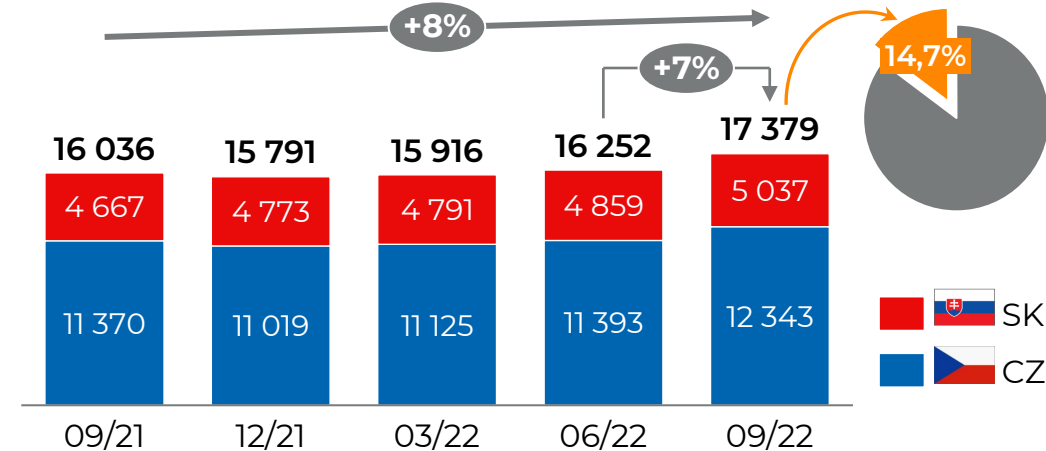
## Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



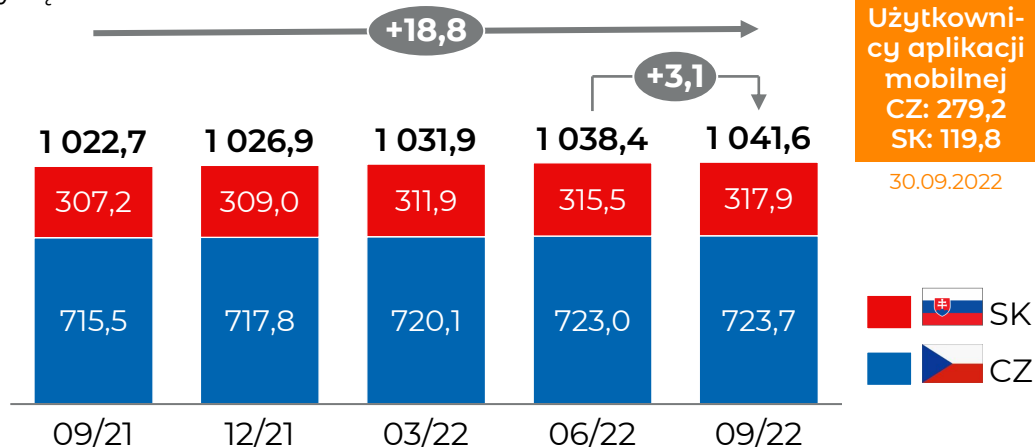
## Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



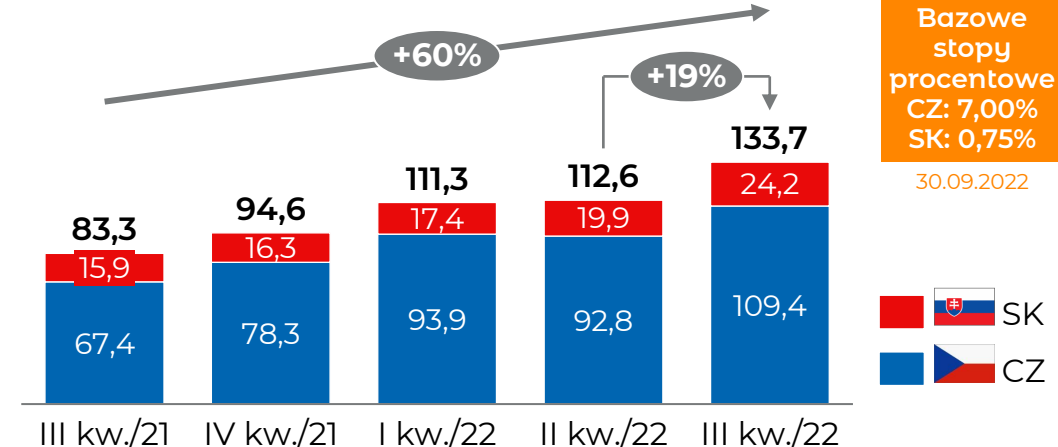
## Liczba klientów

tysiące



## Rozwój dochodów ogółem

mln zł

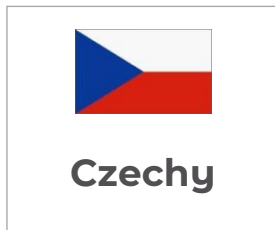


Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2022 r.



# Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji



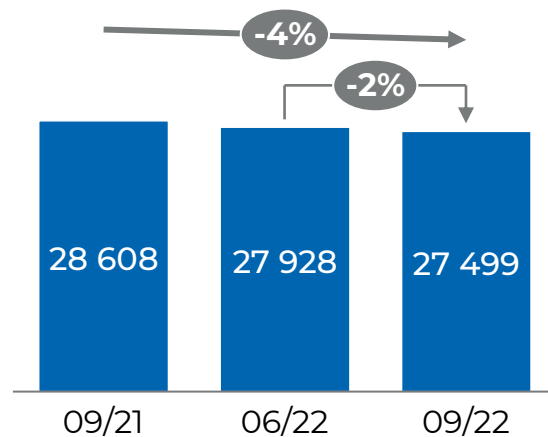
Czechy

sieć fizyczna:

6	lekkie placówki
7	centra finansowe
17	mKioski

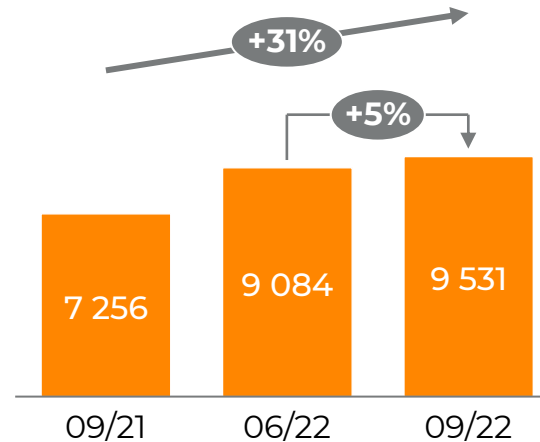
## Kredyty hipoteczne

mln CZK



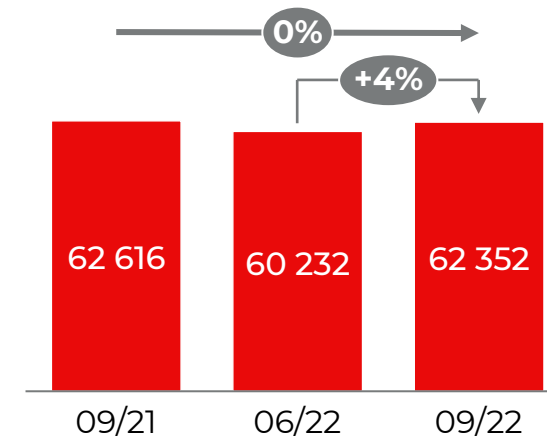
## Kredyty niehipoteczne

mln CZK



## Depozyty klientów

mln CZK



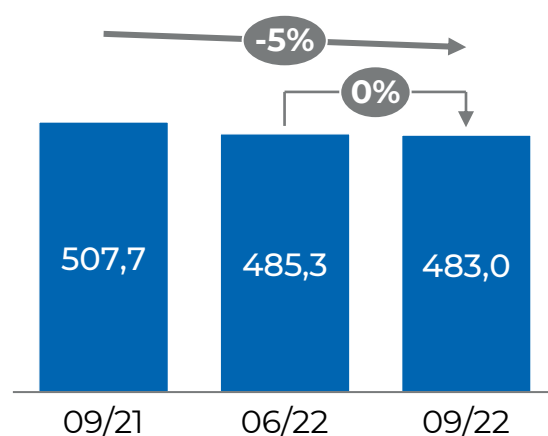
Słowacja

sieć fizyczna:

2	lekkie placówki
4	centra finansowe
9	mKioski

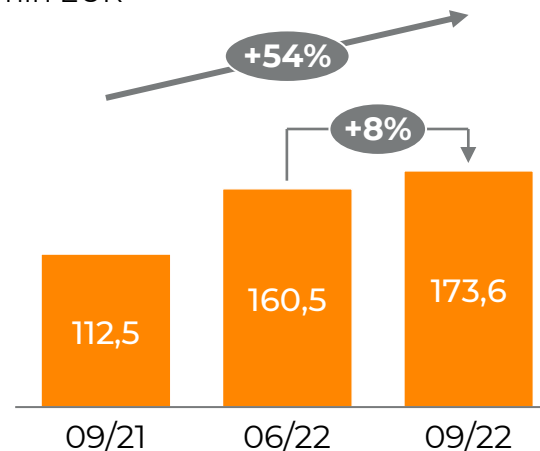
## Kredyty hipoteczne

mln EUR



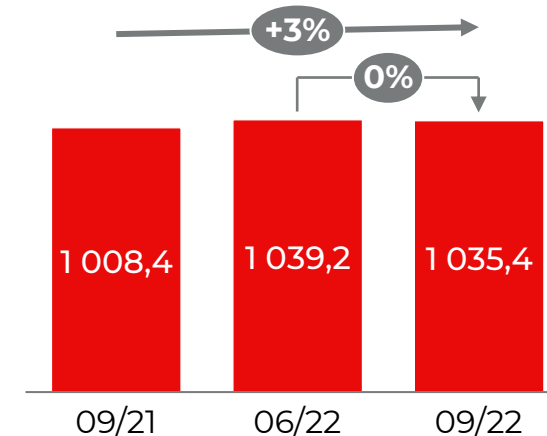
## Kredyty niehipoteczne

mln EUR



## Depozyty klientów

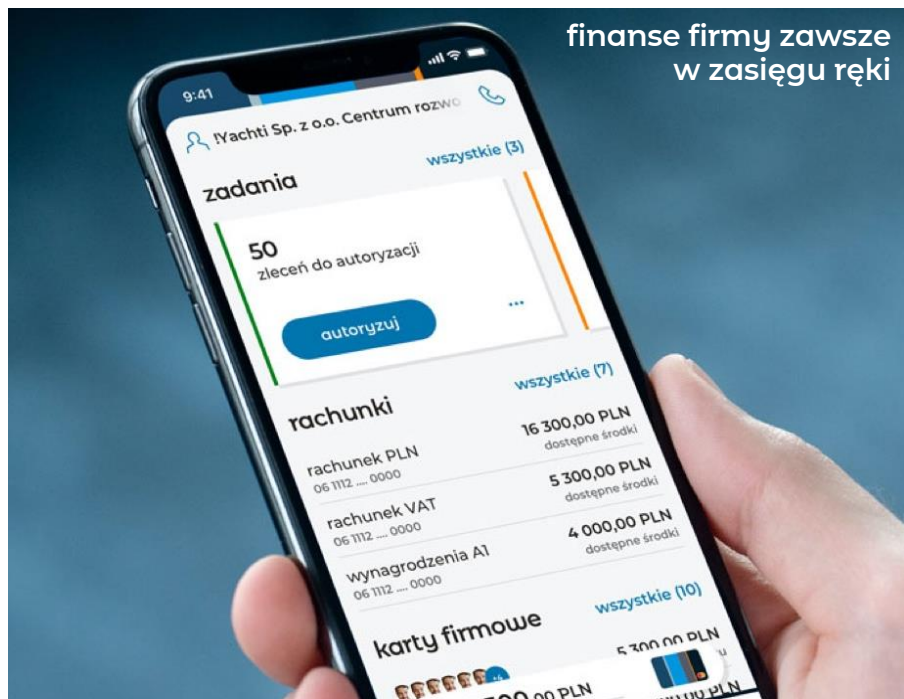
mln EUR



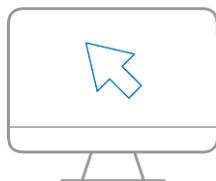
Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2022 r.

# Załącznik: Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile  
CompanyNet



85% klientów korporacyjnych posiada przynajmniej jednego użytkownika aplikacji mobilnej mBanku



Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm

w pełni cyfrowy proces zakładania rachunku, bez konieczności osobistego kontaktu i wydruków



zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny mBank CompanyNet



zdalny dostęp i stała kontrola finansów firmy dzięki ulepszonej aplikacji mBank CompanyMobile



Centrum Administratora do samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników



elektroniczne przesyłanie dokumentów, podpisywanie umów



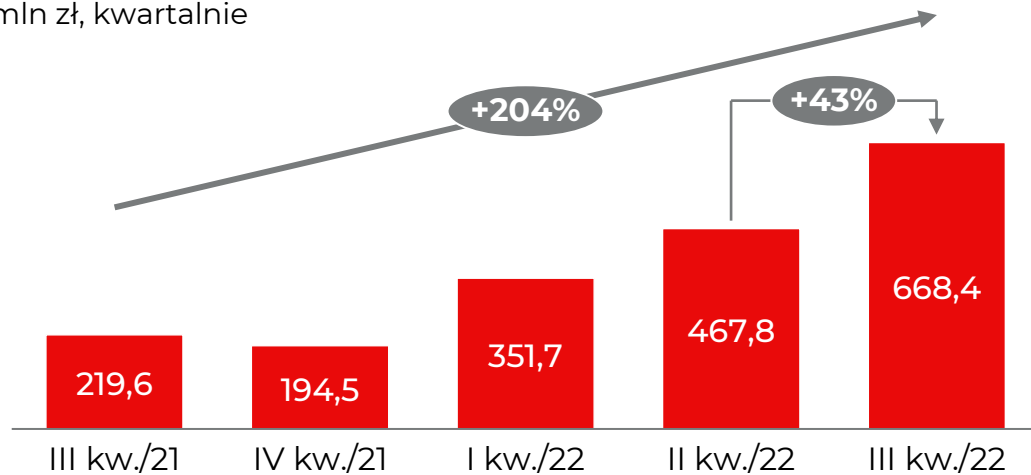
platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



# Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

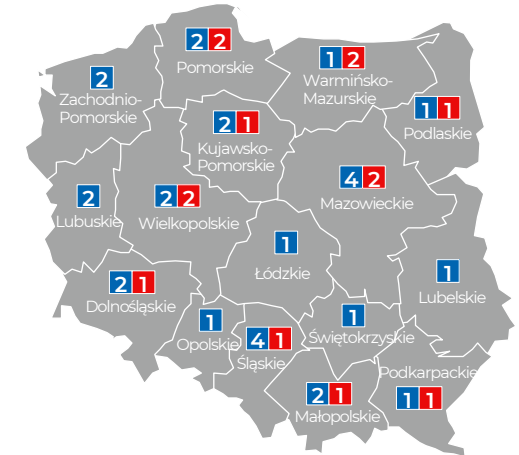
## Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie



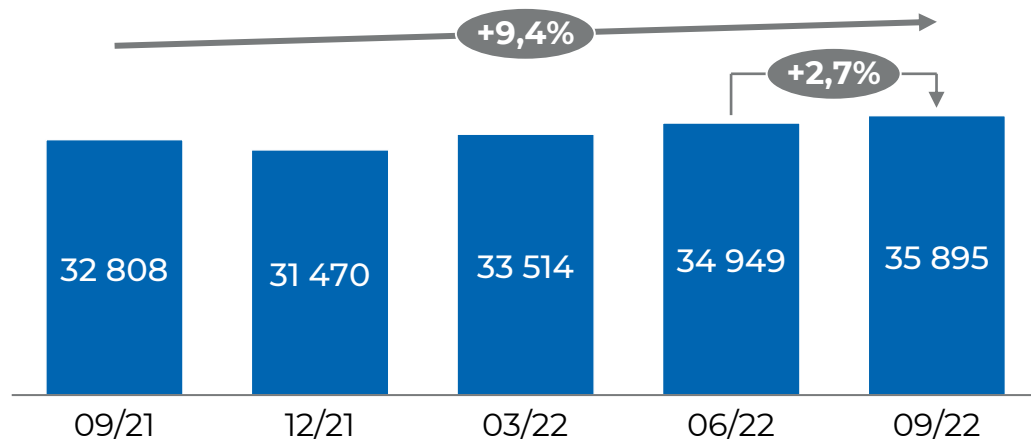
## Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

- 29** Oddziały mBanku, w tym: 13 centrów doradczych
- 14** Biura mBanku



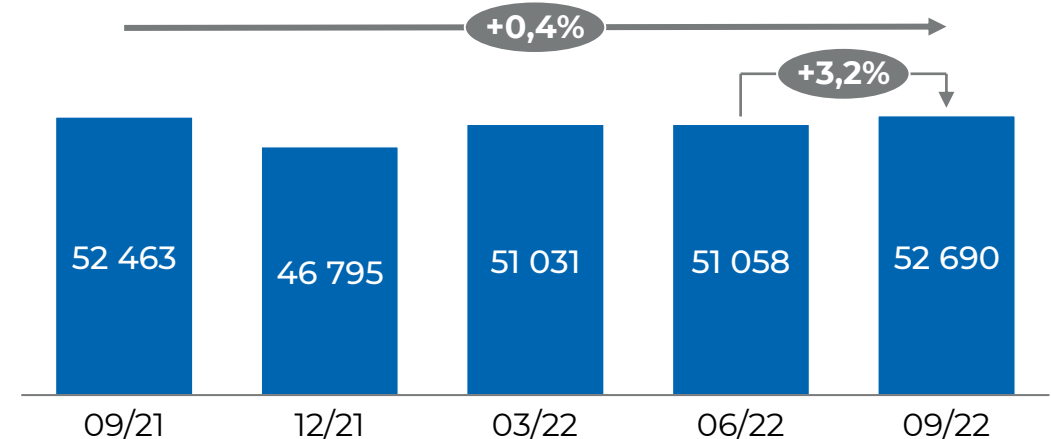
## Rozwój kredytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł



## Rozwój depozytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł

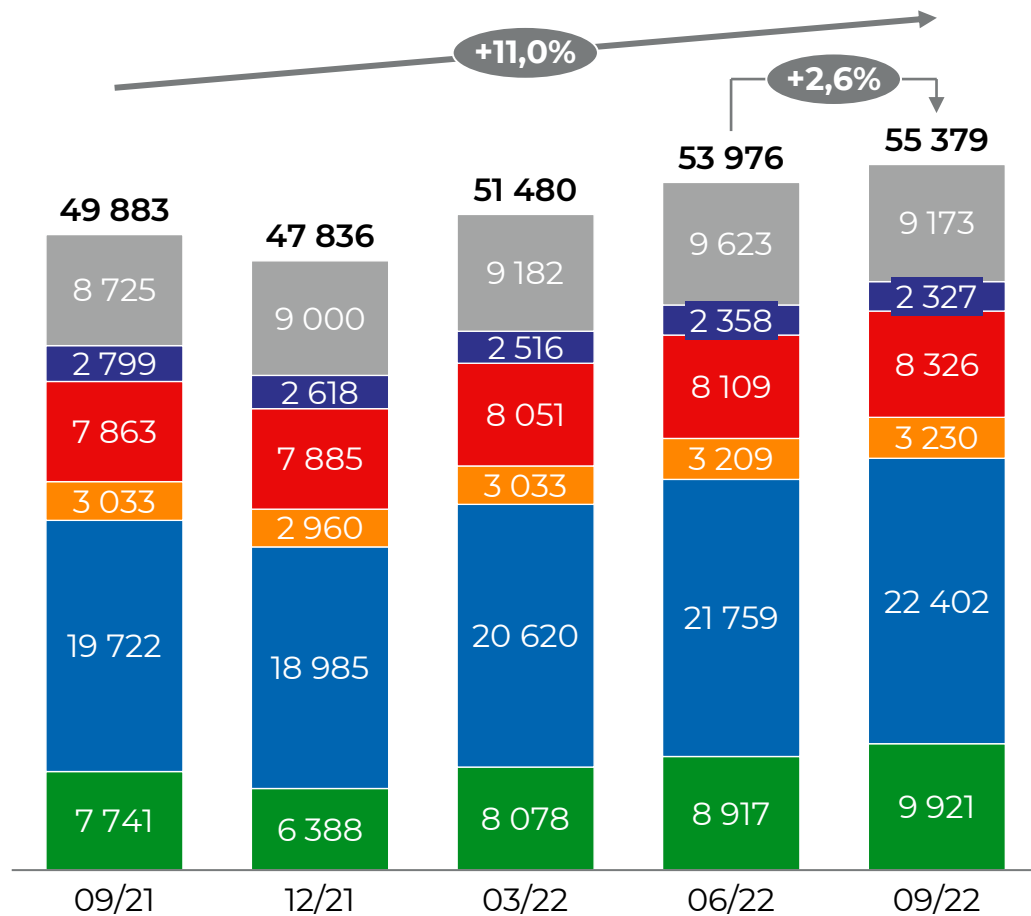


<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym

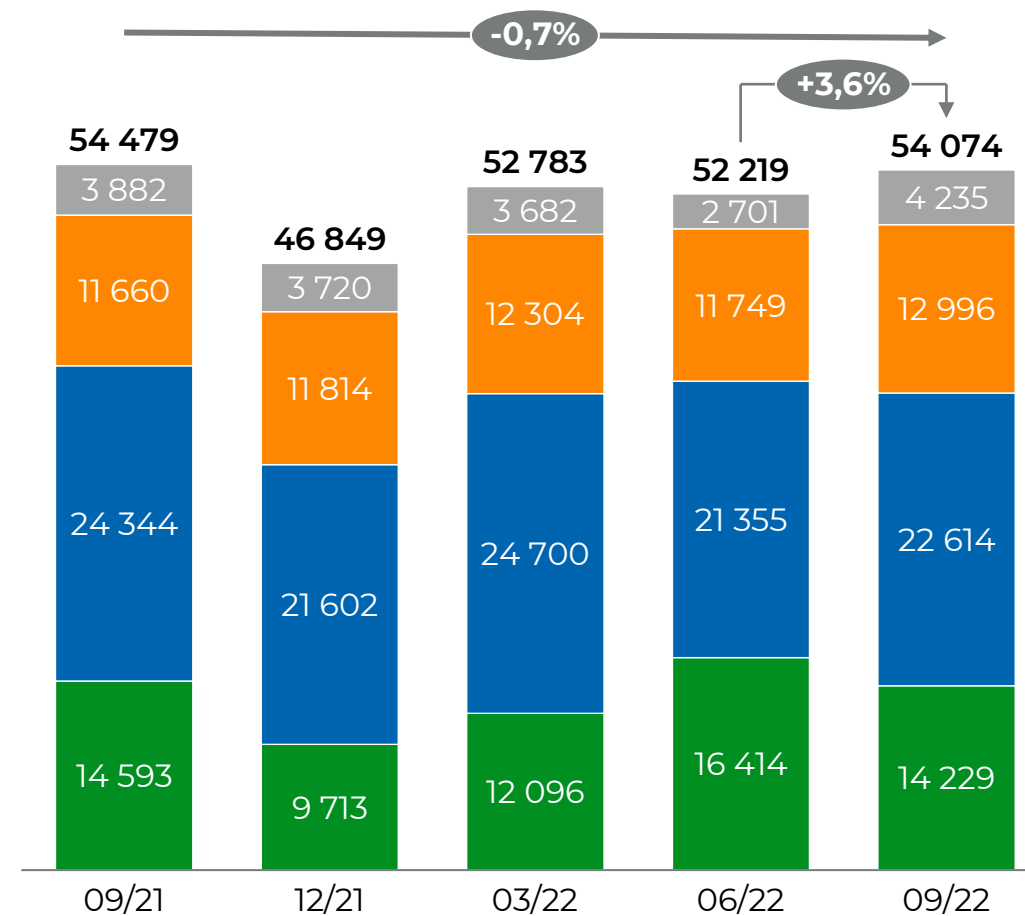
mln zł



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

Rozwój depozytów od klientów korporacyjnych

mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

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

# Załącznik: Kompletnie rozwiązania dla segmentu e-commerce

Unikalna bramka płatnicza mBanku

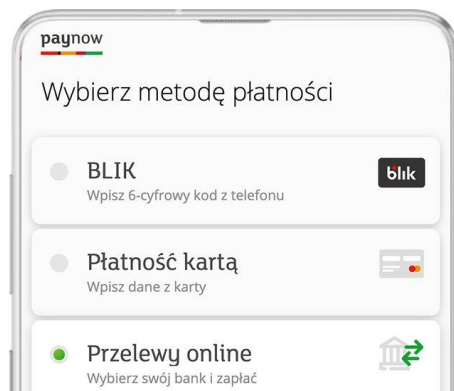
## paynow

Procesowanie płatności online (BLIK, pay-by-link, karta) i podstawowa oferta mBanku dla sprzedawców segmentu e-commerce (MŚP i korporacji)



opracowana dla zapewnienia kupującym i sprzedającym wspaniałych wrażeń z cyfrowych zakupów

- szybka i łatwa integracja ze sklepem internetowym sprzedawcy
- wysoka wydajność bramki, szczególnie przy szczytach wolumenów płatności (do 200 transakcji na sekundę)
- wygodne zarządzanie poprzez serwis transakcyjny mBanku lub panel dostosowany do urządzeń mobilnych
- rozszerzane o nowe usługi, np. Mass Collect dla klientów korporacyjnych



Wolumen przeprocesowanych płatności stale rośnie: 239 mln zł w III kw./22, +35% kw./kw. i +154% r/r



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



3. edycja specjalnej kampanii i konkursu „Cyfrowe rewolucje” wspierające mikrofirmy i MŚP w rozwoju biznesu w e-commerce

- narzędzia do uruchomienia i prowadzenia e-sklepu we współpracy ze Sky-Shop (w tym opcja darmowego testowania sklepu online przez 14 dni)
- bezpłatna infolinia ze wsparciem księgowym dla e-commerce
- specjalne webinary, artykuły i blog dla firm rozpoczynających sprzedaż i już działających w Internecie
- mOrganizer do obsługi faktur



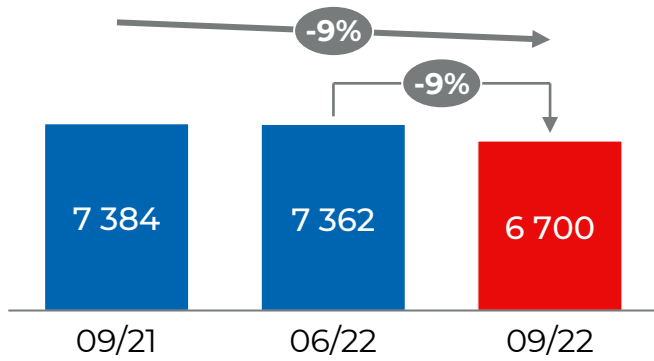
Spośród prawie 500 firm uczestniczących w III edycji Cyfrowych Rewolucji mBanku, konkurs wygrali Mroomy i Planteon.



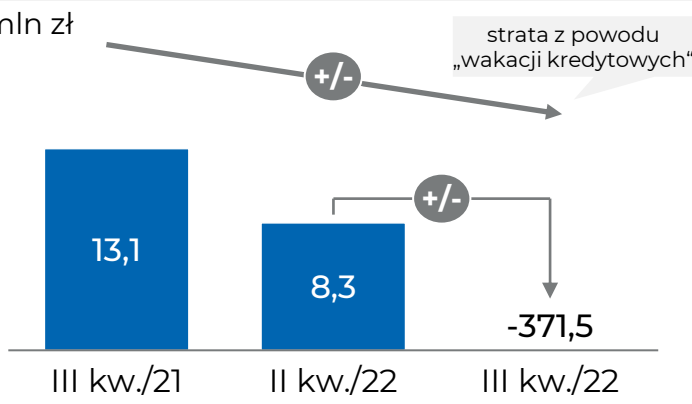
# Załącznik: Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

**m Bank Hipoteczny** – specjalistyczny bank hipoteczny i aktywny emitent listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku  
założony w 1999 r.

**Wyemitowane listy zastawne**  
mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywat.

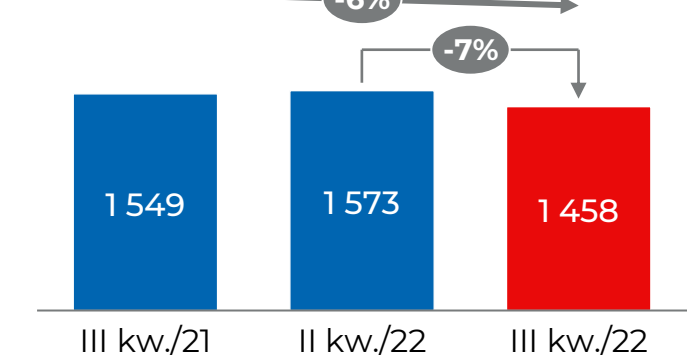


**Zysk brutto spółki**  
mln zł

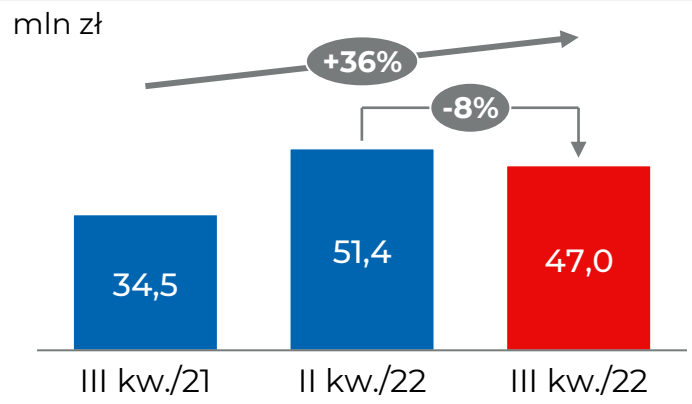


**m Leasing** – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą  
założony w 1991 r.

**Umowy leasingowe**  
mln zł **Udział rynkowy I pół./22: 6,9%**

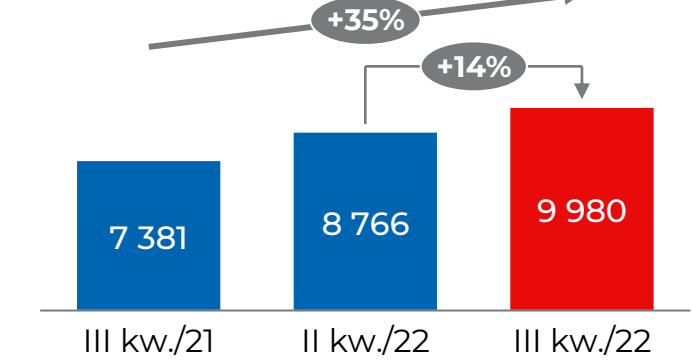


**Zysk brutto spółki**  
mln zł

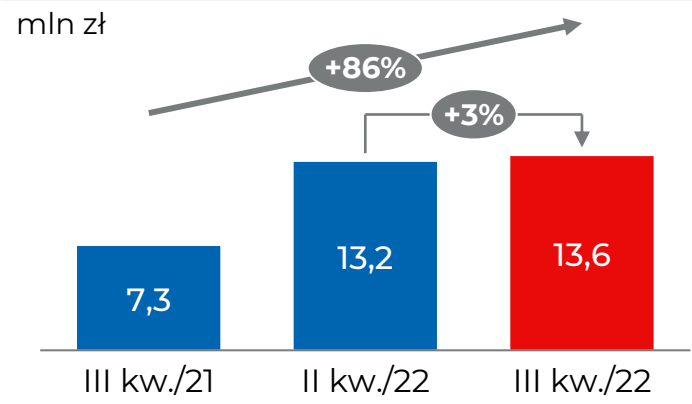


**m Faktoring** – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe  
założony w 1995 r.

**Umowy faktoringowe**  
mln zł **Udział rynkowy I pół./22: 7,7%**



**Zysk brutto spółki**  
mln zł



Źródło: Obliczenia na podstawie danych publikowanych przez Związek Polskiego Leasingu (ZPL) i Polski Związek Faktorów (PZF).

# Załącznik: ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku

Aspekty ESG odgrywają kluczową rolę w sposobie zarządzania naszą firmą

## Odpowiedzialność za klimat



Do 2030 r. osiągniemy to w zakresie 1 i 2. Do 2050 r. staniemy się bankiem w pełni neutralnym klimatycznie.

Nasz cel to **zmniejszyć własny wpływ Grupy mBanku na środowisko i być wiodącym bankiem wspierającym transformację energetyczną naszych klientów** poprzez:

- używanie czystej energii, stworzenie systemu agregacji danych dla emisji bezpośrednich, wymianę floty banku na pojazdy o niskiej emisyjności, eliminację papieru
- zapewnienie 10 mld zł finansowania dla segmentu OZE, udzielenie 25 mld zł eko kredytów mieszkaniowych, promowanie oferty inwestycji zgodnych z ESG

## Odpowiedzialność związana z przestrzeganiem wartości ESG



Postępujemy zgodnie z tym, co mówimy. Realizujemy cele i je komunikujemy. Budujemy kulturę korporacyjną opartą na wartościach ESG i wprowadzamy je w życie.

Nasz cel to **wprowadzić czynniki ESG do procesów biznesowych i pracowniczych** poprzez:

- określenie 10% celów dla menadżerów dotyczących ESG
- zachowanie różnorodności płci w procesie rekrutacji
- wprowadzenie Taksonomii do procesów; współpracę z partnerami i dostawcami spełniającymi standardy ESG

## Odpowiedzialność za kondycję finansową naszych klientów



Wspieramy klientów w bezpiecznym bankowaniu oraz podejmowaniu świadomych decyzji finansowych.

Nasz cel to **dbać o dobrą sytuację finansową i przyszłość naszych klientów** poprzez:

- rozwój funkcjonalności zarządzania finansami osobistymi (PFM), aby dać klientom kontrolę nad budżetem i wspierać w przygotowaniu do życiowych wydarzeń
- kampanie edukacyjne o cyberbezpieczeństwie
- odpowiedzialną sprzedaż, przejrzyste prezentowanie ryzyk związanych z danymi produktami finansowymi

## Odpowiedzialność za społeczeństwo



Przyczynimy się do poprawy dobrobytu społecznego. Będziemy firmą odpowiedzialną społecznie. Będziemy dbać o naszych pracowników i ich rodziny.

Nasz cel to **działać z finansową i niefinansową korzyścią dla społeczeństwa** poprzez:

- wsparcie rozwoju edukacji matematycznej w Polsce
- współpracę z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy (WOŚP) i bycie jej sponsorem
- stworzenie kolekcji obrazów młodych artystów



Jako pierwszy polski bank, samodzielnie podpisaliśmy „Zasady odpowiedzialnej bankowości”.

ESG Risk Rating  
od Sustainalytics  
**14,8 (low risk)**

według stanu na 02.05.2022

MSCI ESG Rating<sup>1</sup>  
**BBB**

według stanu na luty 2022

**Bloomberg GEI**  
Gender-Equality Index

**WIG-ESG index**  
on WSE in Poland

<sup>1</sup> zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

# Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2017	2018	2019	2020	2021	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	3 135,7	3 496,5	4 002,8	4 009,3	4 104,0	+2,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 249,5	1 257,8	1 270,6	1 508,3	1 890,0	+25,3%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	68,4	325,3	251,0	349,2	117,1	-66,5%
Dochody ogółem	4 453,6	5 079,5	5 524,4	5 866,8	6 111,1	+4,2%
Koszty ogółem	-2 043,2	-2 163,9	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	+1,9%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-507,7	-694,4	-793,8	-1 292,8	-878,6	-32,0%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	1 902,7	2 221,2	2 401,5	2 162,8	2 775,7	+28,3%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-20,3	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	+169,9%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-375,3	-415,4	-458,7	-531,4	-608,6	+14,5%
Podatek dochodowy	-432,8	-483,9	-544,8	-506,0	-587,8	+16,2%
<b>Zysk lub strata netto</b>	<b>1 091,5</b>	<b>1 302,8</b>	<b>1 010,4</b>	<b>103,8</b>	<b>-1 178,8</b>	<b>+/-</b>
Aktywa ogółem	131 424	145 781	158 353	178 872	199 539	+11,6%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>87 388</b>	<b>97 808</b>	<b>108 170</b>	<b>112 208</b>	<b>121 233</b>	<b>+8,0%</b>
Klienci indywidualni	48 143	52 925	59 993	65 952	73 244	+11,1%
Klienci korporacyjni	37 942	44 233	47 786	46 025	47 836	+3,9%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>91 496</b>	<b>102 009</b>	<b>116 661</b>	<b>137 699</b>	<b>159 935</b>	<b>+16,1%</b>
Klienci indywidualni	55 694	65 924	77 664	97 976	112 446	+14,8%
Klienci korporacyjni	34 590	35 346	38 138	39 236	46 849	+19,4%
Kapitały	14 292	15 171	16 153	16 675	13 718	-17,7%
Marża odsetkowa netto	2,5%	2,6%	2,7%	2,3%	2,1%	-0,2pp
Wskaźnik koszty/dochody	45,9%	42,6%	42,2%	41,1%	40,2%	-0,9pp
Koszty ryzyka	0,61%	0,78%	0,79%	1,19%	0,76%	-0,43pp
Zwrot na kapitale (ROE)	8,0%	8,9%	6,4%	0,6%	-7,2%	-7,8pp
Współczynnik kapitału Tier I	18,3%	17,5%	16,5%	17,0%	14,2%	-2,8pp
Łączny współczynnik kapitałowy	21,0%	20,7%	19,5%	19,9%	16,6%	-3,3pp



# Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Akcje spadły z powodu pogorszenia sentymentu w wyniku interwencji rządowych i wojny

### Przynależność mBanku do indeksów i wagi

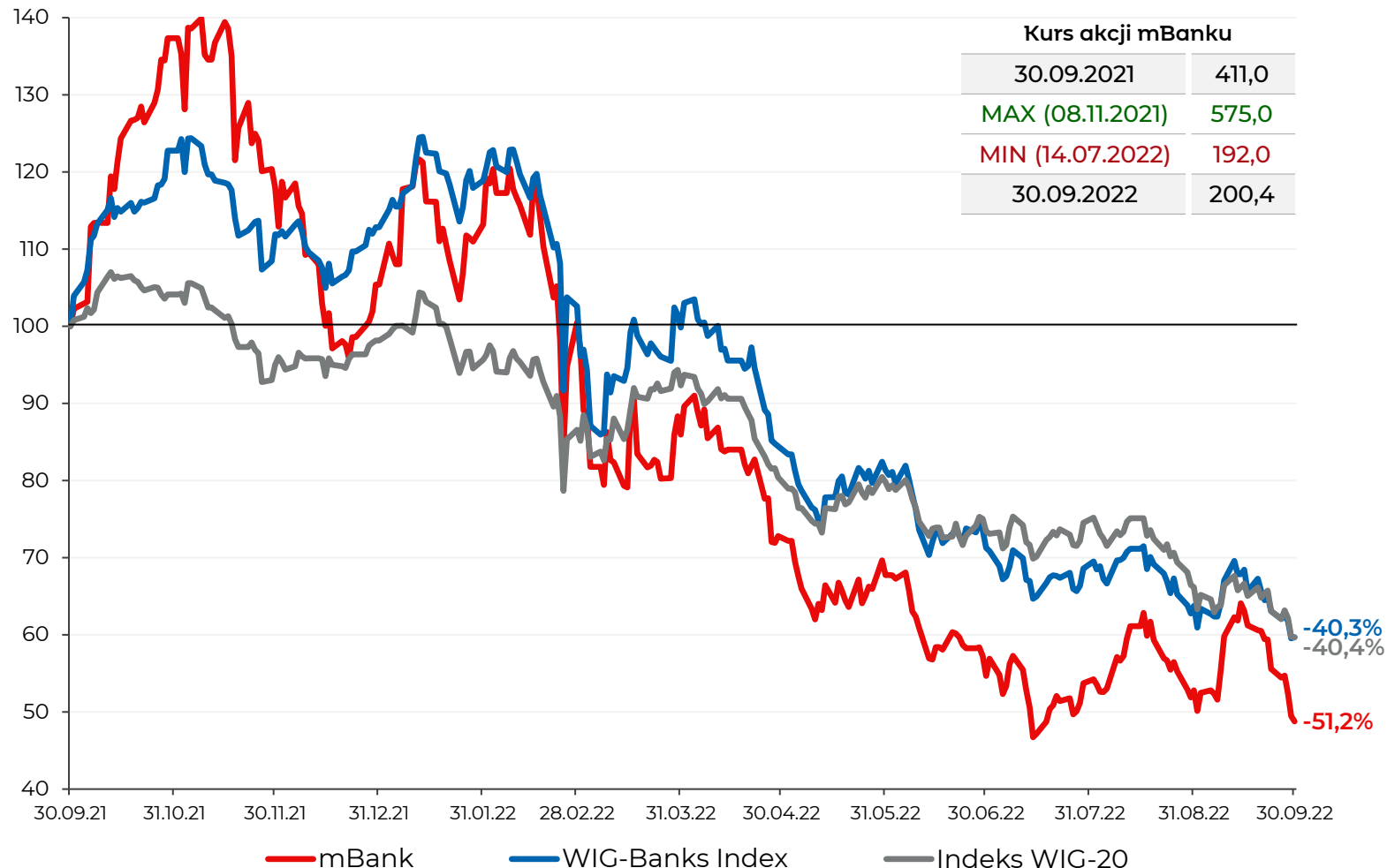
wg stanu na 30.09.2022

WIG20	<b>WIG20</b>	1,637%
WIG30	<b>WIG30</b>	1,517%
WIG	<b>WIG</b>	1,089%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	5,154%
WIG-ESG	<b>WIGESG</b>	1,649%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,133%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,19% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 422 727

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2022).

Prezentacja dla inwestorów – III kw. 2022 r.

# Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za III kwartał 2022 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 sporządzona 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.

# Dane kontaktowe

## Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający  
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

[karol.prazmo@mbank.pl](mailto:karol.prazmo@mbank.pl)

## Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

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

## Paweł Lipiński

+48 508 468 023

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

## Marta Polańska

+48 508 468 016

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



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