

# Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2017 r.

**Rekordowe przychody.  
Kontynuacja silnego wzrostu organicznego.**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
8 lutego 2018 r.



# Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie wybranych niezaudytowanych danych finansowych dla Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2017 r., sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Przedstawione w prezentacji prognozy zostały oparte na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Prezentacja nie stanowi oferty ani rekomendacji nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku lub spółek z jego grupy kapitałowej.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie i nie będzie aktualizowana.

# Agenda



## Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2017 r.



## Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2017 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za IV kw. 2017 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 Grupy mBanku w 2017 r.

Dochody	<b>Rekordowe dochody ogółem w wys. 4 454 mln zł, pomimo Visy w 2016 r.</b>
Wynik odsetkowy i marża	<b>Wynik odsetkowy wzrósł o 11% do 3 136 mln zł, a marża poprawiła się o 18 pb do 2,48%, zmiana struktury aktywów i spadek kosztów finansowania</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Stopniowy wzrost rentowności kredytów dzięki rosnącemu udziałowi produktów o wyższej marży i malejącemu wolumenowi walutowych kredytów hipotecznych</li><li>▪ Znacząca redukcja kosztu depozytów, konwersja lokat terminowych w rachunki bieżące</li></ul>
Wynik prowizyjny	<b>Wynik prowizyjny w górę o 9% do 992 mln zł dzięki ekspansji biznesowej</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Przychody prowizyjne korzystały z rosnącej aktywności klientów, silnej akwizycji, wyższej transakcyjności, przyspieszeniu akcji kredytowej i lepszej sytuacji na rynkach kapitałowych</li><li>▪ Selektywne dostosowywanie opłat za niektóre usługi</li></ul>
Koszty i efektywność	<b>Koszty ogółem w wys. 2 043 mln zł pod kontrolą, znakomita efektywność</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 45,9% wsparty przez optymalną platformę bankową</li><li>▪ Kontynuacja inwestycji w przyszły wzrost, głównie w obszarze IT i bezpieczeństwa</li><li>▪ Wyższa składka do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego</li></ul>
Odpisy na kredyty i jakość portfela	<b>Koszty ryzyka na poziomie 61 pb, wysoka jakość aktywów</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Ostrożne zarządzanie ryzykiem odzwierciedlone we wskaźniku NPL na poziomie 5,2%</li></ul>
Rentowność	<b>Zysk netto w wys. 1 092 mln zł obciążony przez podatek bankowy</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ Podatek bankowy w wys. 375 mln zł obniżył zwrot na kapitale (ROE) o 2,6 p.p. do 8,3%</li></ul>

# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2017 r.

## Kredyty

### **Solidny wzrost kredytów do 87,4 mld zł, koncentracja na wyższej marży**

- Wyłączając efekt walutowy, portfel brutto przyrósł o 7,4% YoY, dzięki przyspieszeniu w korporacjach i rekordowej sprzedaży kredytów nie-hipotecyjnych (7,1 mld zł, +16% YoY)
- Ciągła spłata portfela hipotek w CHF: spadek wolumenu o 376 mln CHF (tj. 8%) w 2017 r.

## Depozyty

### **Stabilna baza depozytowa w wys. 91,5 mld zł, transformacja struktury**

- Silne napływy na rachunki bieżące (+15% YoY) skompensowały redukcję lokat terminowych

## Pozycja kapitałowa

### **Wysokie wskaźniki kapitałowe istotnie ponad wymogami regulacyjnymi**

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier 1 równy 18,3% i łączny współczynnik kapitałowy w wys. 21,0%, znacząco przekraczające wymagane poziomy 13,67% i 17,55%, odpowiednio
- Bufor mBanku dla innej instytucji o znaczeniu systemowym zwiększony do 0,75%
- Indywidualny wymóg kapitałowy związany z kredytami walutowymi zrewidowany w górę

## Profil finansowania

### **Zdywersyfikowana struktura finansowania, wysoka płynność bilansu**

- Emisje instrumentów dłużnych (transza 200 mln CHF 6-letnich obligacji niezabezpieczonych w ramach programu EMTN i listy zastawne) wzmacniają długoterminowe źródła finansowania
- Relacja kredyty/depozyty w wys. 92,3% zapewniająca przestrzeń do wzrostu w 2018 r.

## Inicjatywy strategiczne

### **Umacnianie pozycji jako wiodący bank mobilny i transakcyjny**

- Ulepszona aplikacja mobilna dla klientów detalicznych i nowa platforma mCompanyNet

### **Utworzenia mAccelerator'a – funduszu inwestującego w start-up'y FinTech**

- Obecnie 2 przedsięwzięcia w portfolio: Cyber Rescue (rozwiązania z zakresu cyberbezpieczeństwa oparte na biometryce pasywnej) i Digital Teammates (Robotic Process Automation)

# Podsumowanie 2017 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	2015	2016	2017	zmiana '17/16
Wynik z tytułu odsetek	2 511,4	2 832,8	3 135,7	+10,7% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	897,2	906,4	992,2	+9,5% ↑
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 093,3</b>	<b>4 295,4</b>	<b>4 453,6</b>	<b>+3,7%</b> ↑
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-1 856,8</b>	<b>-1 952,3</b>	<b>-2 043,2</b>	<b>+4,7%</b> ↑
Jednorazowe koszty regulacyjne <sup>1</sup>	-193,8	-10,9	---	
Odpisy netto na kredyty	-421,2	-365,4	-507,7	+39,0% ↑
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 621,5</b>	<b>1 966,7</b>	<b>1 902,7</b>	<b>-3,3%</b> ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-3,7	-328,9	-375,3	+14,1% ↑
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 617,9</b>	<b>1 637,7</b>	<b>1 527,9</b>	<b>-6,7%</b> ↓
<b>Zysk netto</b>	<b>1 301,2</b>	<b>1 219,3</b>	<b>1 091,5</b>	<b>-10,5%</b> ↓
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,13%	2,30%	2,48%	+0,18 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	50,1%	45,7%	45,9%	+0,2 p.p.
Koszty ryzyka	0,54%	0,46%	0,61%	+0,15 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	11,8%	10,1%	8,3%	-1,8 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	1,04%	0,95%	0,83%	-0,12 p.p.

<sup>1</sup> W 2016 r. koszty jednorazowe zawierają dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie w wys. 10,9 mln zł;

W 2015 r. koszty jednorazowe obejmują wpłatę do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie w wys. 141,7 mln zł i składkę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wys. 52,1 mln zł;

# Podsumowanie 2017 r. w Grupie mBanku

## Kluczowe dane finansowe: Bilans

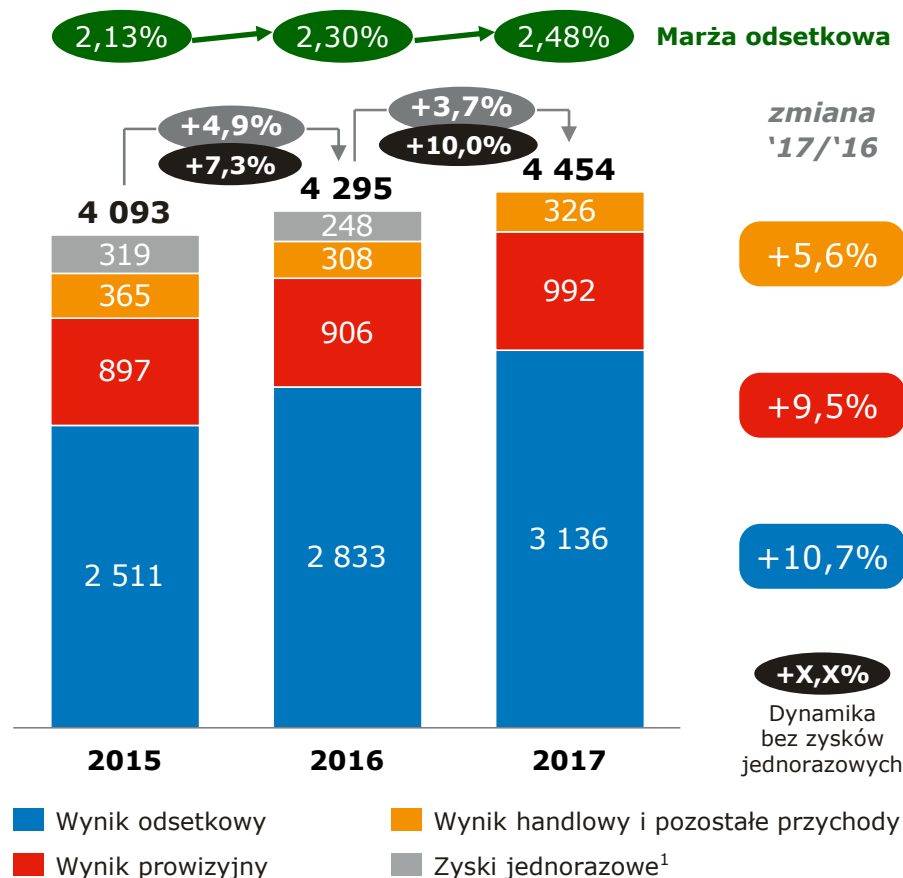
w mln zł	2015	2016	2017	zmiana '17/16
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>123 523</b>	<b>133 744</b>	<b>131 424</b>	<b>-1,7%</b> ↓
<b>Kredyty brutto</b>	<b>81 409</b>	<b>84 581</b>	<b>87 388</b>	<b>+3,3%</b> ↑
Kredyty detaliczne	46 259	48 950	48 143	-1,6% ↓
Kredyty korporacyjne <sup>1</sup>	32 416	34 118	37 885	+11,0% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>81 141</b>	<b>91 418</b>	<b>91 496</b>	<b>+0,1%</b> ↑
Depozyty detaliczne	46 117	53 495	55 694	+4,1% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	33 330	35 783	34 150	-4,6% ↓
<b>Kapitały</b>	<b>12 275</b>	<b>13 051</b>	<b>14 291</b>	<b>+9,5%</b> ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	96,7%	89,4%	92,3%	+2,9 p.p.
Wskaźnik NPL	5,7%	5,4%	5,2%	-0,2 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,9%	57,1%	59,2%	+2,1 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	14,3%	17,3%	18,3%	+1,0 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	17,3%	20,3%	21,0%	+0,7 p.p.

<sup>1</sup> Wyluczając transakcje reverse repo / buy-sell-back dla kredytów oraz transakcje repo dla depozytów

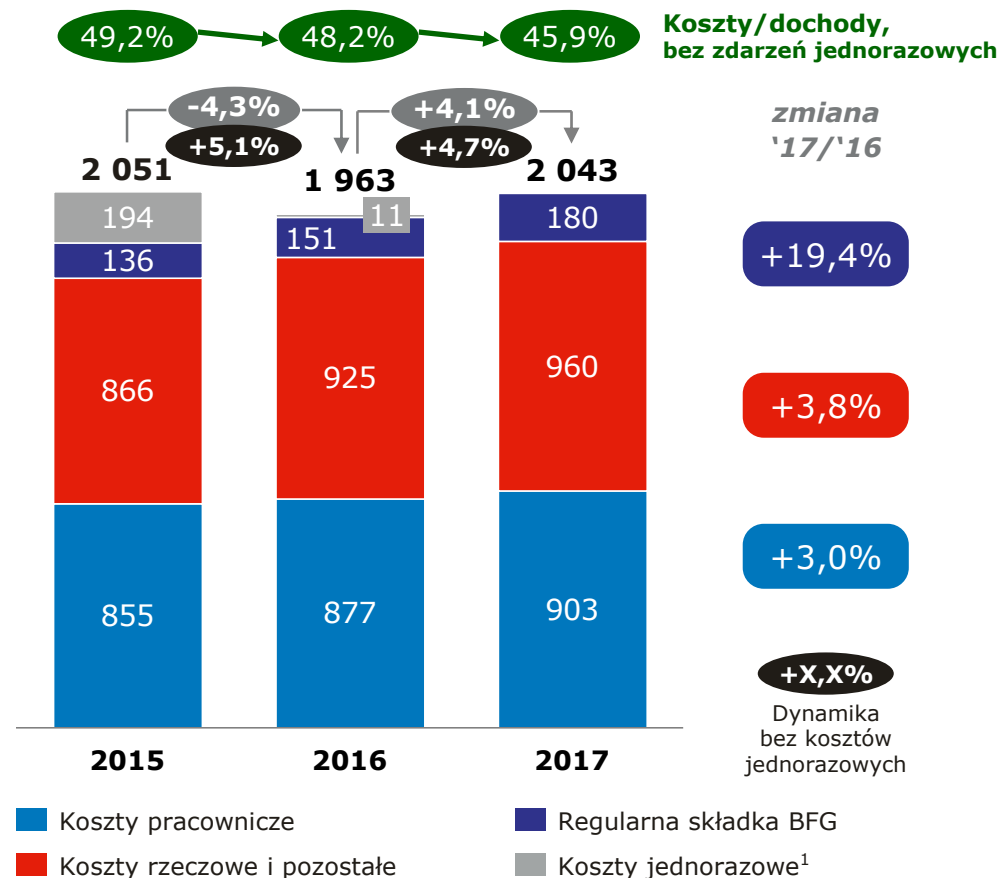
# Podsumowanie 2017 r. w Grupie mBanku

Przychody podstawowe na trajektorii wzrostowej, poprawa bazowej efektywności

Dynamika dochodów ogółem Grupy mBanku (mln zł)



Dynamika kosztów ogółem Grupy mBanku (mln zł)



<sup>1</sup> W tym: w 2015 r. jednorazowy zysk ze sprzedaży BRE Ubezpieczenia TuIR (194,3 mln zł) i akcji PZU (125,0 mln zł); w 2016 r. przychód z rozliczenia transakcji Visa (247,7 mln zł);

<sup>1</sup> W tym: w 2015 r. wpłata do BFG związana z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie i składka na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców; w 2016 r. dodatkowa płatność do BFG związana z bankrutwem Banku Spółdzielczego w Nadarzynie;



# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2017 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2017 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2017 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 IV kw. 2017 r.



**Zysk netto w wys. 311,6 mln zł, w górę o 6,9% wobec III kw./17**

**Historycznie najwyższy poziom dochodów podstawowych w wys. 1 058,6 mln zł**

- Wynik odsetkowy: 825,1 mln zł (+9,5% YoY), poprawa marży do 2,57%
- Wynik prowizyjny: 233,5 mln zł (-6,8% YoY), ale wzrost transakcyjności utrzymany

**Silne przychody ogółem w wys. 1,14 mld zł, dodatkowe koszty jednorazowe**

- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 43,3%, pomimo podwyższonej amortyzacji dotyczącej sprzętu IT



**Pozytywne trendy w zakresie kluczowych wolumenów**

- Kredyty brutto: 87,4 mld zł (-1,2% QoQ, +3,3% YoY), dynamika stłumiona przez efekt walutowy
- Depozyty klientów: 91,5 mld zł (+0,9% QoQ, +0,1% YoY), pod wpływem spadku transakcji repo

**Koncentracja na wyższej marży odzwierciedlona w zmianie struktury aktywów**

- Nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych: 1 770 mln zł (+17% YoY); zwiększanie udziału w rynku
- Sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 795 mln zł (+13% YoY); dalsza redukcja portfela w CHF (-8% YoY)



**Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i wysoka płynność**

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier 1 równy 18,31% i łączny współczynnik kapitałowy 20,99%<sup>1</sup>

**Miary ryzyka potwierdzają wysoką jakość portfela kredytowego**

- Koszty ryzyka w wys. 66 pb w IV kw./17, całoroczna miara w zapowiadany przedziale
- Wskaźnik NPL na poziomie 5,2% pomimo bardziej konserwatywnego rozpoznawania utraty wartości

**Duże, atrakcyjne cenowo emisje listów zastawnych uzupełnieniem bazy finansowania**

<sup>1</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 21,51% dla współczynnika kapitału Tier 1 i 24,62% dla łącznego współczynnika kapitałowego;

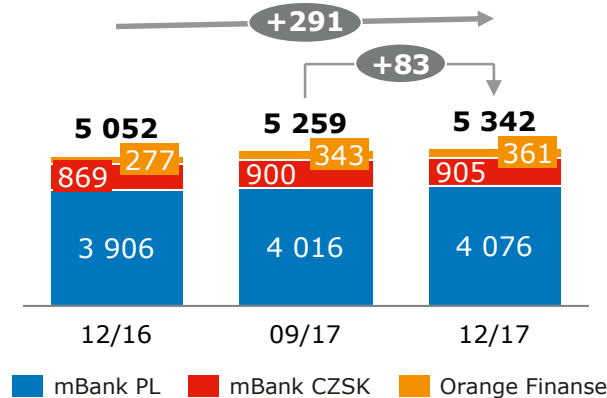
# Podsumowanie IV kw. 2017 r. w Grupie mBanku

## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

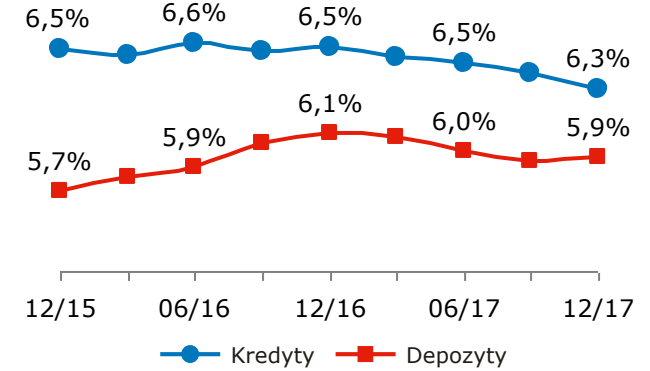
### Bankowość detaliczna

- Karta wielowalutowa *VISA Aquarius Świat* do płatności i wypłat z bankomatów w 151 walutach na całym świecie
- Nowy serwis transakcyjny *eMakler 2.0* i aplikacja mobilna dla inwestorów giełdowych
- Kampania społeczna promująca bezpieczeństwo w sieci

Liczba klientów (tys.)



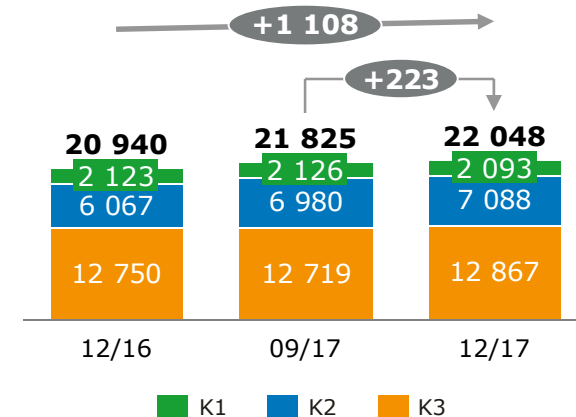
Udziały rynkowe



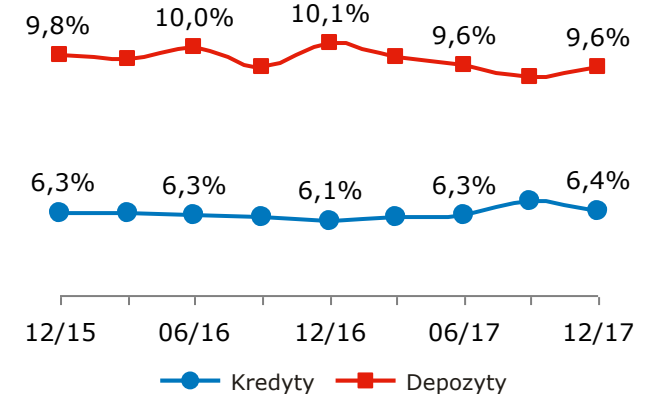
### Bankowość korporacyjna

- Wewnętrzna reorganizacja pionu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej ukierunkowana na wzmocnienie pozycji rynkowej w segmencie K2 oraz szybszy rozwój w K3
- Przyspieszenie w faktoringu dzięki akwizycji nowych klientów i dynamicznie rosnącym obrotom

Liczba klientów



Udziały rynkowe



Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

# Podsumowanie IV kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	IV kw./16	III kw./17	IV kw./17	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	753,3	796,8	825,1	+3,6%	+9,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	250,6	256,5	233,5	-9,0%	-6,8%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 044,7</b>	<b>1 149,4</b>	<b>1 141,5</b>	<b>-0,7%</b>	<b>+9,3%</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-442,7</b>	<b>-470,4</b>	<b>-479,0</b>	<b>+1,8%</b>	<b>+8,2%</b>
Składki na BFG <sup>1</sup>	-49,2	-15,5	-15,5	+0,5%	-68,5%
Odpisy netto na kredyty	-39,7	-164,4	-140,0	-14,9%	+252,8%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>513,1</b>	<b>499,1</b>	<b>507,0</b>	<b>+1,6%</b>	<b>-1,2%</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-92,8	-95,5	-95,4	+0,1%	+2,8%
<b>Zysk brutto</b>	<b>420,3</b>	<b>403,8</b>	<b>411,9</b>	<b>+2,0%</b>	<b>-2,0%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>292,5</b>	<b>291,4</b>	<b>311,6</b>	<b>+6,9%</b>	<b>+6,5%</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,35%	2,50%	2,57%	+0,07 p.p.	+0,22 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	47,1%	42,3%	43,3%	+1,0 p.p.	-3,8 p.p.
Koszty ryzyka	0,20%	0,78%	0,66%	-0,12 p.p.	+0,46 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	9,8%	8,8%	9,4%	+0,6 p.p.	-0,4 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,88%	0,89%	0,94%	+0,05 p.p.	+0,06 p.p.

<sup>1</sup> W IV kw./16 koszty jednorazowe zawierają dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie w wys. 10,9 mln zł;

# Podsumowanie IV kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	IV kw./16	III kw./17	IV kw./17	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>133 744</b>	<b>132 478</b>	<b>131 424</b>	<b>-0,8%</b> ↓	<b>-1,7%</b> ↓
<b>Kredyty brutto</b>	<b>84 581</b>	<b>88 484</b>	<b>87 388</b>	<b>-1,2%</b> ↓	<b>+3,3%</b> ↑
Kredyty detaliczne	48 950	48 949	48 143	-1,6% ↓	-1,6% ↓
Kredyty korporacyjne <sup>1</sup>	34 118	38 232	37 885	-0,9% ↓	+11,0% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>91 418</b>	<b>90 678</b>	<b>91 496</b>	<b>+0,9%</b> ↑	<b>+0,1%</b> ↑
Depozyty detaliczne	53 495	54 037	55 694	+3,1% ↑	+4,1% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	35 783	32 937	34 150	+3,7% ↑	-4,6% ↓
<b>Kapitały</b>	<b>13 051</b>	<b>13 967</b>	<b>14 292</b>	<b>+2,3%</b> ↑	<b>+9,5%</b> ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	89,4%	94,3%	92,3%	-2,0 p.p.	+2,9 p.p.
Wskaźnik NPL	5,4%	5,2%	5,2%	0,0 p.p.	-0,2 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	57,1%	59,1%	59,2%	+0,1 p.p.	+2,1 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17,3%	17,8%	18,3%	+0,5 p.p.	+1,0 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,3%	20,5%	21,0%	+0,5 p.p.	+0,7 p.p.

<sup>1</sup> Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back dla kredytów oraz transakcje repo dla depozytów

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2017 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2017 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2017 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

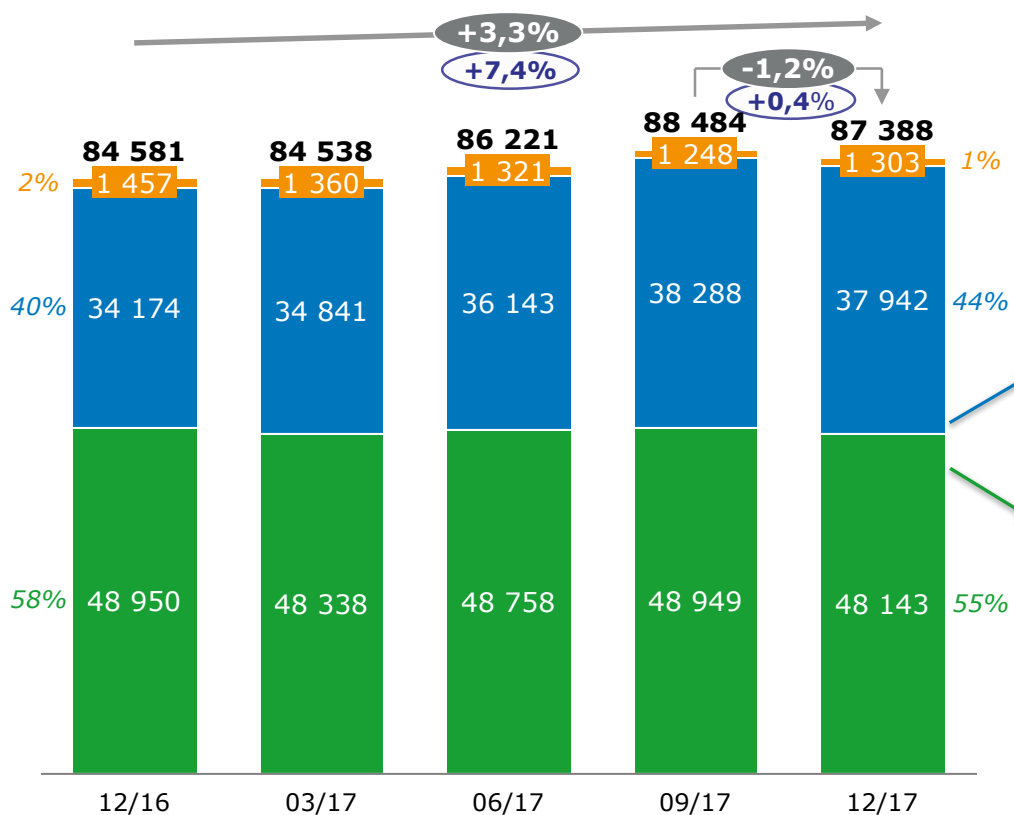
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

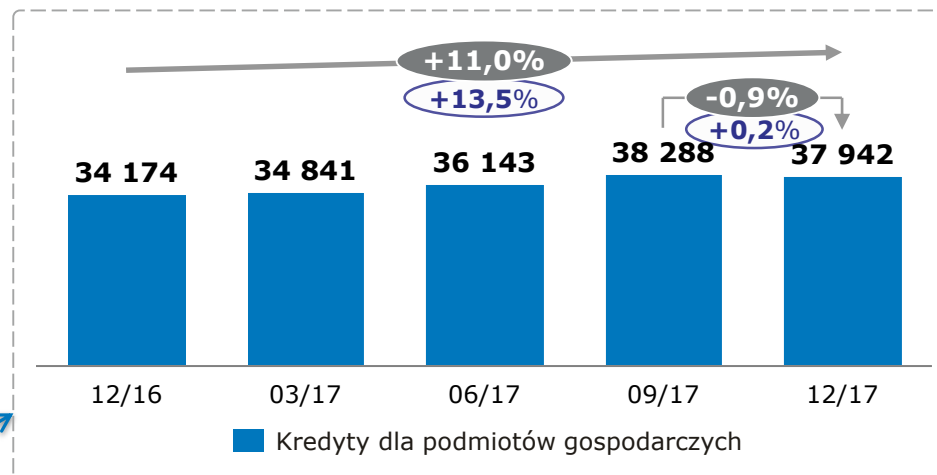
Wzrost portfela stłumiony przez wpływ kursów walutowych, koncentracja na wyższej marży

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów  
(mln zł)

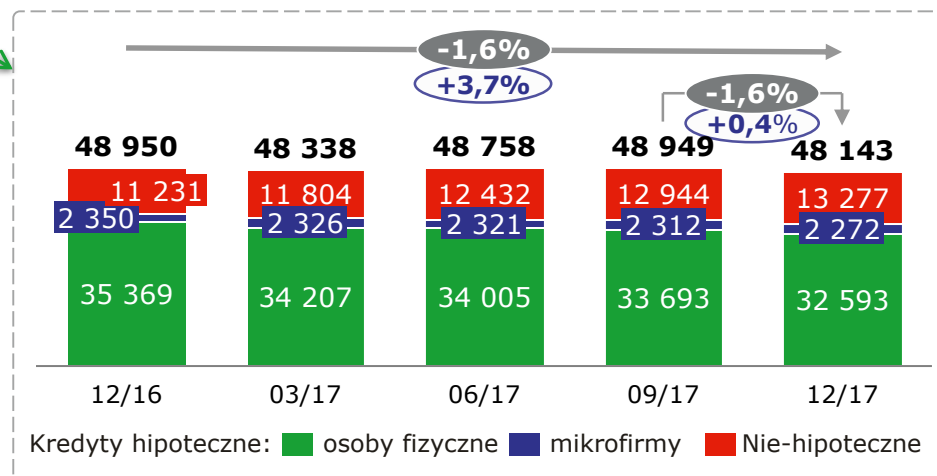


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego



■ Kredyty dla podmiotów gospodarczych

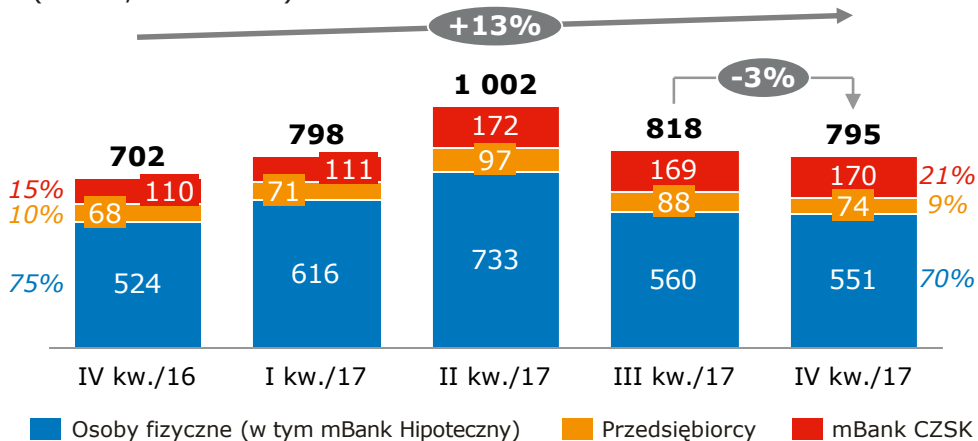


Kredyty hipoteczne: ■ osoby fizyczne ■ mikrofirmy ■ Nie-hipoteczne

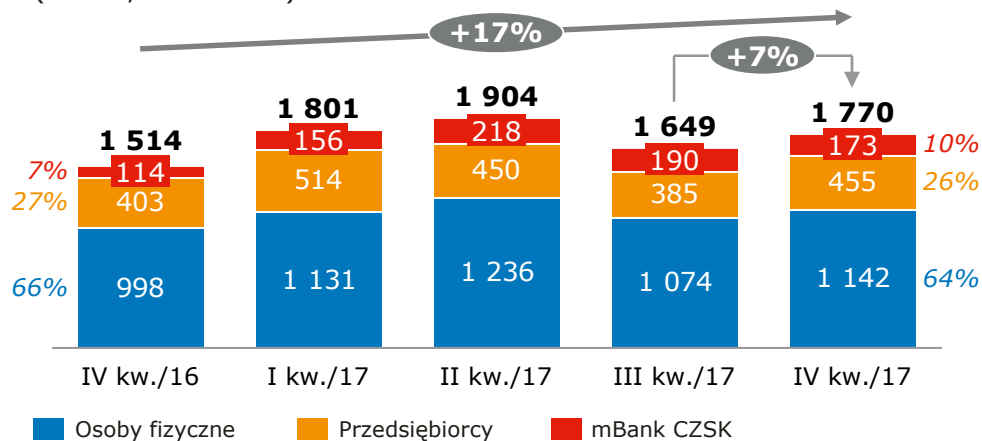
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wyższa sprzedaż kredytów nie-hipotecyjnych i stabilna mieszkaniowych, silny leasing

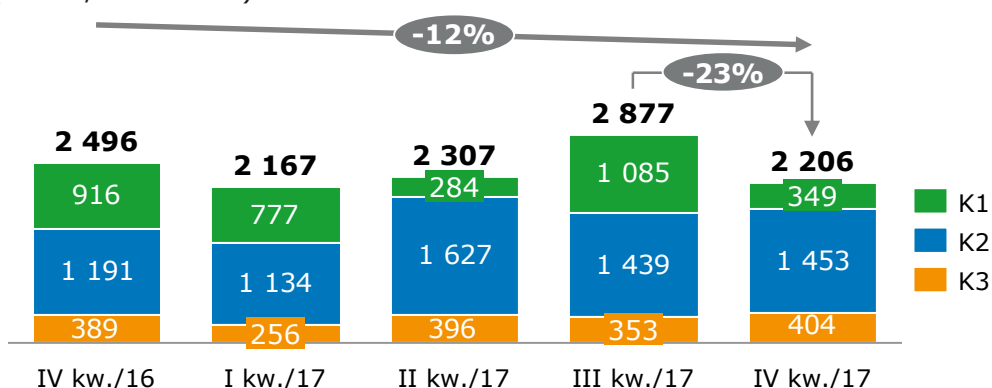
Sprzedaż kredytów hipotecyjnych (mln zł, kwartalnie)



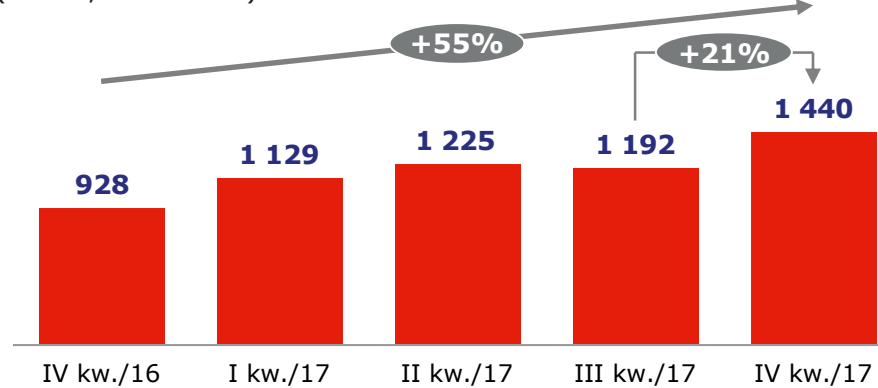
Sprzedaż kredytów nie-hipotecyjnych (mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych (mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe (mln zł, kwartalnie)



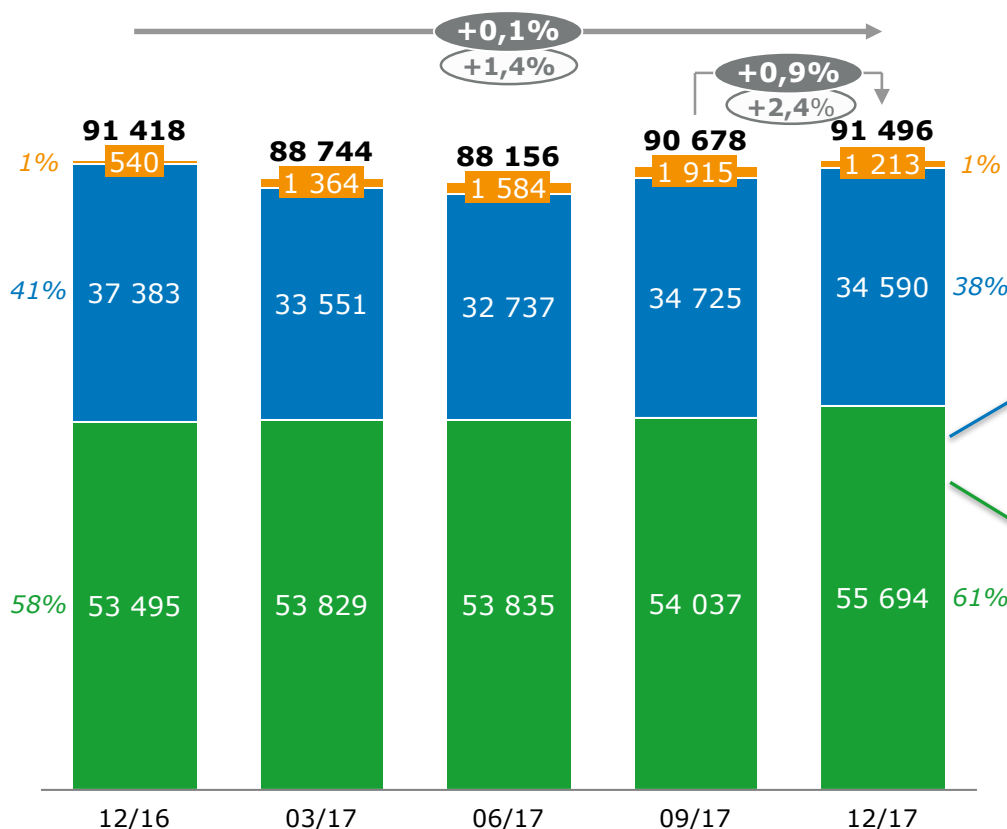
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.



# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

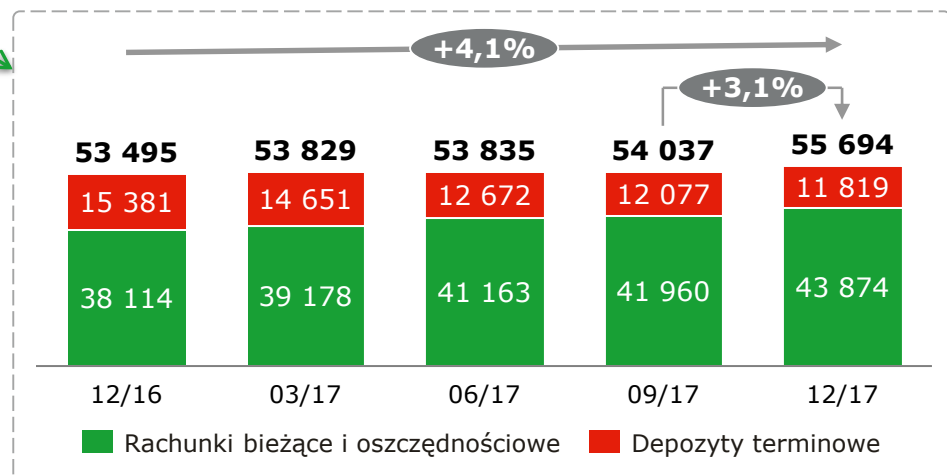
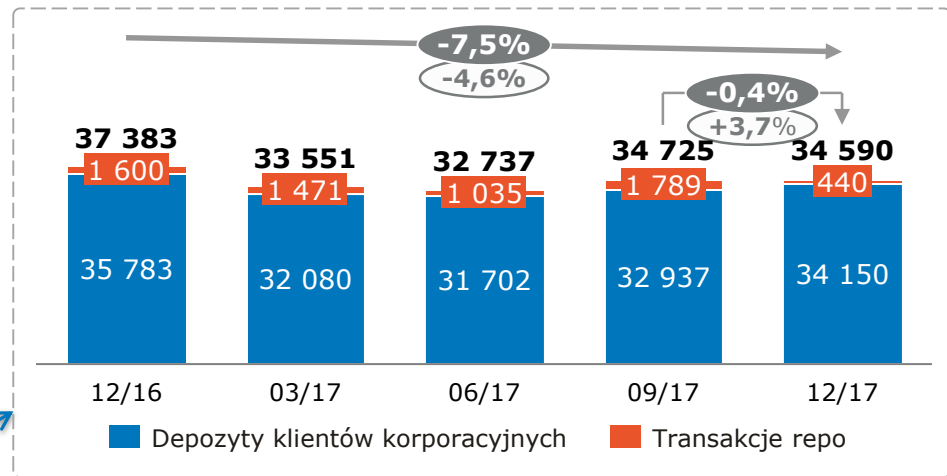
Spadek depozytów terminowych i repo zrównoważony ciągłym napływem na rachunki bieżące

Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

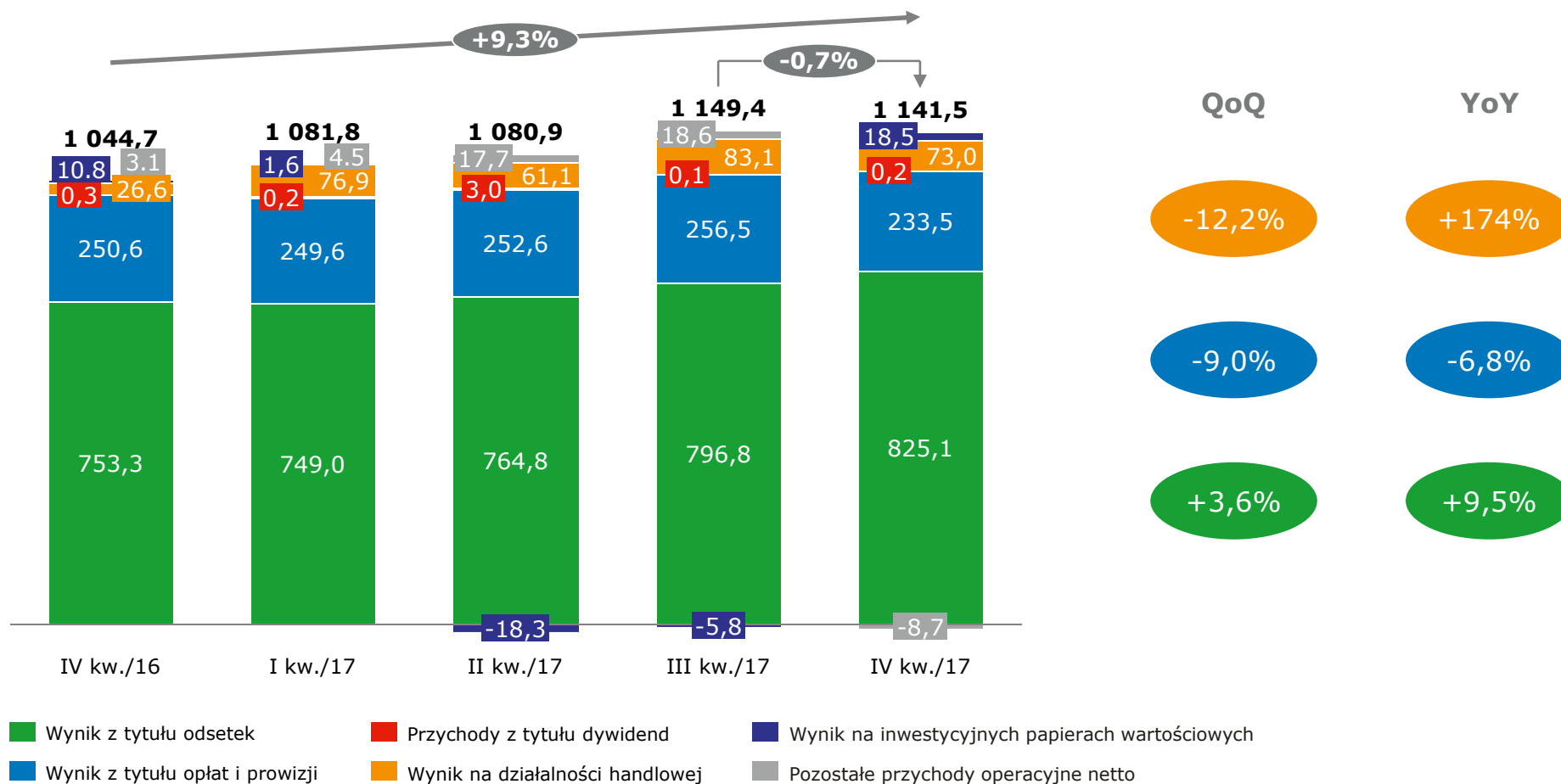
+X,X% Wylączając transakcje repo



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowo wysokie dochody podstawowe, słabsze prowizje skompensowane odsetkami

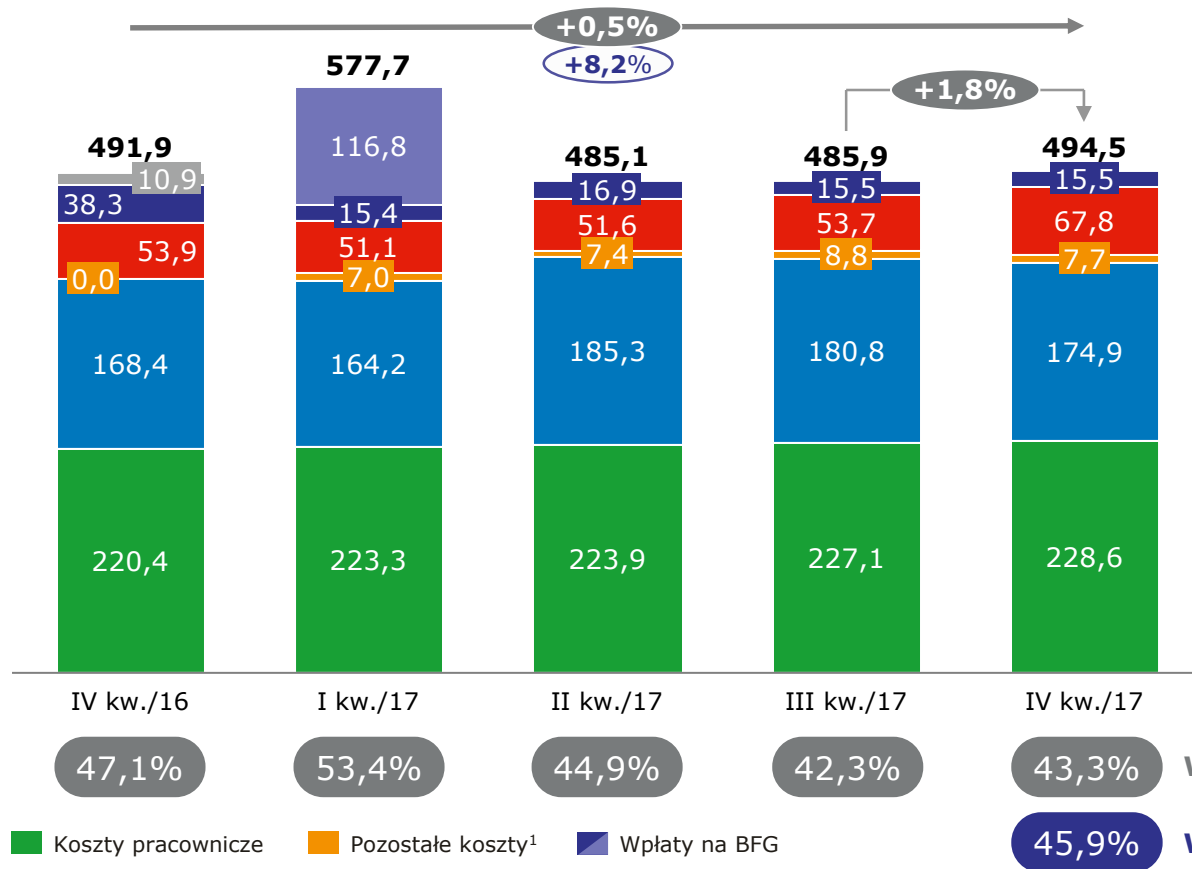
Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

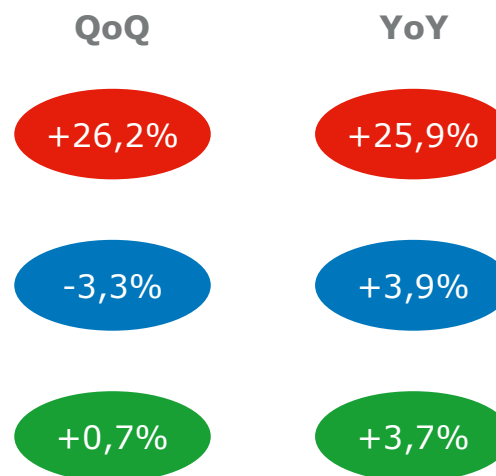
Koszty utrzymane pod kontrolą, wzrost z powodu przyspieszonej amortyzacji sprzętu IT

Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



- IV kw./16: zawiera dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie (10,9 mln zł).
- I kw./17: zawiera roczną kontrybucję na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wys. 116,8 mln zł.

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG i jednorazowych kosztów regulacyjnych



Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)

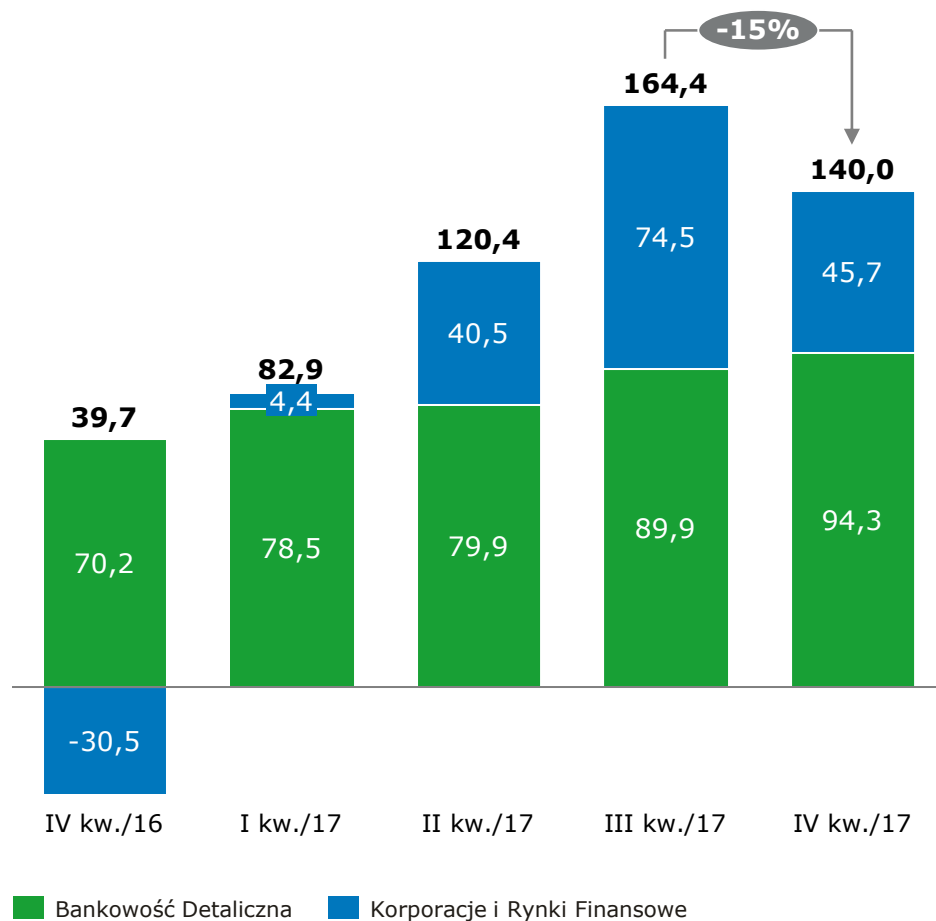
45,9% Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku w 2017 r.

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

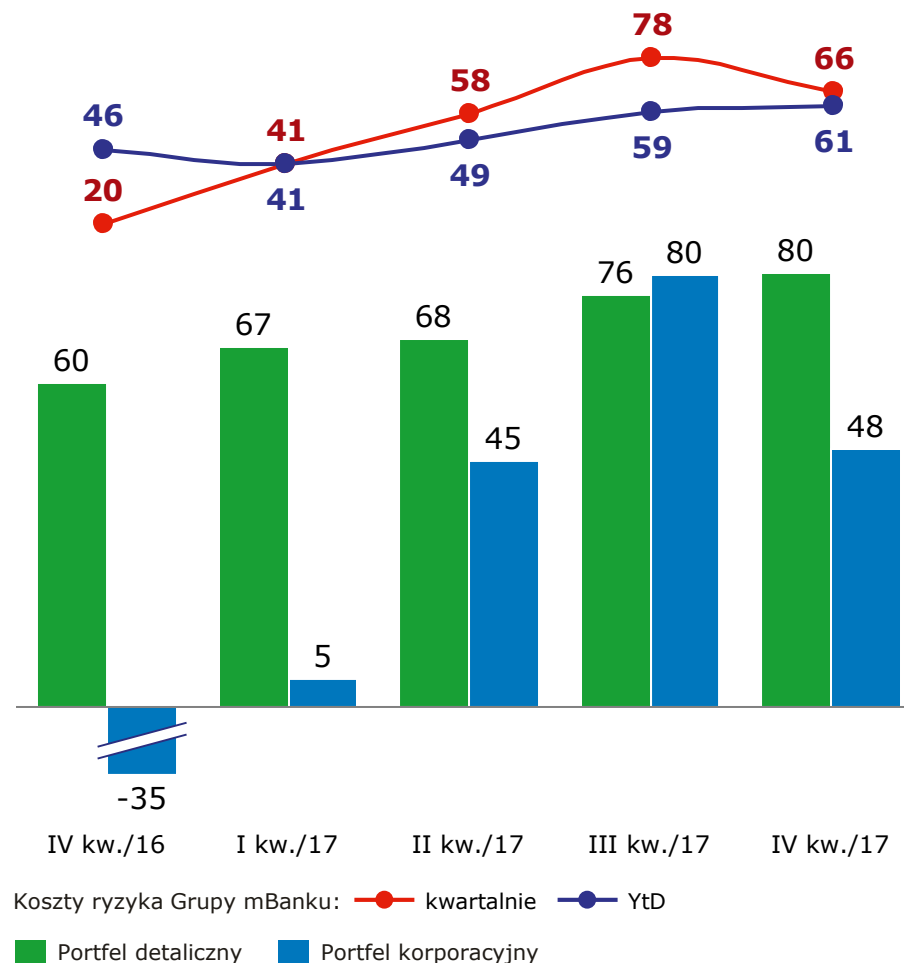
# Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty

Poprawa kosztów ryzyka wynikająca z niższego salda rezerw w segmencie korporacyjnym

Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (mln zł)



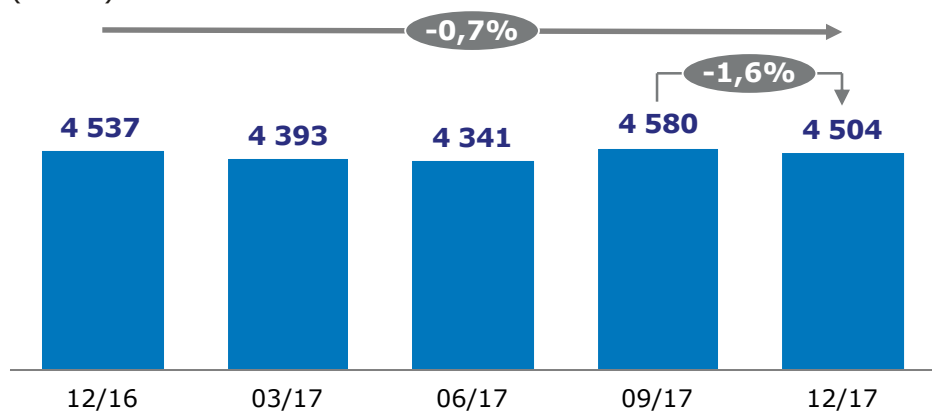
Koszty ryzyka w podziale na segmenty (pb)



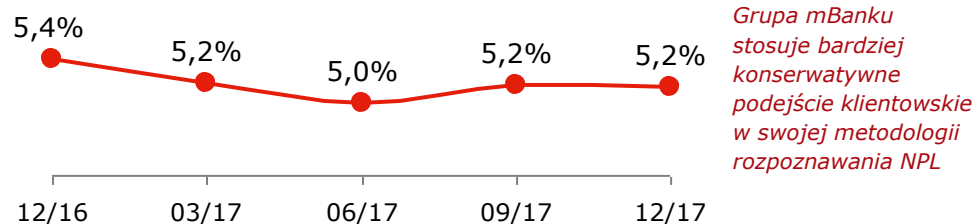
# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Wysoka jakość portfela kredytowego potwierdzona przez miary ryzyka

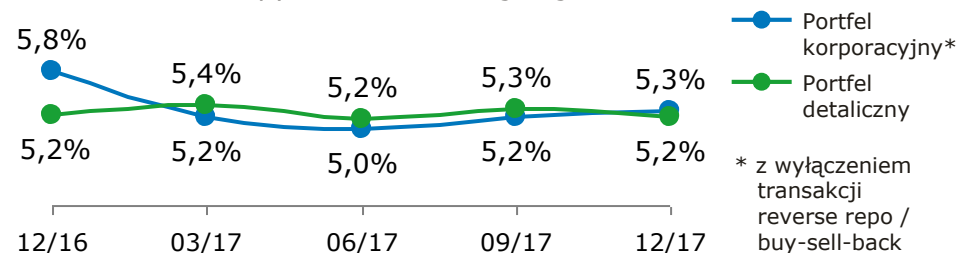
Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



Wskaźnik NPL Grupy mBanku

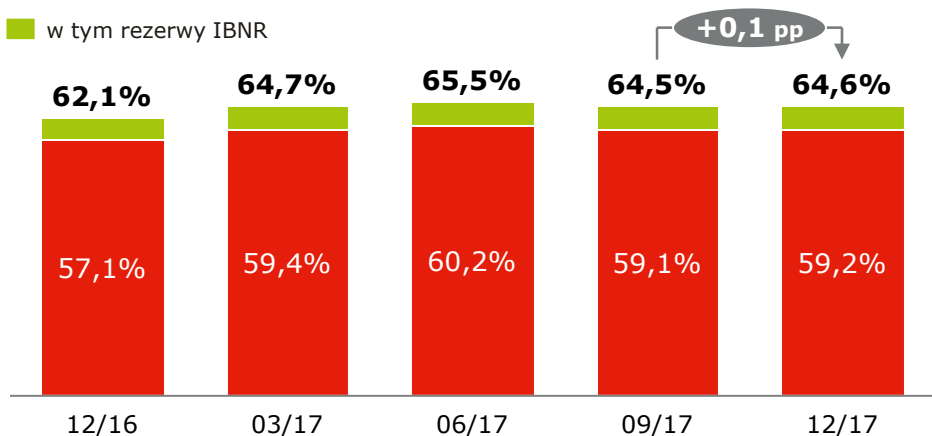


Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów

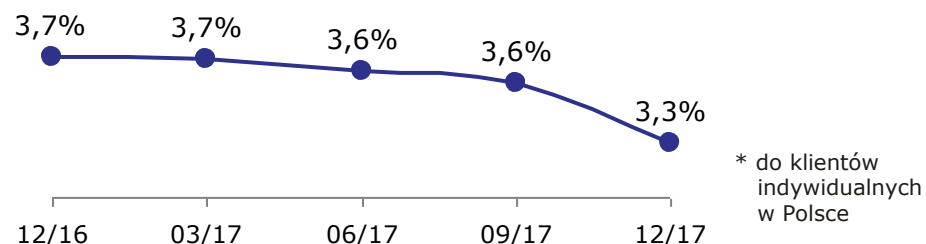


Wskaźnik pokrycia rezerwami

■ w tym rezerwy IBNR



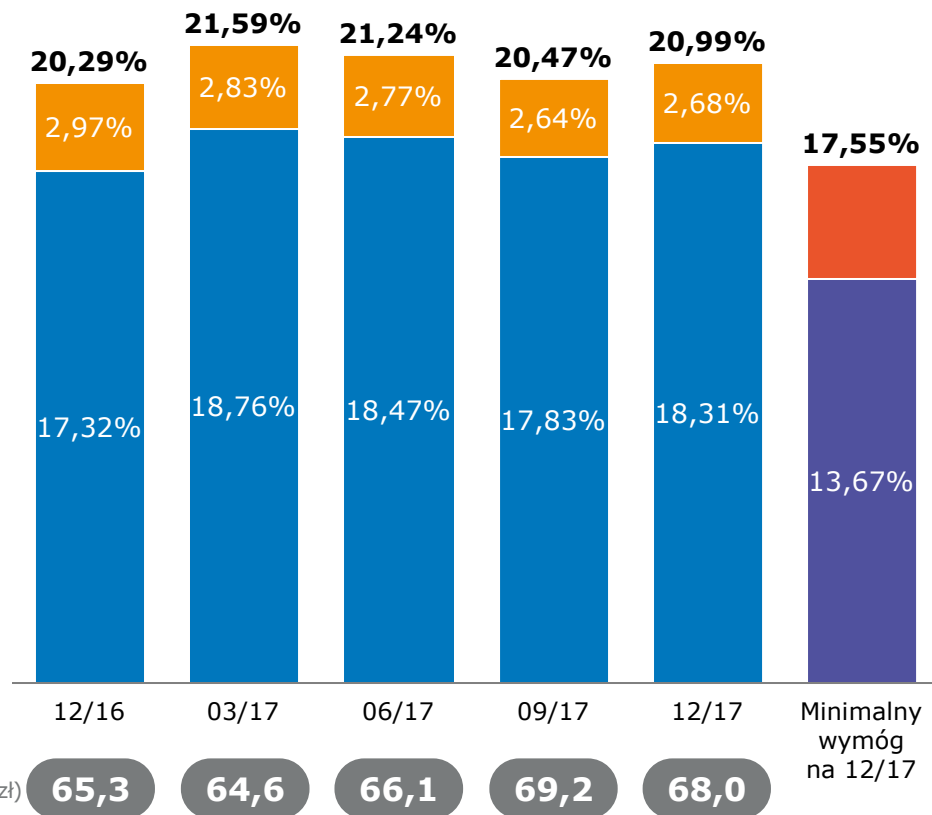
Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*



# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

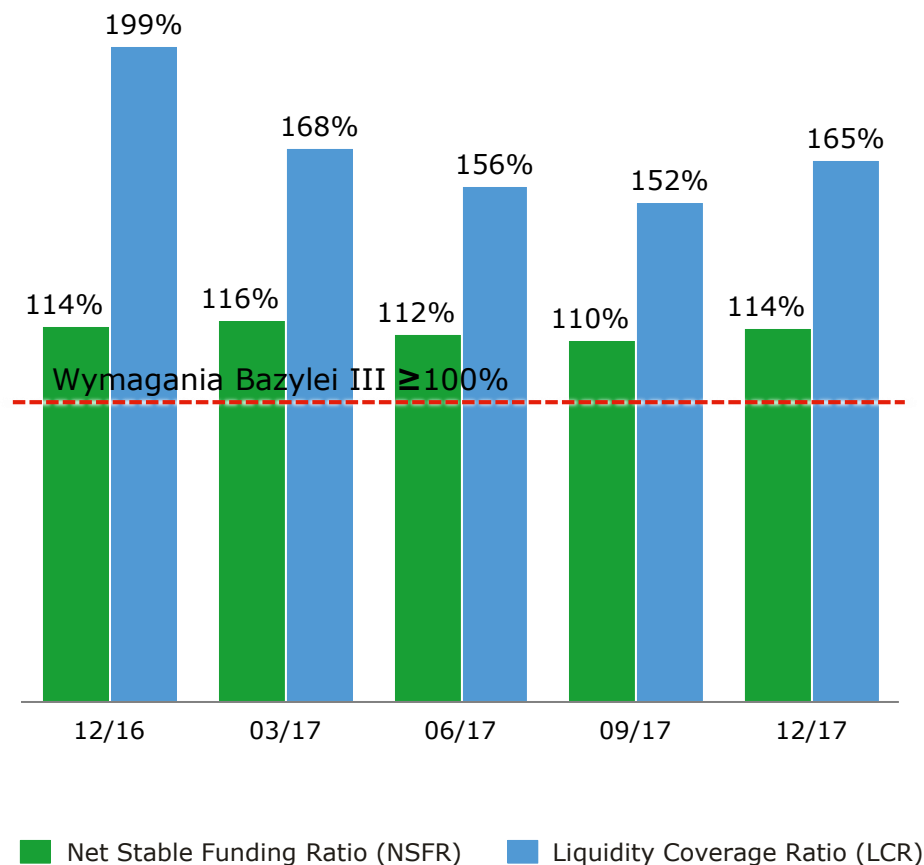
Silna pozycja kapitałowa istotnie powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



■ Współczynnik kapitału Tier 1   ■ Tier 2  
● xx,x   Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

NSFR i LCR dla mBanku



# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2017 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2017 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2017 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

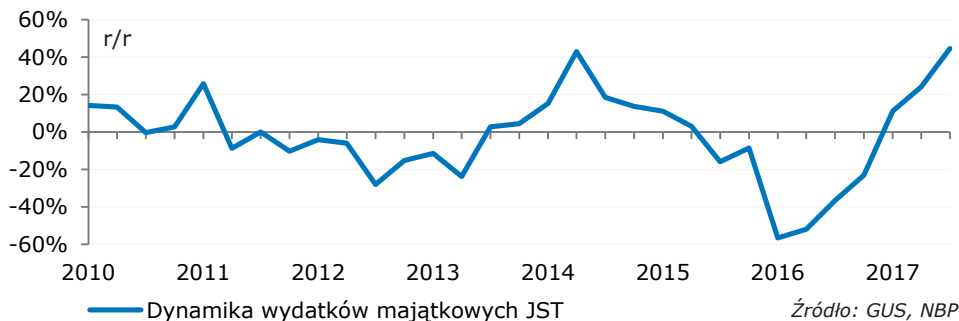
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

## Szybki (4,6%) wzrost PKB będzie utrzymany również w 2018 r.

### Inwestycje nareszcie przyspieszają i to nie koniec



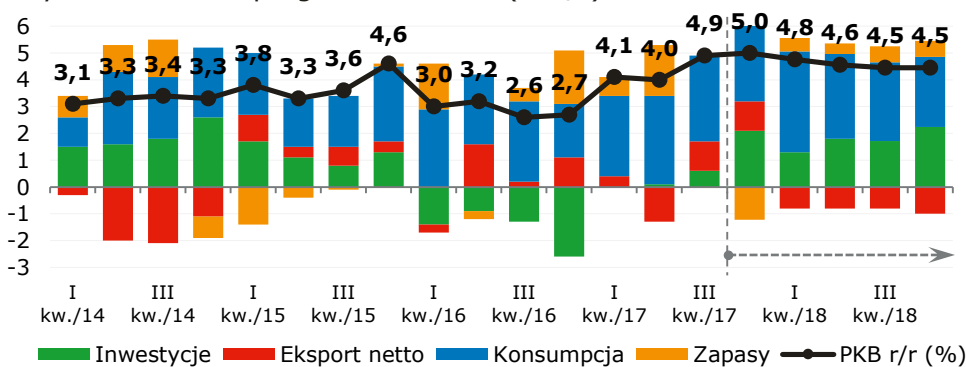
- Inwestycje publiczne już rosną. Inwestycje prywatne pozostawały w stagnacji przez wiele kwartałów, ale w 2018 r. powinny wrócić do wzrostów. Środki UE mogą być katalizatorem, którego sektor prywatny poszukiwał.

### Rekordowe nastroje konsumentów wspierają konsumpcję



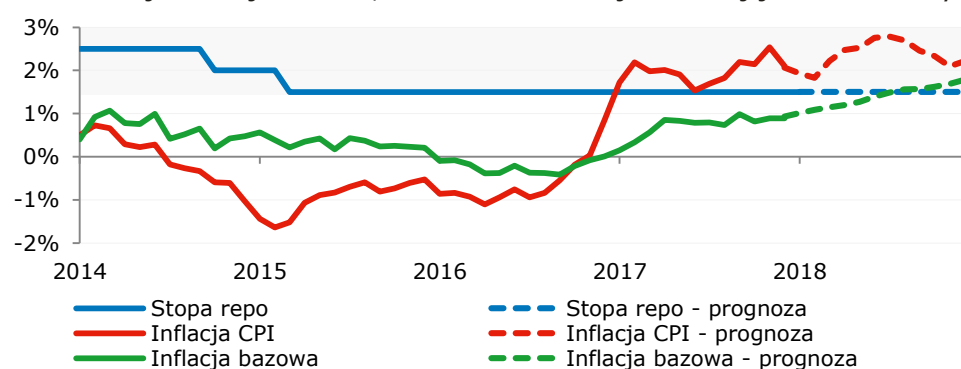
- Konsumpcja to wciąż główny silnik wzrostu. Jest wspierana rekordowym sentymentem, solidnym wzrostem płac i niską inflacją.

### Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Rok 2017 skończył się wysokim wzrostem gospodarczym. W 2018 r. PKB jeszcze przyspieszy, a jako motor wzrostu do konsumpcji dołączą także inwestycje.

### Stabilizacja inflacji w 2018, ale trend w inflacji bazowej jest wzrostowy



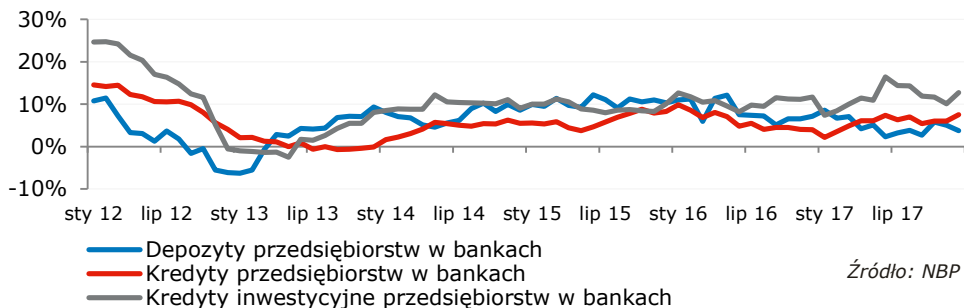
- Inflacja będzie oscylować wokół celu NBP z uwagi na efekty bazowe (ceny żywności i paliw). Trend wzrostowy inflacji bazowej. RPP będzie traktować cel inflacyjny symetrycznie i nie zmieni stóp procentowych w 2018 r.



# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

## Odbicie dynamiki kredytów. Polskie aktywa w cenie.

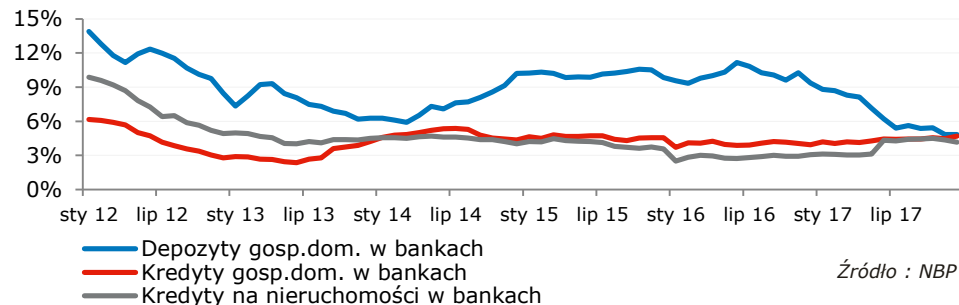
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r, z wył. efektów FX)



Źródło: NBP

- Depozyty dla przedsiębiorstw odbiły w 2017 r. i będą rosnąć jeszcze szybciej w 2018 r. wraz z aktywnością inwestycyjną. Wygaśnięcie efektów mocnego złotego i uszczelnienia podatków powinno wesprzeć wzrost depozytów korporacyjnych.

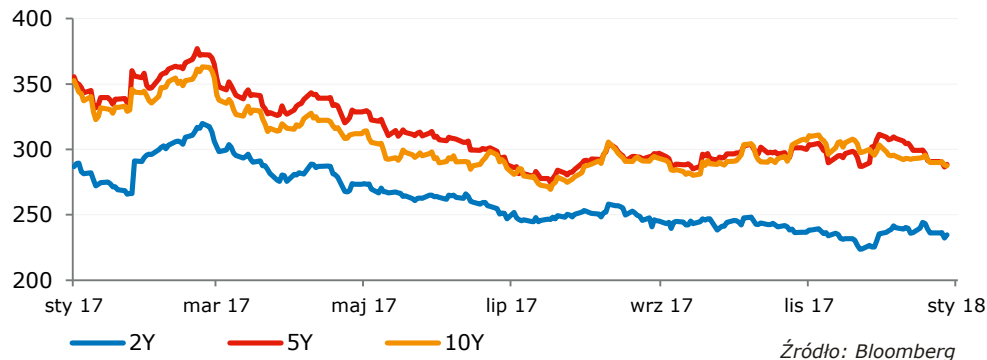
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r, z wył. efektów FX)



Źródło: NBP

- Spowolnienie w depozytach gospodarstw domowych odzwierciedla przyspieszenie konsumpcji i poszukiwanie alternatywnych inwestycji. Czynniki te będą też działać w 2018 r. Kredyty mieszkaniowe rosy szybciej, ale dynamiki r/r pozostaną niskie.

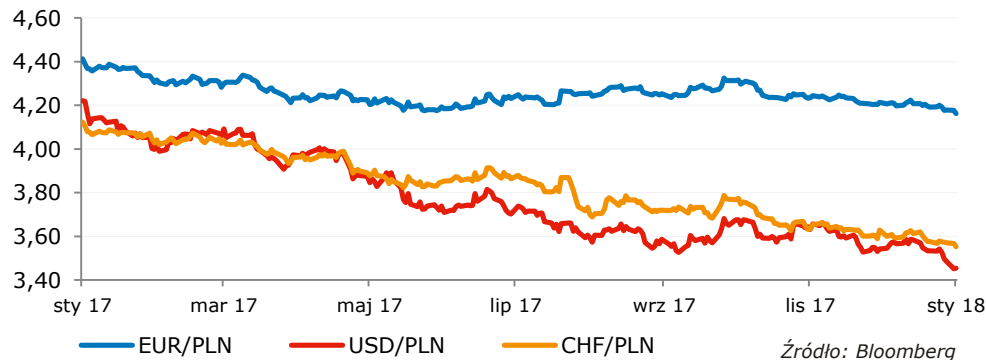
Spadek rentowności obligacji relatywnie do rynków bazowych



Źródło: Bloomberg

- Rynkowe stopy procentowe w Polsce spadły w 2017 r. relatywnie do niemieckich i amerykańskich. To zasługa gołębiej RPP, dobrych danych fiskalnych i spadku premii za ryzyko.

Wyraźne umocnienie złotego w 2017 roku



Źródło: Bloomberg

- PLN umocnił się do EUR, a jeszcze bardziej do USD i CHF. To zasługa niższej premii za ryzyko lokalne, dobrego sentymentu wobec rynków wschodzących i silniejszego EUR. W 2018 r. nastąpi dalsza aprecjacja PLN, ale w mniejszej skali.

# 2018 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego


### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2016	2017	2018P
Wzrost PKB (r/r)	2,9%	4,6%	4,6%
Popyt krajowy (r/r)	2,2%	4,7%	5,4%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,9%	4,8%	4,2%
Inwestycje (r/r)	-7,9%	5,4%	9,0%
Inflacja (eop)	0,8%	2,1%	2,2%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	4,11	3,57	3,45
EUR/PLN (eop)	4,40	4,18	4,10

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

	2016	2017	2018P
Kredyty przedsiębiorstw	5,0%	5,9%	12,9%
Kredyty hipoteczne	4,8%	-0,1%	3,7%
Kredyty nie-hipoteczne	5,5%	5,4%	8,0%
Depozyty przedsiębiorstw	7,9%	2,4%	8,7%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	4,2%	7,4%

### Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Dalszy stopniowy wzrost marży odsetkowej wynikający ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego
- Brak przestrzeni do dalszej redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (Neutralny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Dostosowania opłat utrudnione ze względu na konkurencję

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Koszty zależne od banku pozostaną pod kontrolą
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Składka do BFG utrzymana na zbliżonym poziomie

Odpisy na kredyty (Lekko negatywny) 

- Wpływ zmiany kompozycji udzielanych kredytów
- Potencjalny wzrost salda rezerw z powodu MSSF 9
- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 07.02.2018 r.

# Agenda



**Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2017 r.**



**Podsumowanie głównych trendów w IV kw. 2017 r.**

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



**Analiza wyników finansowych za IV kw. 2017 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

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw./16	I kw./17	II kw./17	III kw./17	IV kw./17
Wynik z tytułu odsetek	753 270	749 007	764 779	796 762	825 112
Wynik z tytułu opłat i prowizji	250 634	249 554	252 612	256 514	233 478
Przychody z tytułu dywidend	299	154	2 970	142	162
Wynik na działalności handlowej	26 629	76 897	61 068	83 116	72 982
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>50 407</i>	<i>76 407</i>	<i>57 912</i>	<i>87 606</i>	<i>67 187</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	10 749	1 636	-18 298	-5 780	18 505
Pozostałe przychody operacyjne netto	3 131	4 530	17 741	18 628	-8 710
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 044 712</b>	<b>1 081 778</b>	<b>1 080 872</b>	<b>1 149 382</b>	<b>1 141 529</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-491 926</b>	<b>-577 691</b>	<b>-485 090</b>	<b>-485 880</b>	<b>-494 507</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-438 073</i>	<i>-526 609</i>	<i>-433 494</i>	<i>-432 140</i>	<i>-426 706</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-53 853</i>	<i>-51 082</i>	<i>-51 596</i>	<i>-53 740</i>	<i>-67 801</i>
Odpisy netto na kredyty	-39 679	-82 921	-120 399	-164 422	-139 979
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>513 107</b>	<b>421 166</b>	<b>475 383</b>	<b>499 080</b>	<b>507 043</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-92 802	-91 305	-93 018	-95 521	-95 412
Wynik na jednostkach metodą praw własności	0	0	0	192	294
<b>Zysk brutto</b>	<b>420 305</b>	<b>329 861</b>	<b>382 365</b>	<b>403 751</b>	<b>411 925</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>292 517</b>	<b>218 778</b>	<b>269 700</b>	<b>291 414</b>	<b>311 638</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

<b>Aktywa (w tys. zł)</b>	<b>IV kw./16</b>	<b>I kw./17</b>	<b>II kw./17</b>	<b>III kw./17</b>	<b>IV kw./17</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	9 164 281	7 139 929	5 855 425	6 028 470	7 384 869
Należności od banków	3 082 855	1 976 859	2 259 136	2 403 911	1 707 722
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	3 800 634	3 538 122	3 296 641	1 990 360	1 525 382
Pochodne instrumenty finansowe	1 808 847	1 680 769	1 325 089	1 348 821	1 236 303
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>81 763 277</b>	<b>81 697 942</b>	<b>83 377 025</b>	<b>85 531 969</b>	<b>84 475 844</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 393 352	31 689 903	30 469 641	32 448 706	32 144 699
Wartości niematerialne	582 663	577 955	627 900	636 272	710 642
Rzeczowe aktywa trwałe	757 371	737 261	711 925	701 845	758 738
Inne aktywa	1 390 222	1 449 641	1 494 709	1 387 672	1 479 820
<b>Aktywa razem</b>	<b>133 743 502</b>	<b>130 488 381</b>	<b>129 417 491</b>	<b>132 478 026</b>	<b>131 424 019</b>
<b>Zobowiązania (w tys. zł)</b>	<b>IV kw./16</b>	<b>I kw./17</b>	<b>II kw./17</b>	<b>III kw./17</b>	<b>IV kw./17</b>
Zobowiązania wobec innych banków	8 486 753	8 767 287	8 641 320	8 451 809	5 073 351
Pochodne instrumenty finansowe	1 599 266	1 557 117	1 114 492	1 014 022	1 095 365
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>91 417 962</b>	<b>88 744 037</b>	<b>88 155 911</b>	<b>90 677 502</b>	<b>91 496 027</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	12 660 389	13 260 781	13 011 687	13 685 190	14 322 852
Zobowiązania podporządkowane	3 943 349	2 250 473	2 232 839	2 204 523	2 158 143
Pozostałe zobowiązania	2 584 622	2 570 402	2 580 807	2 477 518	2 986 725
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>120 692 341</b>	<b>117 150 097</b>	<b>115 737 056</b>	<b>118 510 564</b>	<b>117 132 463</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>13 051 161</b>	<b>13 338 284</b>	<b>13 680 435</b>	<b>13 967 462</b>	<b>14 291 556</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>133 743 502</b>	<b>130 488 381</b>	<b>129 417 491</b>	<b>132 478 026</b>	<b>131 424 019</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

**Podsumowanie**

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	IV kw./16	I kw./17	II kw./17	III kw./17	IV kw./17
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,35%	2,42%	2,43%	2,50%	2,57%
Marża odsetkowa YtD	2,30%	2,42%	2,42%	2,45%	2,48%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,65%	2,77%	2,76%	2,79%	2,81%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	47,1%	53,4%	44,9%	42,3%	43,3%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	45,7%	53,4%	49,1%	46,8%	45,9%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,20%	0,41%	0,58%	0,78%	0,66%
Koszty ryzyka YtD	0,46%	0,41%	0,49%	0,59%	0,61%
ROE netto (kwartalnie)	9,81%	6,81%	8,23%	8,77%	9,36%
ROE netto YtD	10,09%	6,81%	7,53%	7,95%	8,31%
ROA netto (kwartalnie)	0,88%	0,68%	0,83%	0,89%	0,94%
ROA netto YtD	0,95%	0,68%	0,75%	0,80%	0,83%
Wskaźnik kredyty/depozyty	89,4%	92,1%	94,6%	94,3%	92,3%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,29%	21,59%	21,24%	20,47%	20,99%
Współczynnik kapitału Tier 1	17,32%	18,76%	18,47%	17,83%	18,31%
Kapitał / Aktywa	9,8%	10,2%	10,6%	10,5%	10,9%
TREA / Aktywa	48,8%	49,5%	51,1%	52,2%	51,8%
Wskaźnik NPL	5,4%	5,2%	5,0%	5,2%	5,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	57,1%	59,4%	60,2%	59,1%	59,2%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	62,1%	64,7%	65,5%	64,5%	64,6%

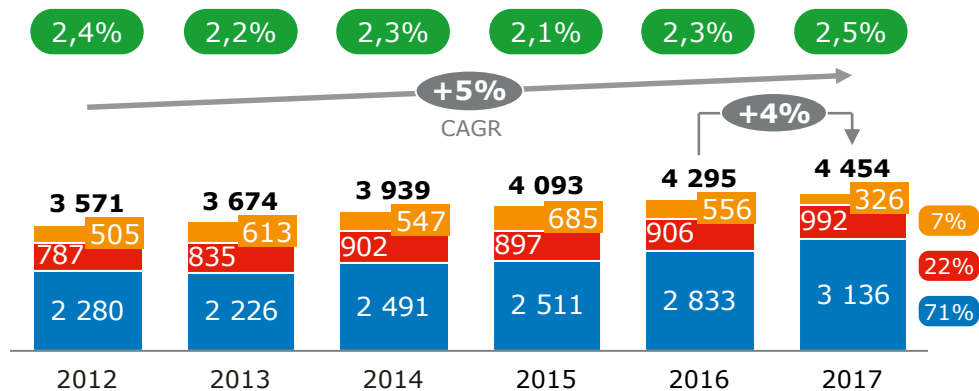
# Załącznik

## Dane historyczne Grupy mBanku

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

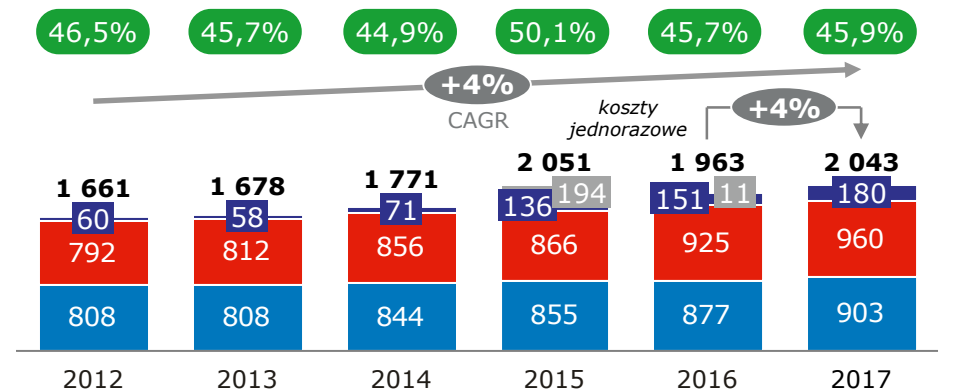
Dochody ogółem i marża (mln zł)

■ NII ■ NFC ■ Pozostałe przychody

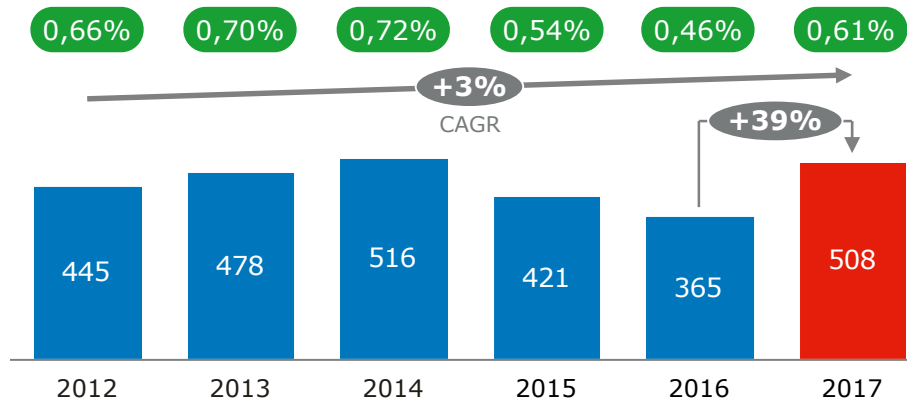


Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)

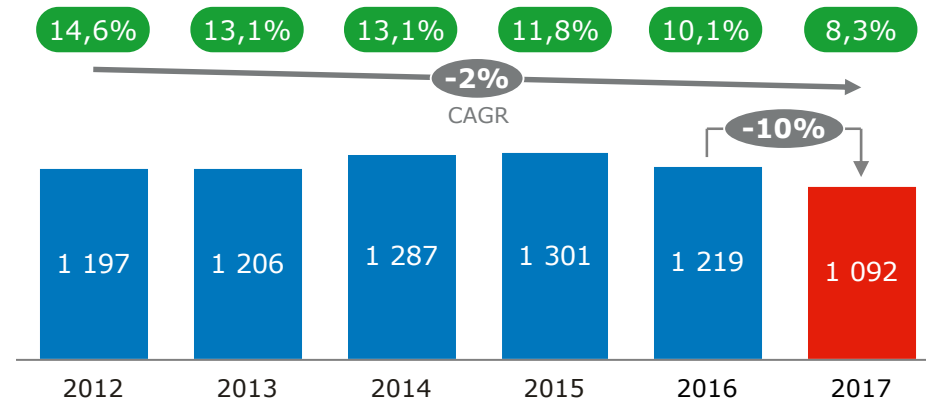
■ Pracownicze ■ Rzeczowe i pozostałe ■ BFG



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



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

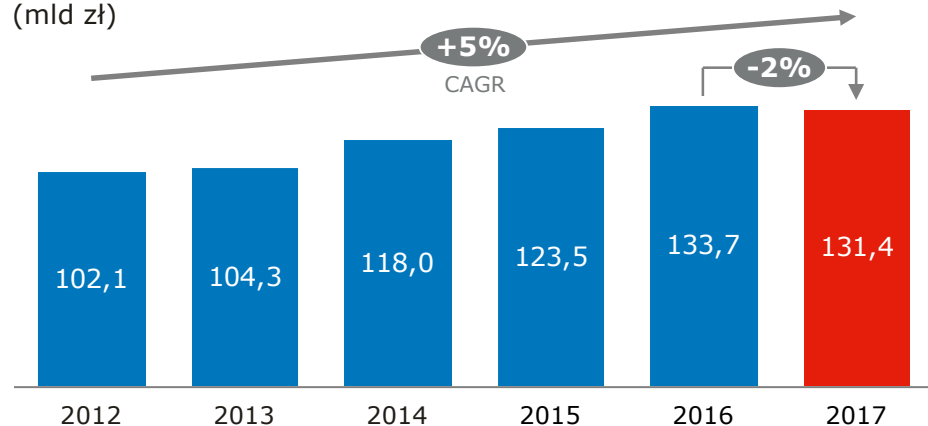


# Załącznik

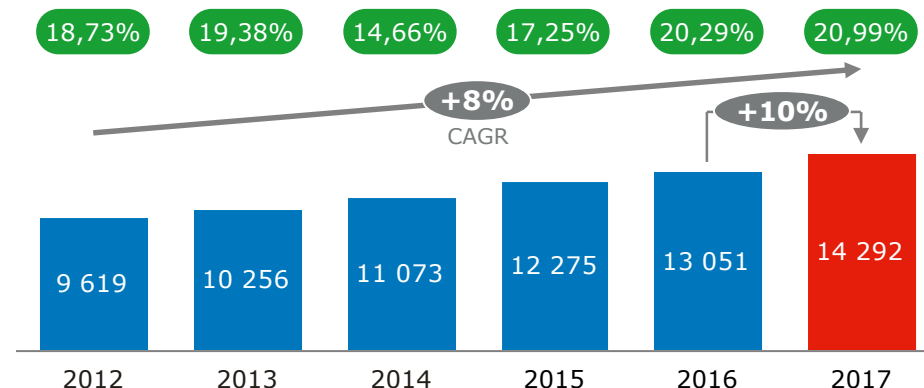
## Dane historyczne Grupy mBanku

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

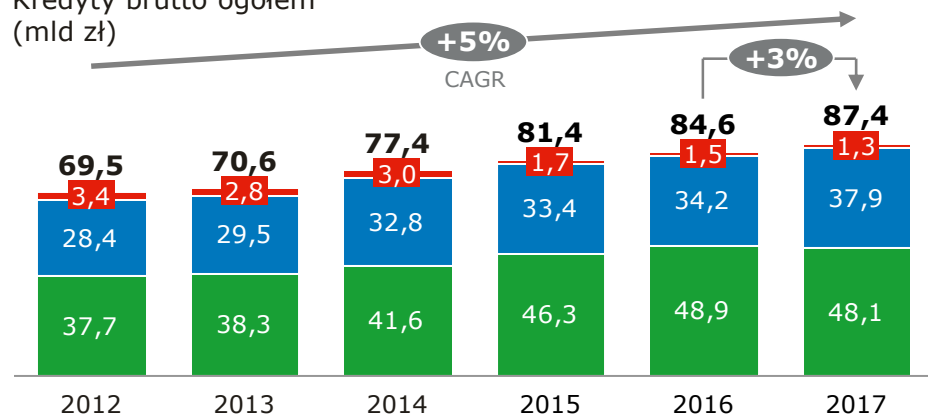
Aktywa ogółem  
(mld zł)



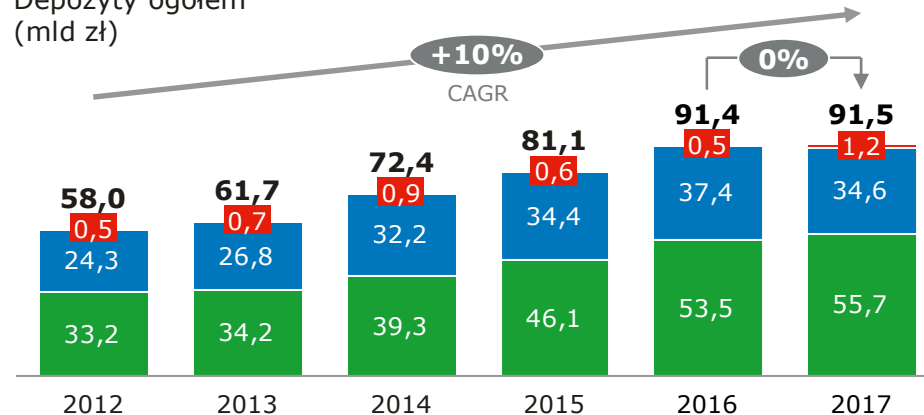
Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)



Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



Depozyty ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni 
 ■ Klienci korporacyjni 
 ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni 
 ■ Klienci korporacyjni 
 ■ Sektor budżetowy

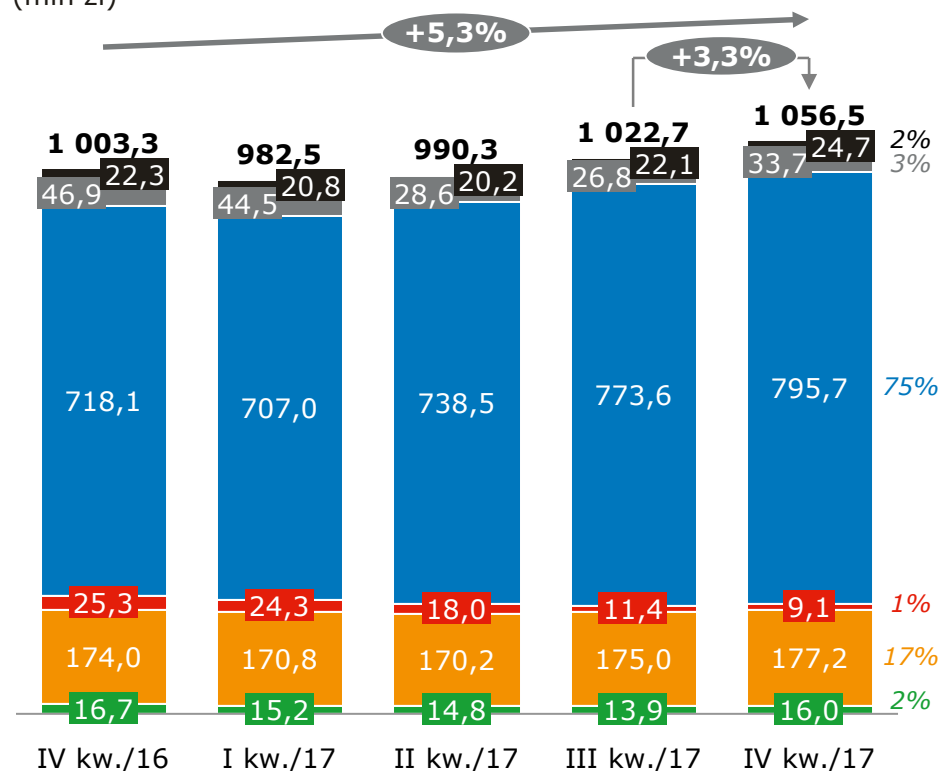


# Załącznik

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

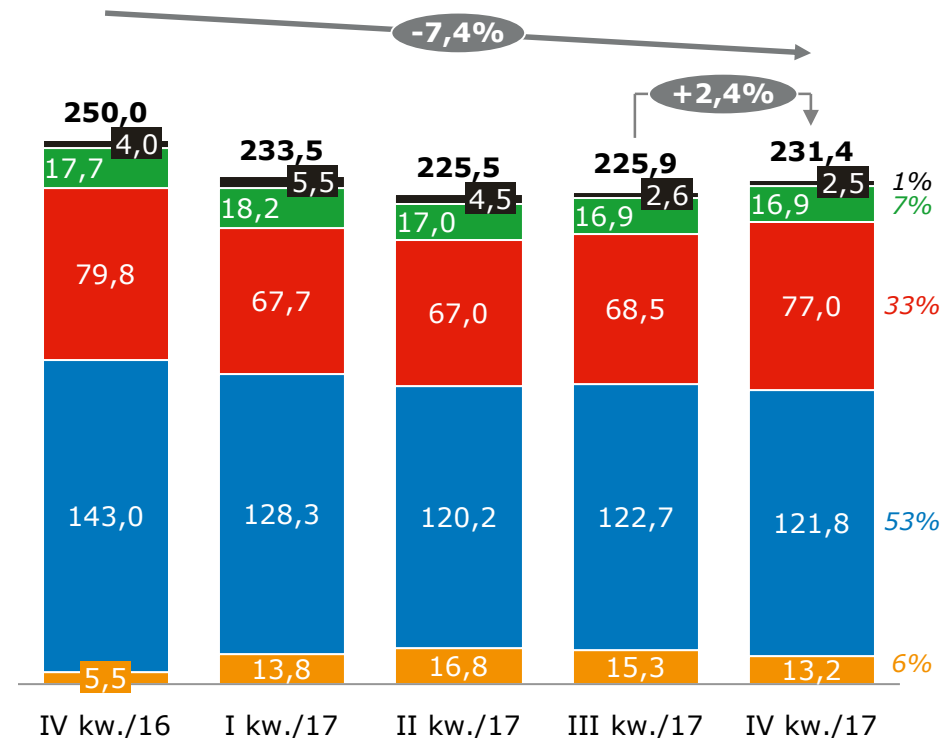
Podsumowanie
Dane historyczne
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

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)



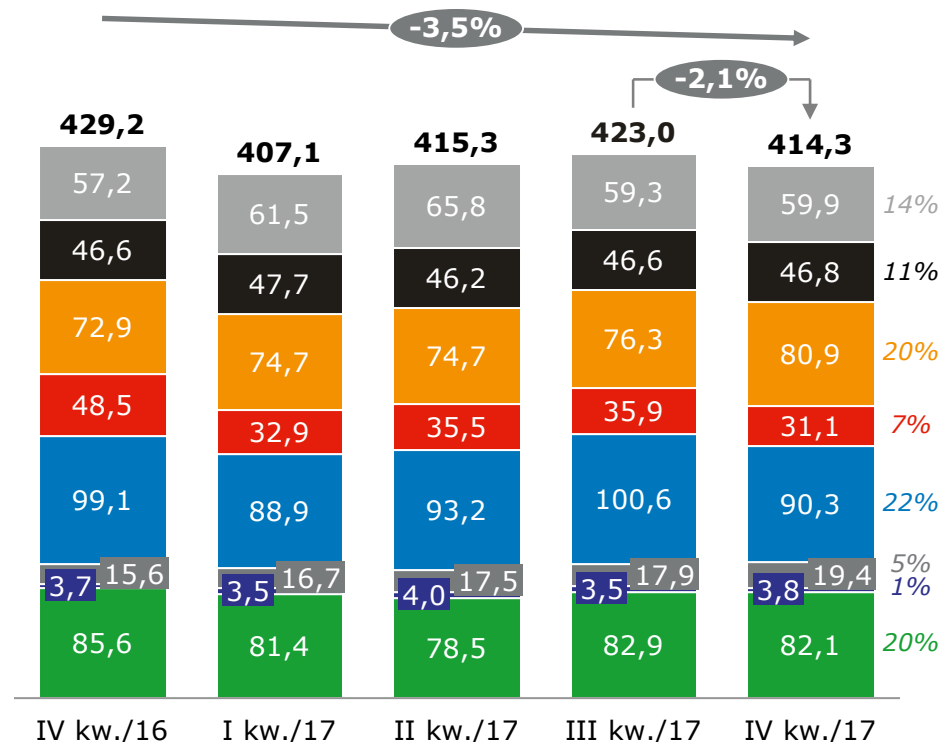
- Rozliczenia z bankami
- Rozliczenia z klientami
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

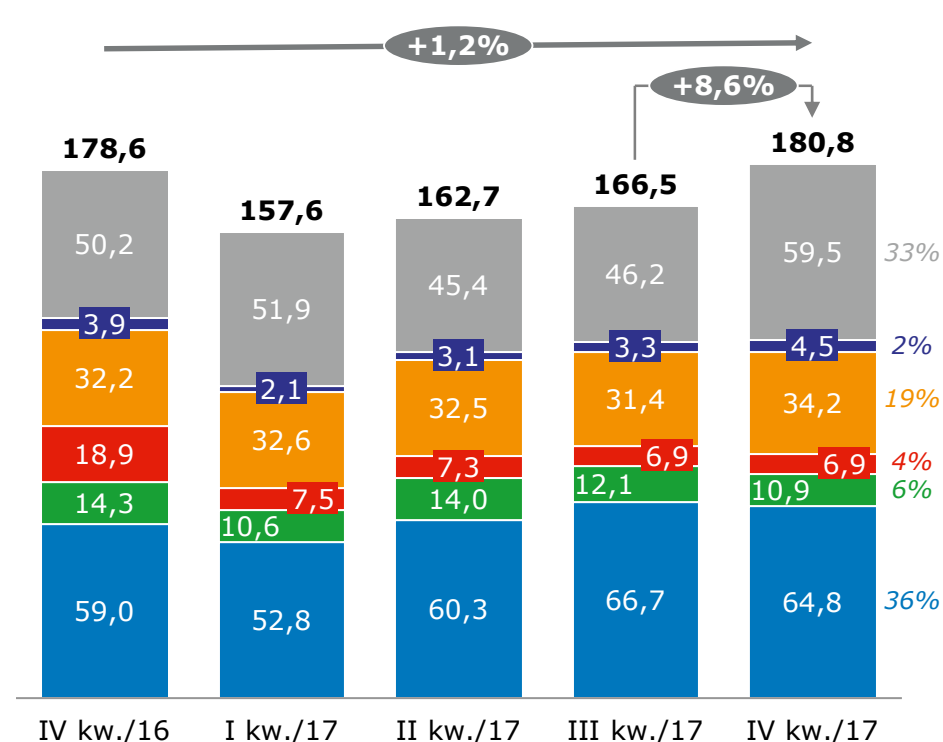
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu opłat i prowizji

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

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)

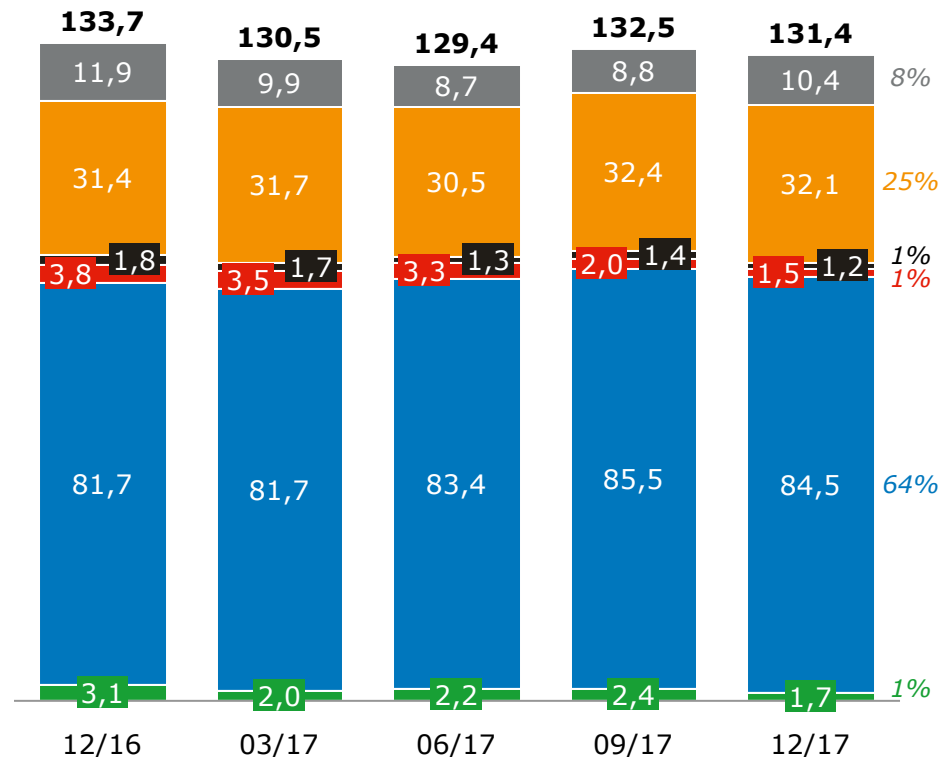


# Załącznik

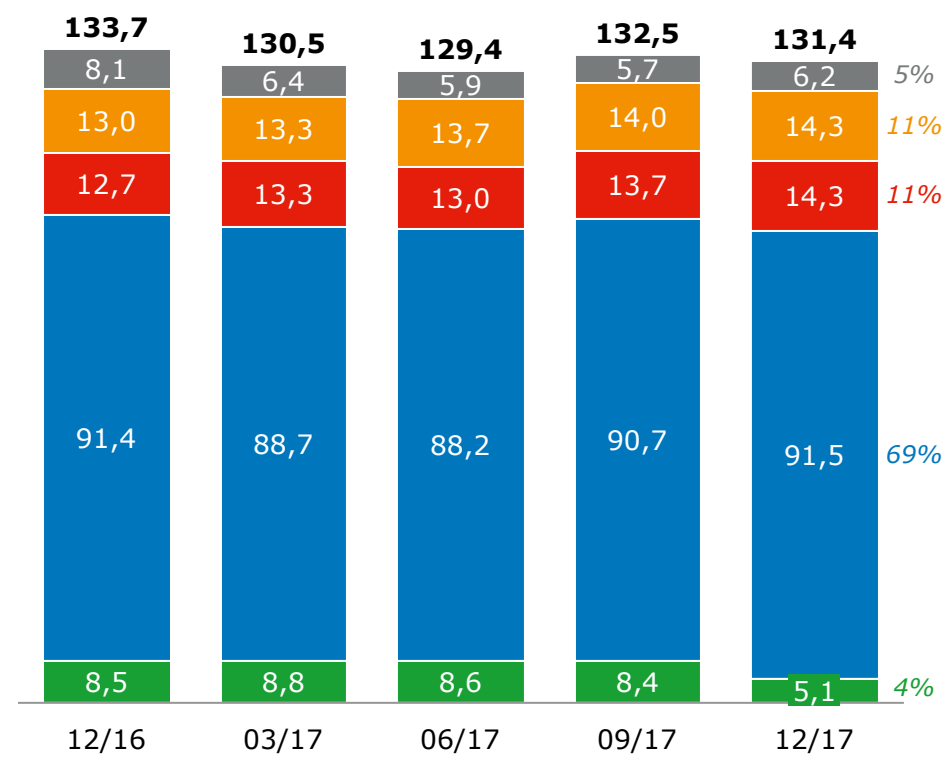
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

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

Struktura aktywów  
(mld zł)



Struktura pasywów  
(mld zł)



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery wartościowe PDO
- Pochodne instrumenty finansowe
- Lokacyjne papiery inwestycyjne
- Inne

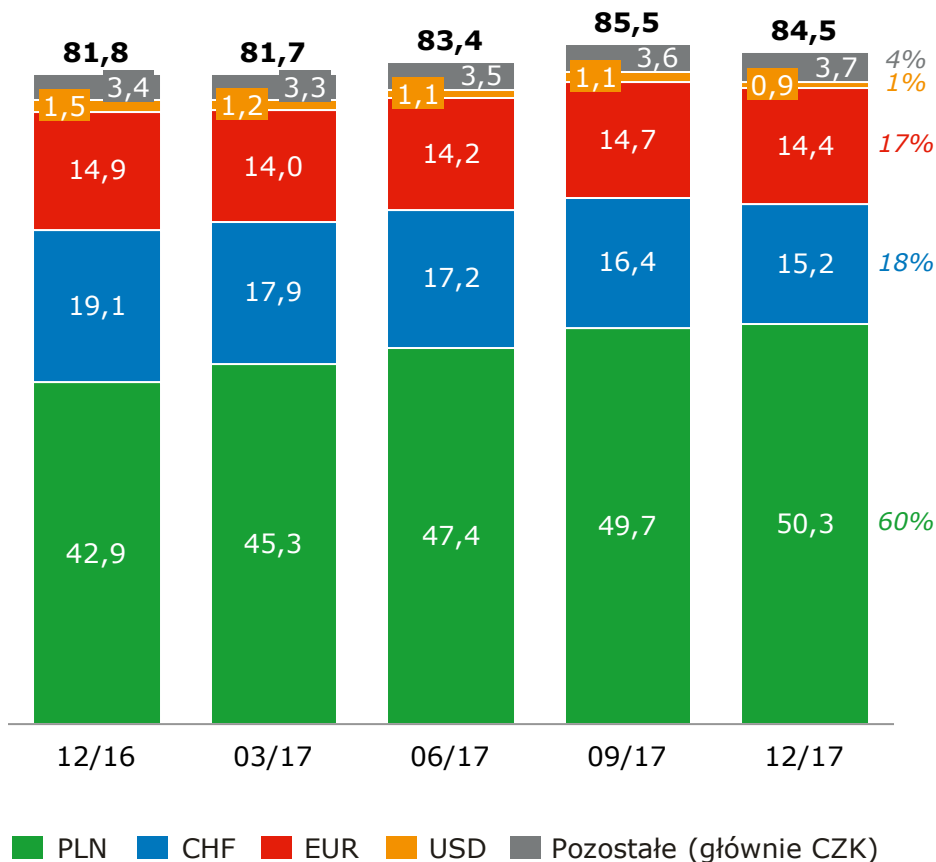
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
- Kapitał własny
- Inne

# Załącznik

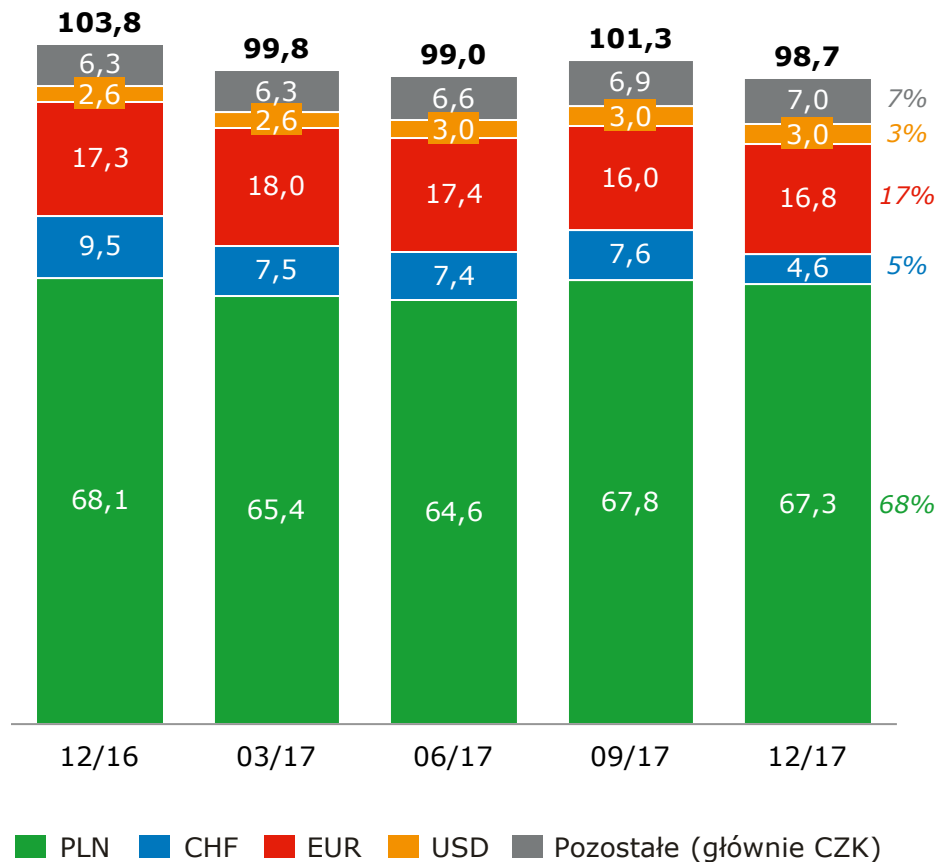
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura walutowa

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

Struktura walutowa kredytów (netto)  
(mld zł)



Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów<sup>1</sup>  
(mld zł)



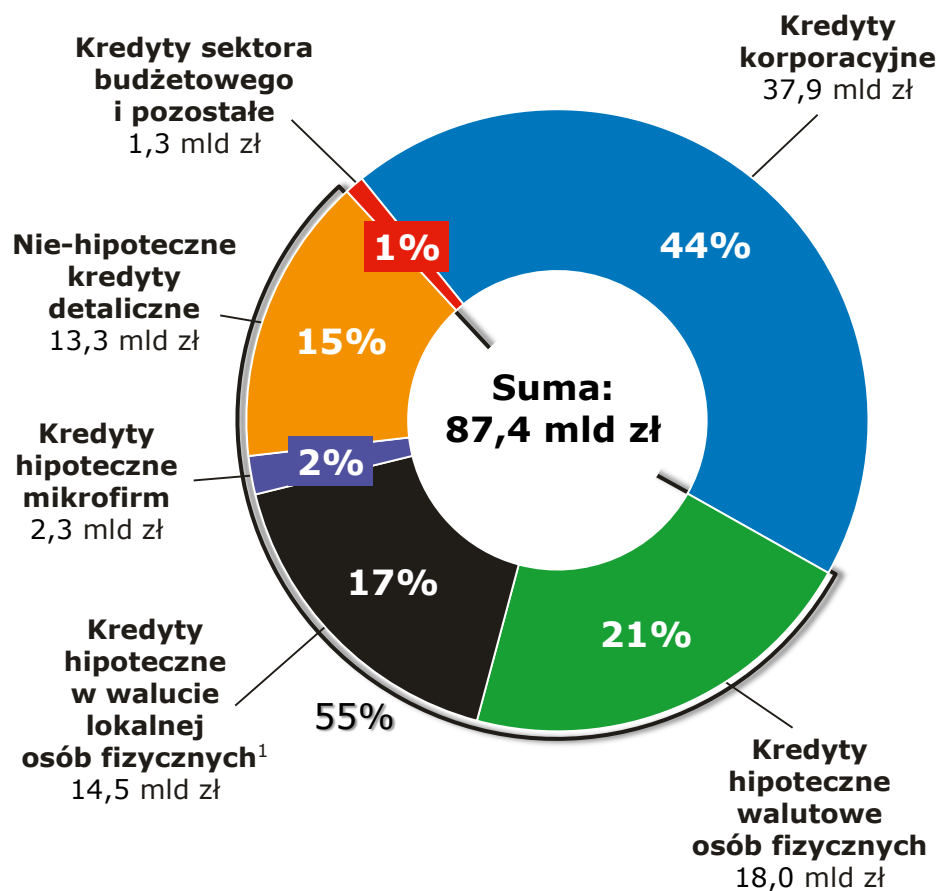
<sup>1</sup> Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

# Załącznik

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

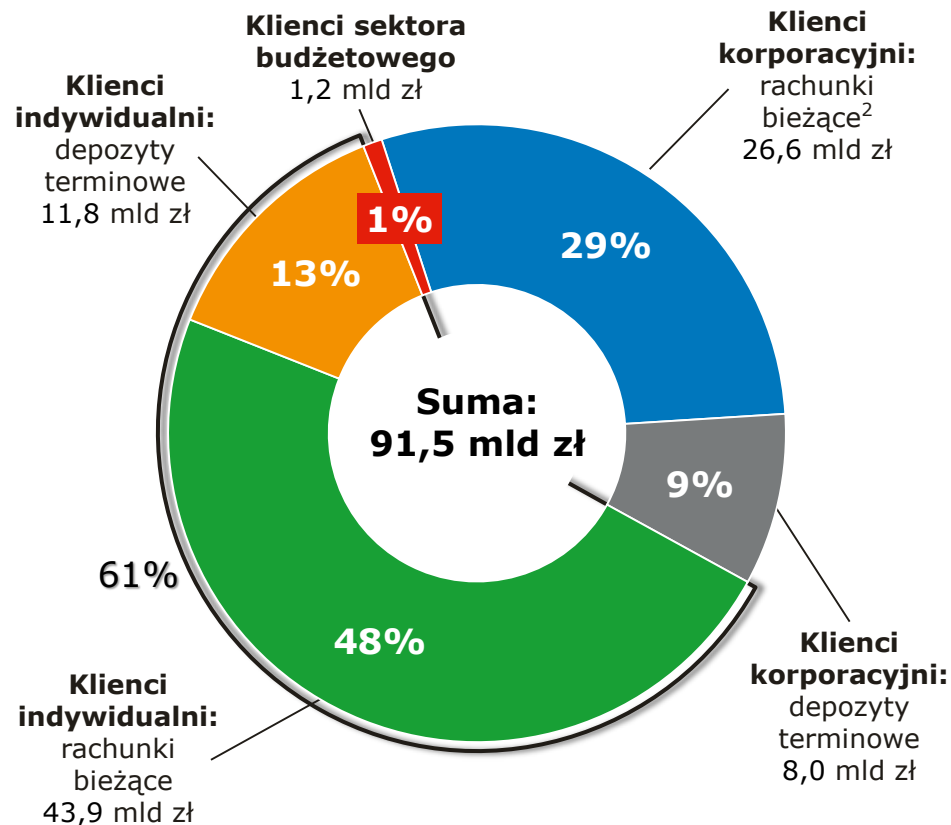
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2017



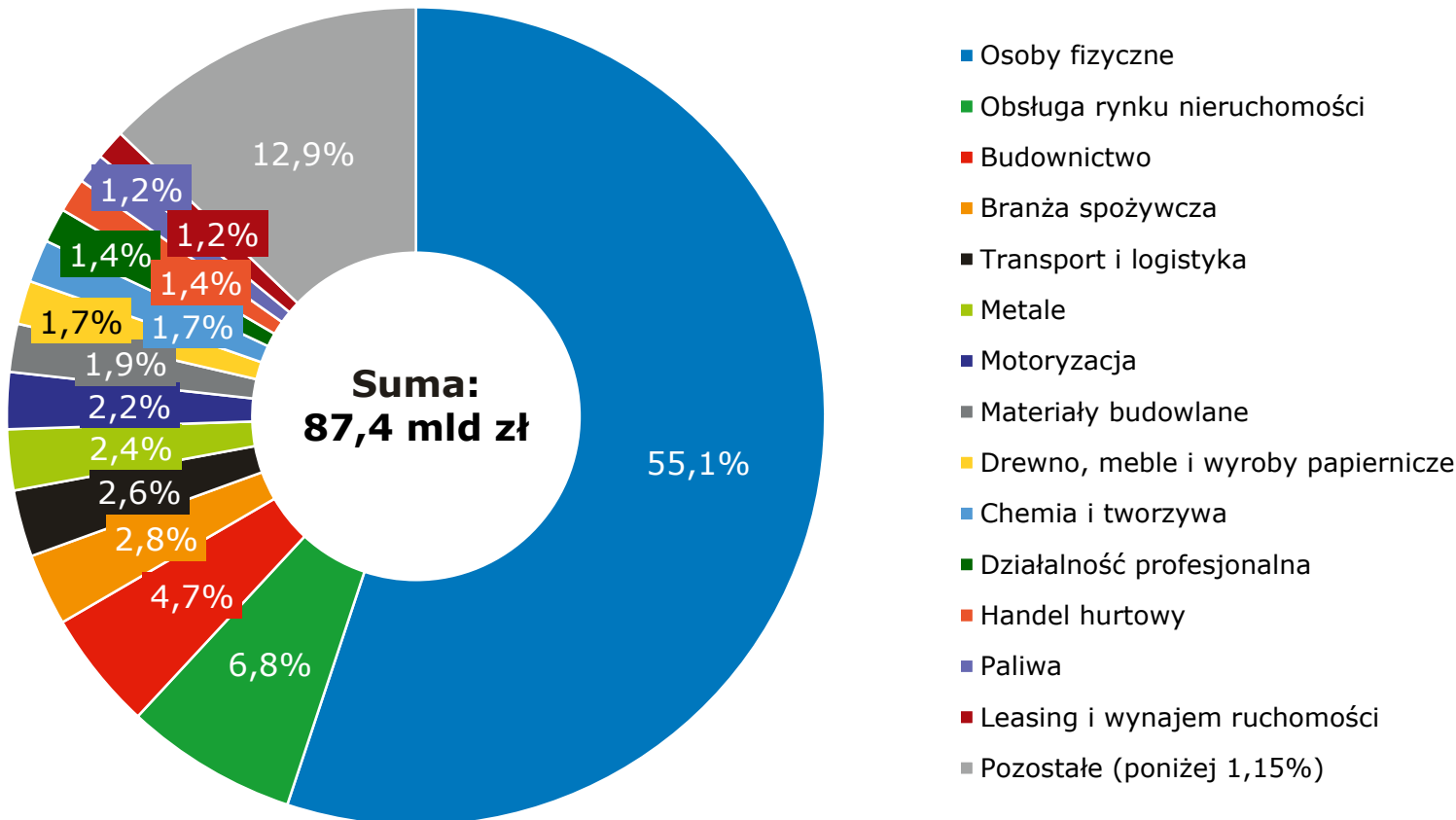
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura depozytów Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2017



<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże wg stanu na 31.12.2017



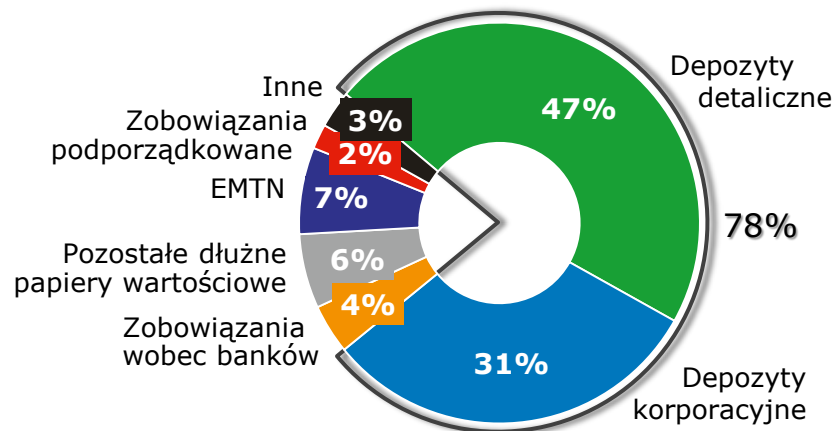
**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

# Załącznik

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

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

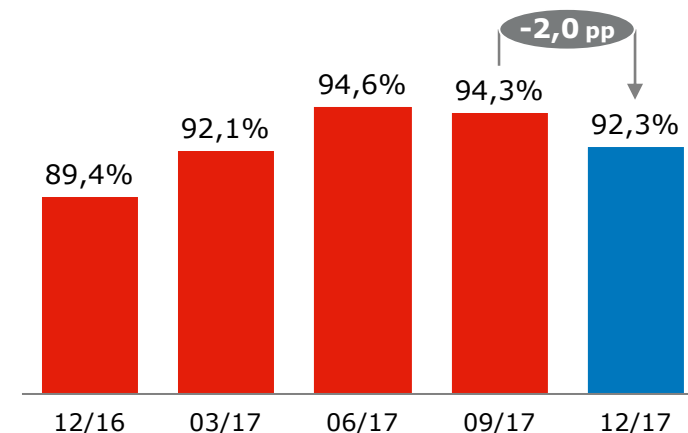
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 31.12.2017



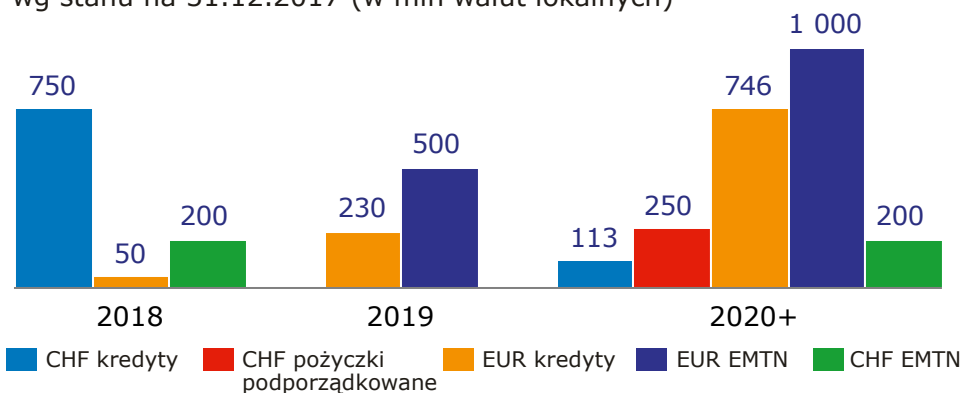
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	<b>BBB</b>
Rating krótkotermin.	<b>F2</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 31.12.2017 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

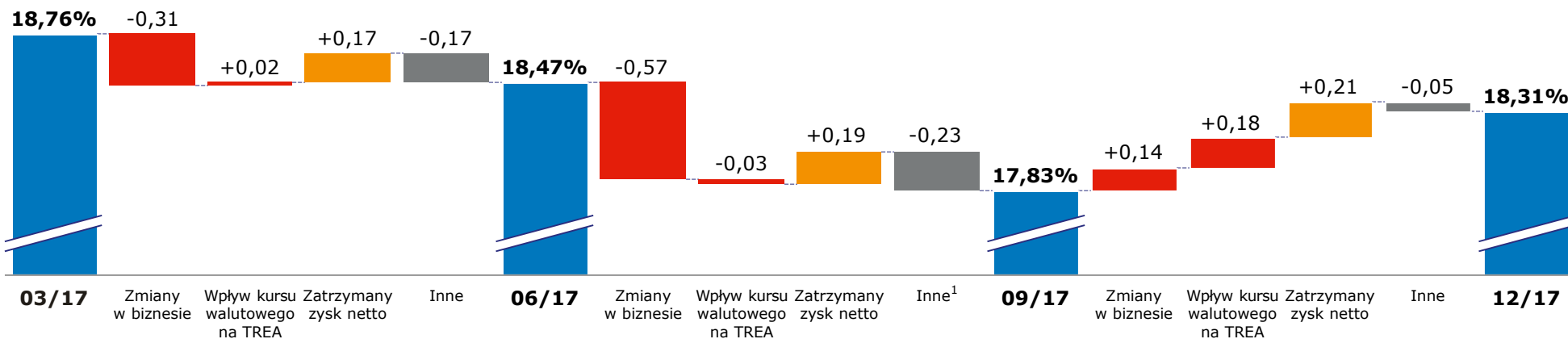
Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 lat	2,500%
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%

# Załącznik

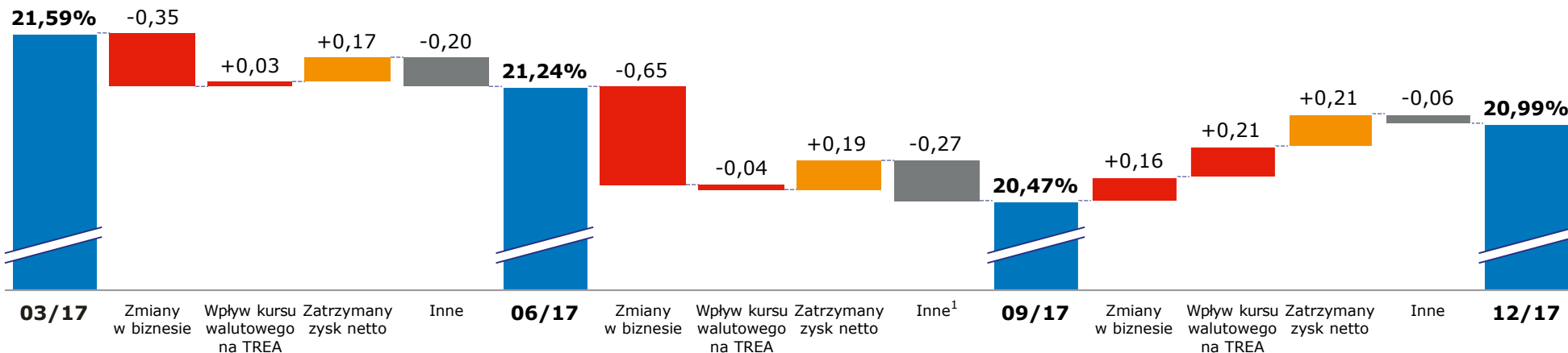
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

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

Współczynnik kapitału Tier 1 Grupy mBanku



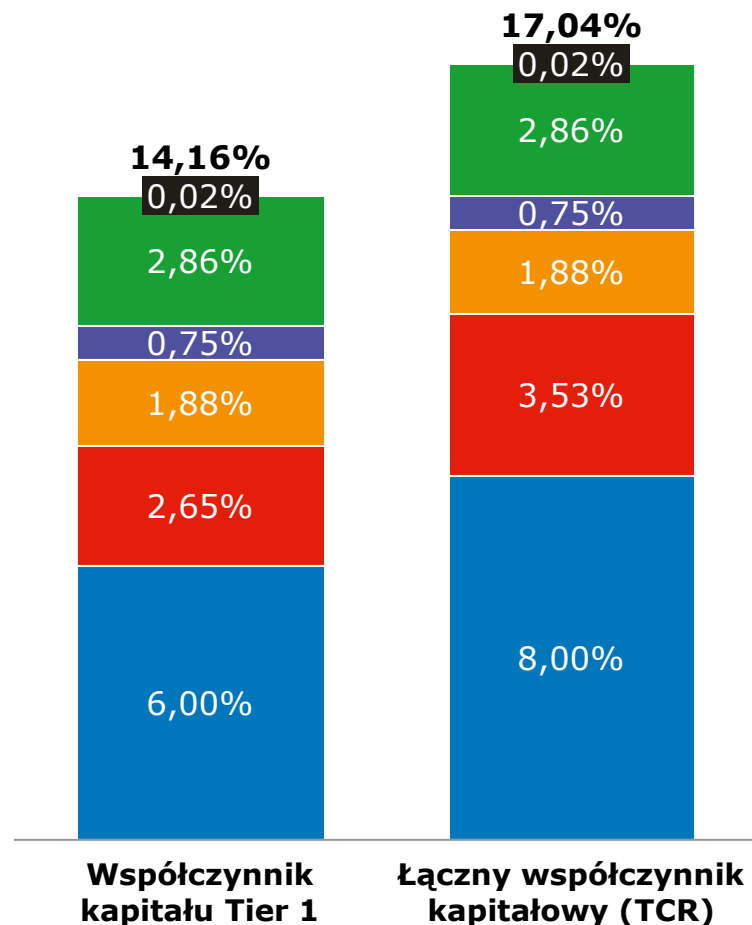
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



<sup>1</sup> Głównie z powodu rekalkulacji parametru PD w segmencie detalicznym skutkującej wzrostem TREA o ok. 0,6 mld zł



Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku obowiązujące od 01.01.2018



- **Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- **Bufor ryzyka systemowego** ustalony w Polsce w wysokości 3,0% od 01.01.2018; zastąpił poprzednie dopełnienie wymagań KNF; w przypadku 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**, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; jego implementacja następuje stopniowo i od 01.01.2018 wzrósł on z 1,25% do 1,875%, a od 01.01.2019 zwiększył się do 2,5%.
- **Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- **Minimalny poziom wg regulacji 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.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych za IV kw./17

---

# Bankowość Detaliczna

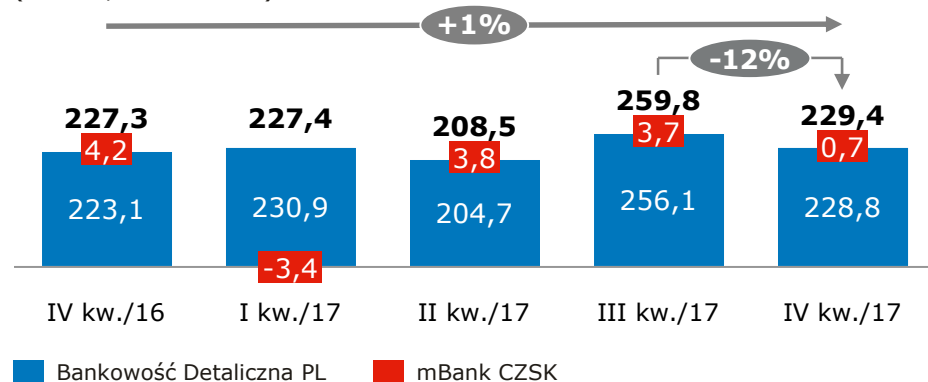
# Załącznik

## Bankowość Detaliczna

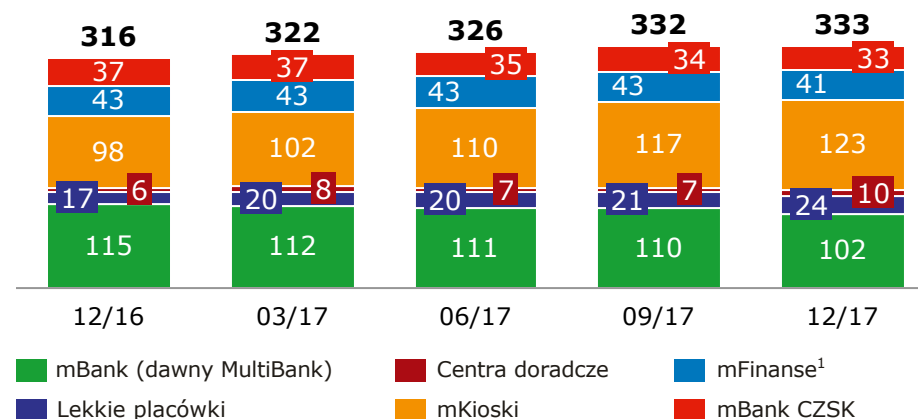
### Podsumowanie IV kw./17: Wyniki finansowe i biznesowe

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

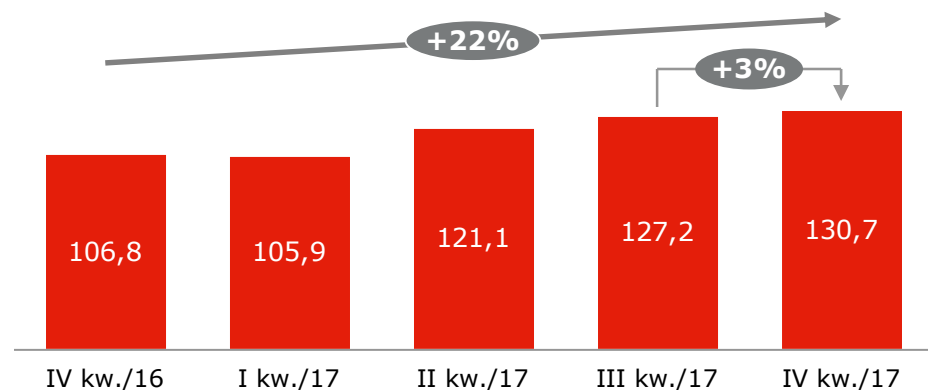
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)



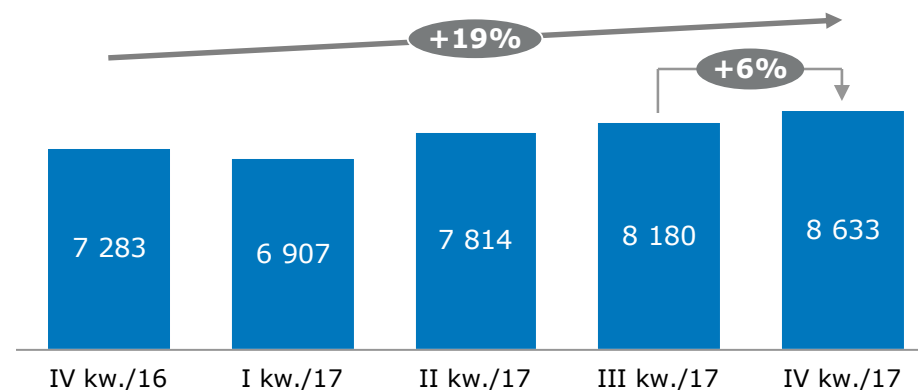
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



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



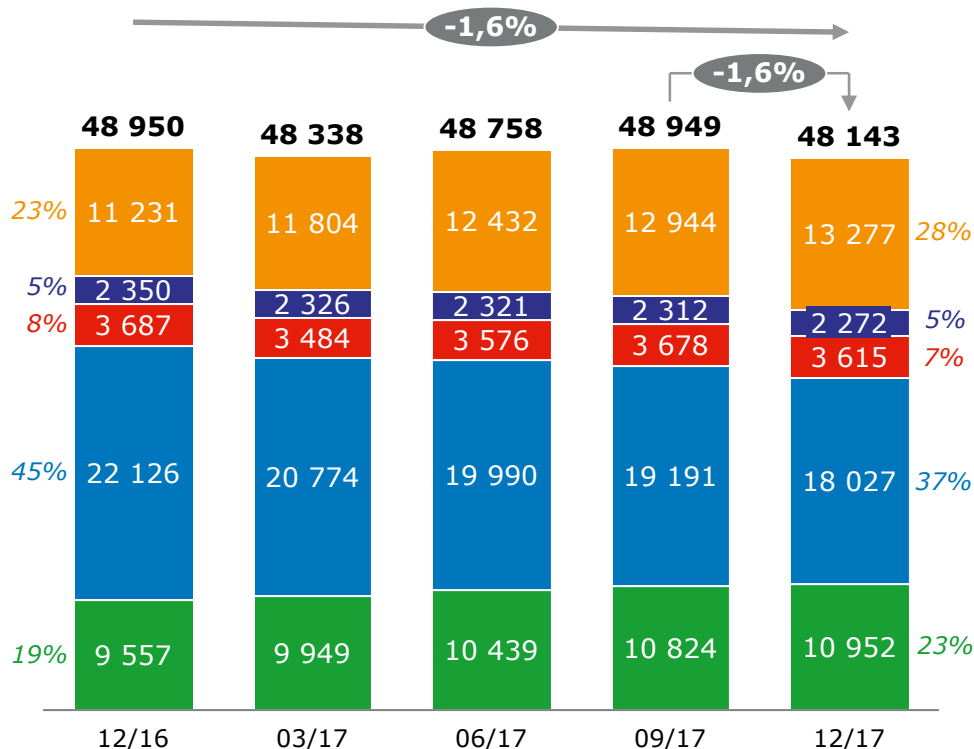
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./17: Kredyty i Depozyty

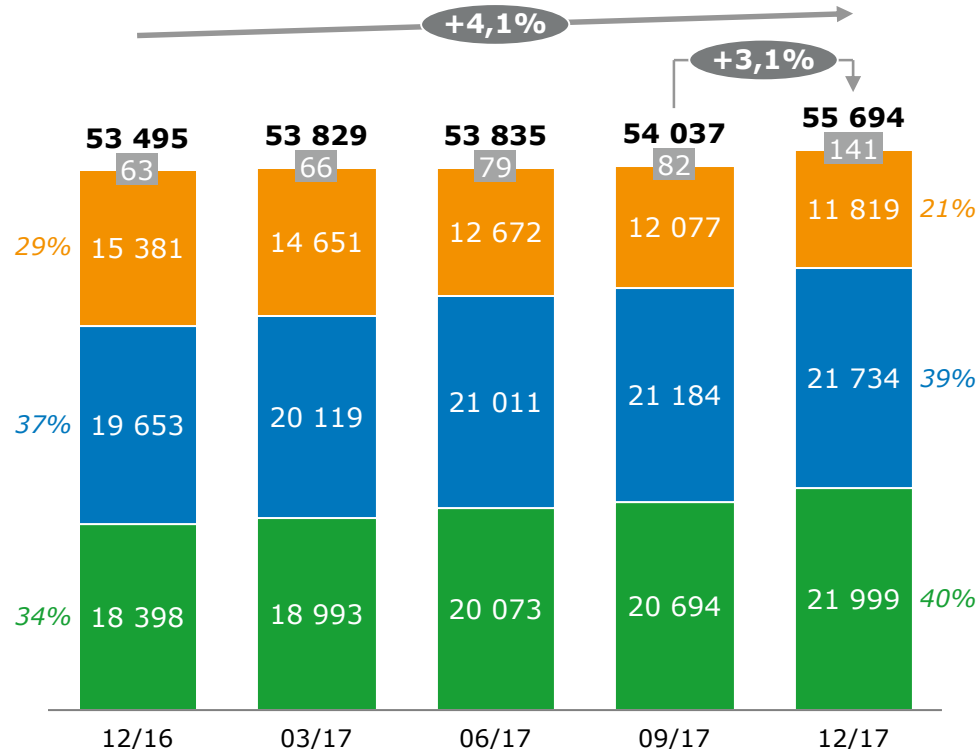
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne

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

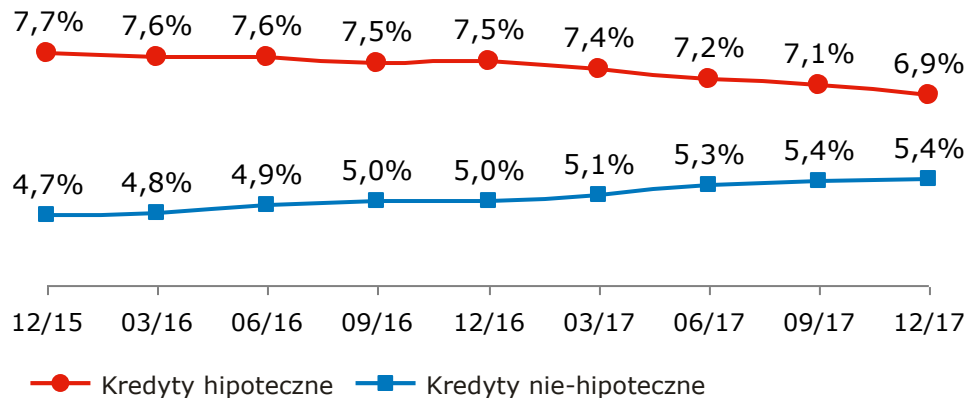
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

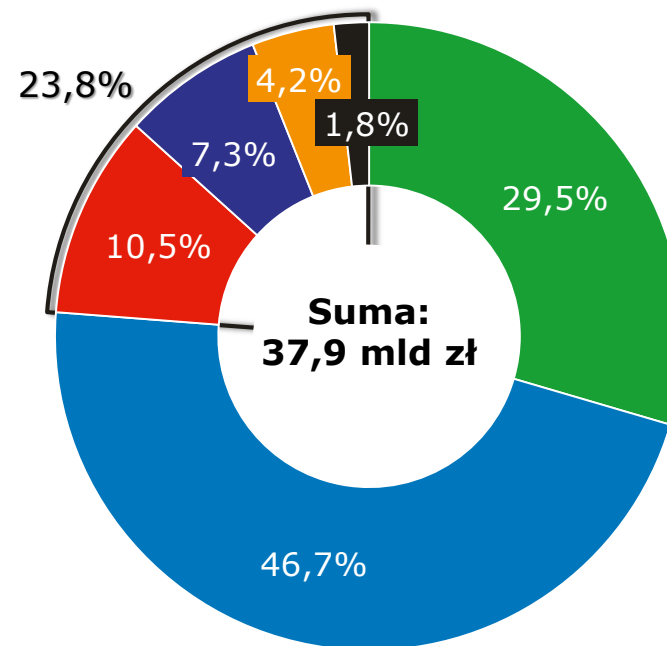
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

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

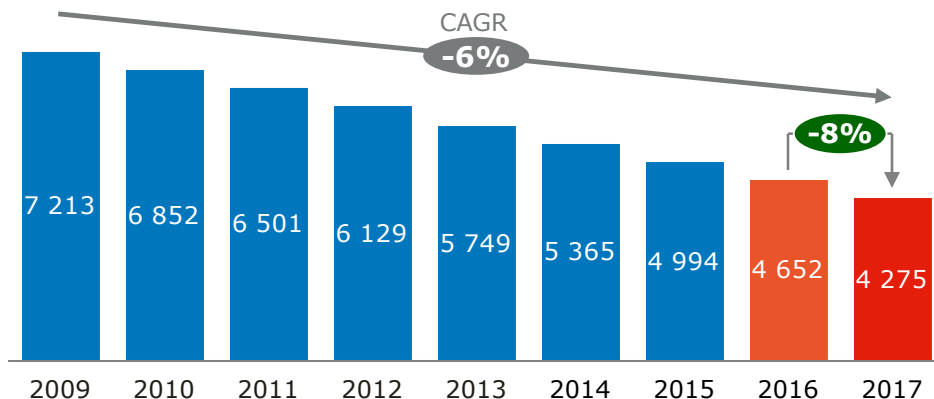
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2017



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



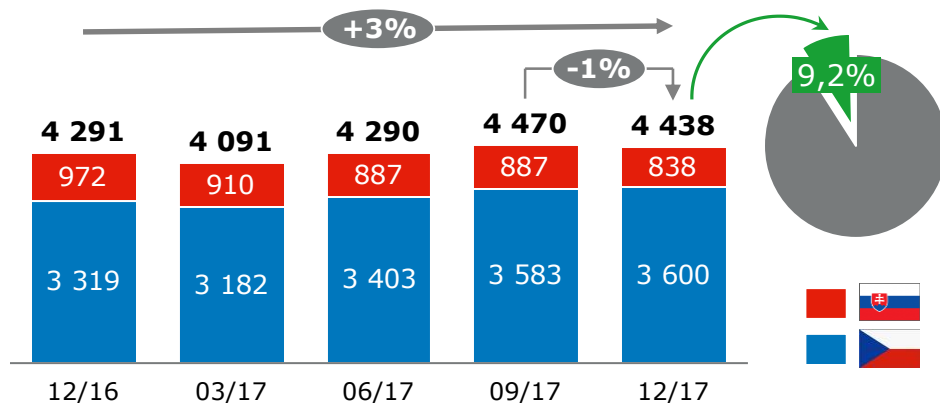
- Złotowe kredyty hipoteczne
- Walutowe kredyty hipoteczne
- Kredyty gotówkowe
- Linie kredytowe
- Karty kredytowe
- Pozostałe

# Załącznik

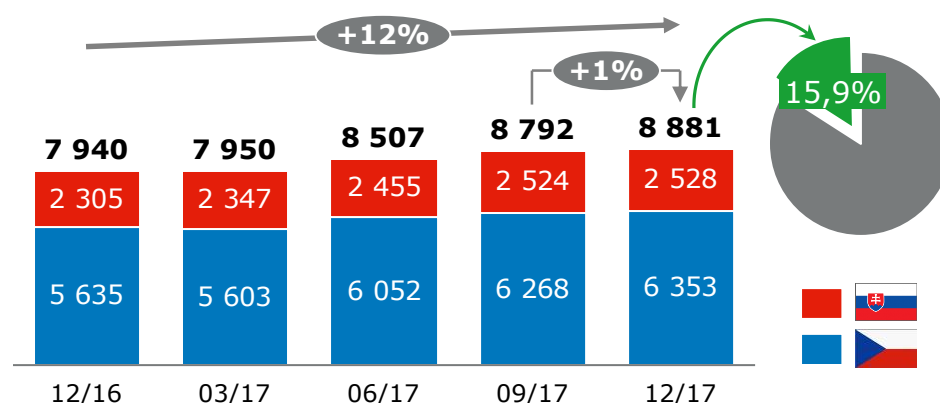
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

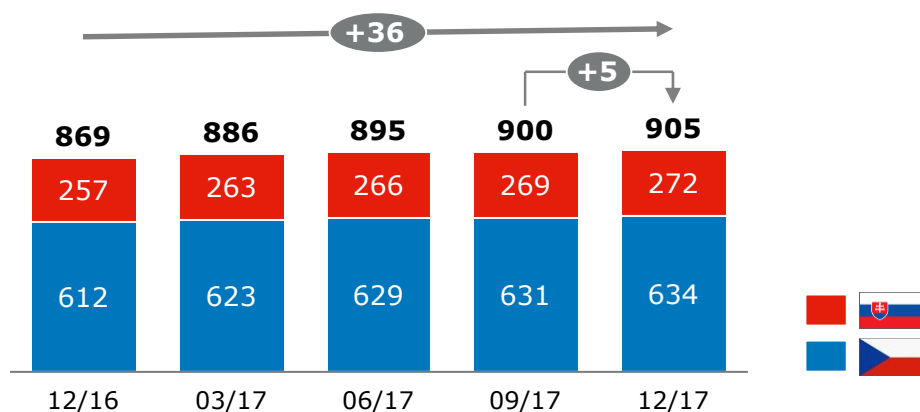
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



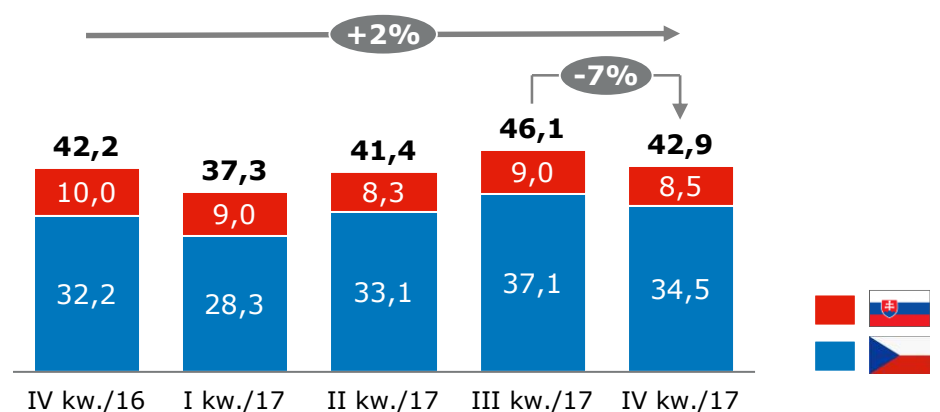
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

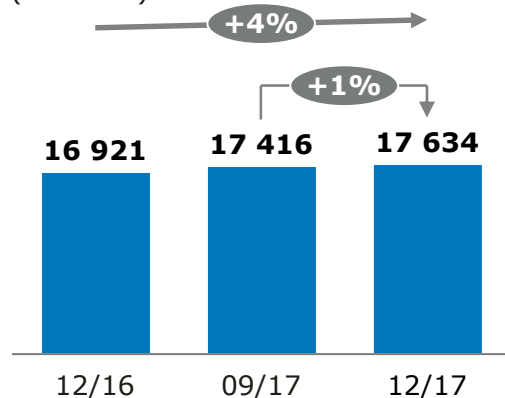


### Czechy

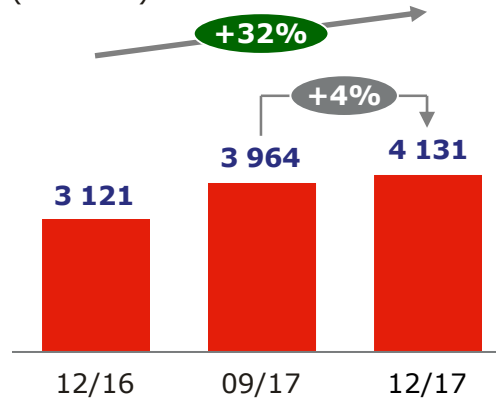
Klienci:  
**633,6 tys.**

4 lekkie placówki,  
7 centrów  
finansowych i  
12 mKiosków

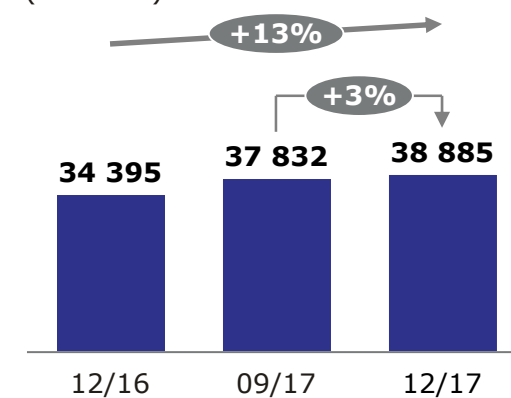
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

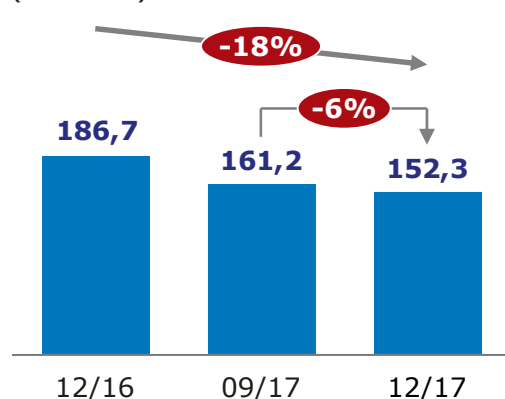


### Słowacja

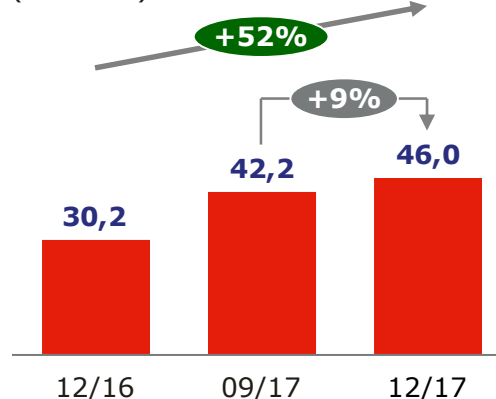
Klienci:  
**271,8 tys.**

2 lekkie placówki,  
3 centra  
finansowe i  
5 mKiosków

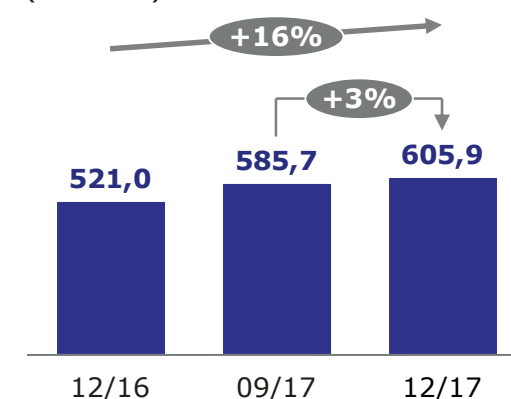
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych za IV kw./17

---

# Korporacje i Rynki Finansowe



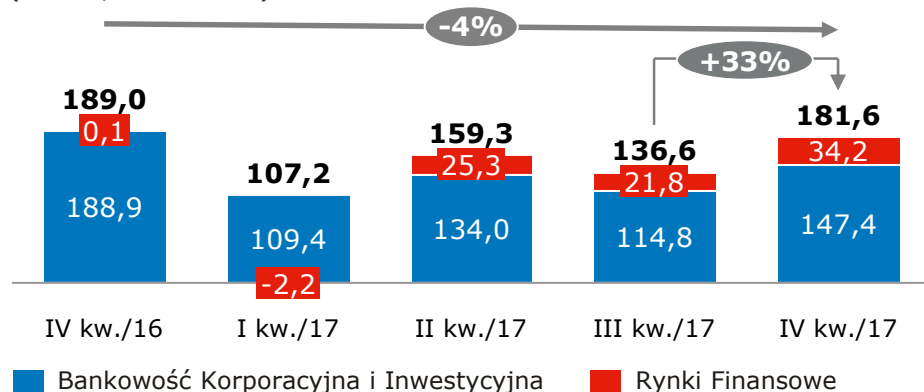
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

### Podsumowanie IV kw./17: Wyniki finansowe i biznesowe

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

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

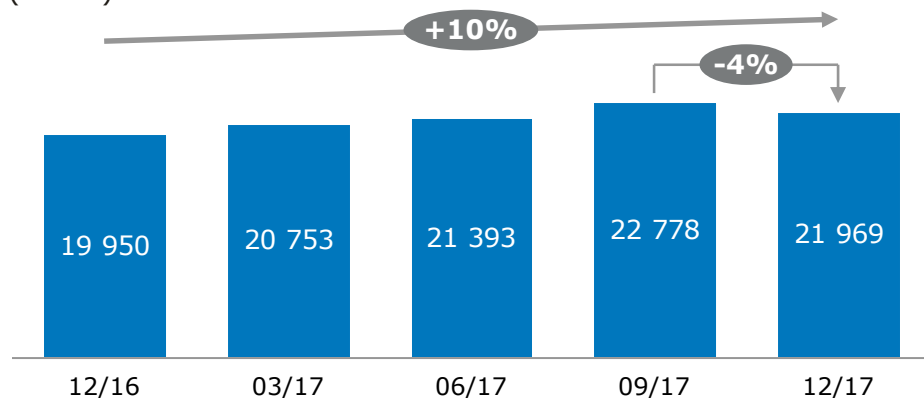


Sieć obsługi korporacyjnej

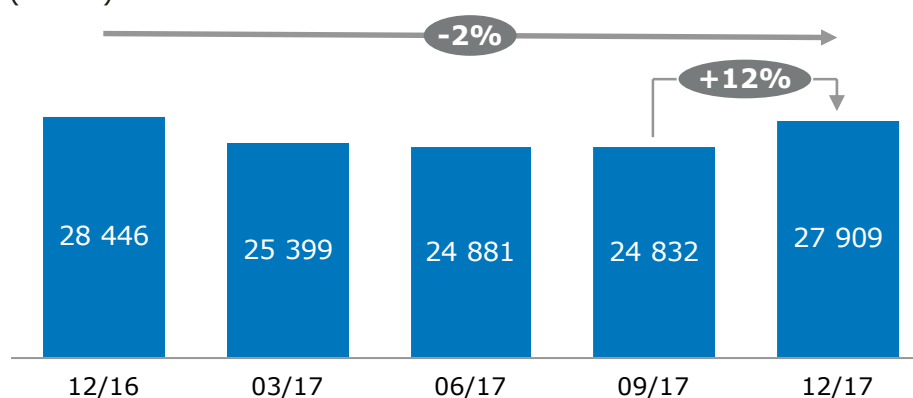
- 29 Oddziały mBanku, w tym: 8 centra doradcze
- 17 Biura mBanku, w tym: 1 centrum doradcze
- 21 mLeasing
- 8 mFaktoring
- 5 mBank Hipoteczny



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



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



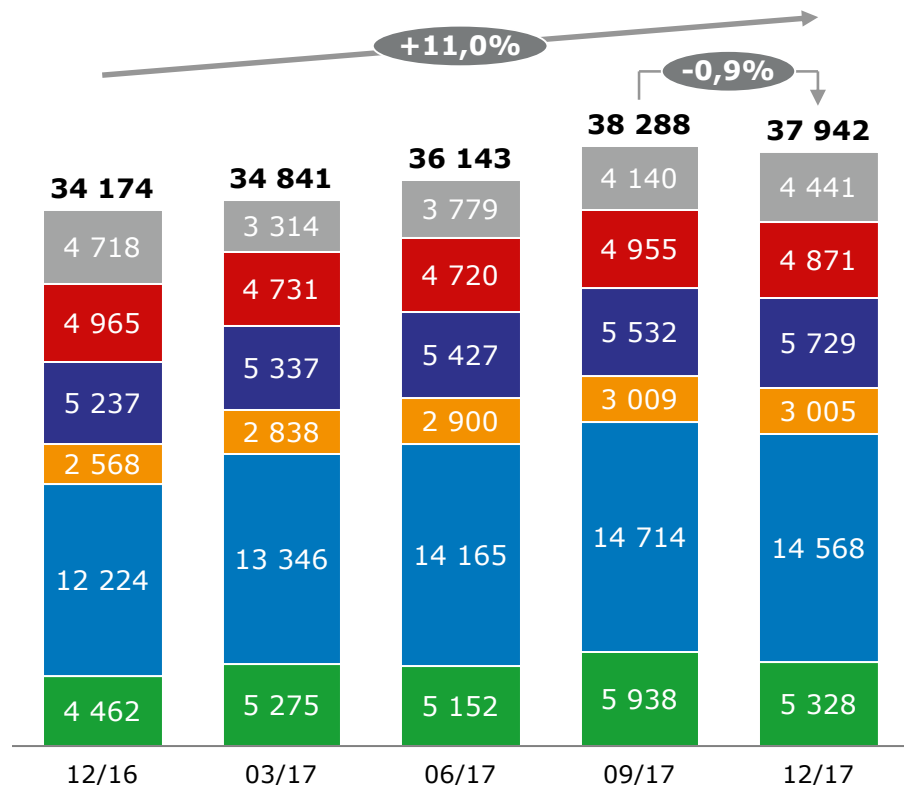
<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBank S.A.) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP);

# Załącznik

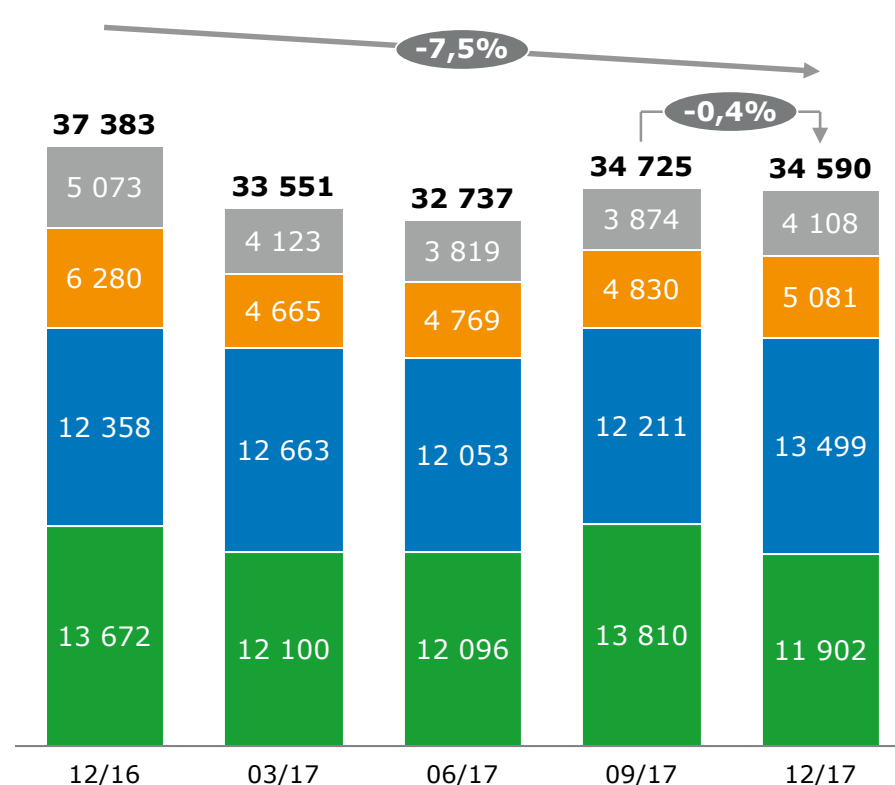
## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./17: Kredyty i Depozyty

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

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)



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

■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

## Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku za IV kw./17

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

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

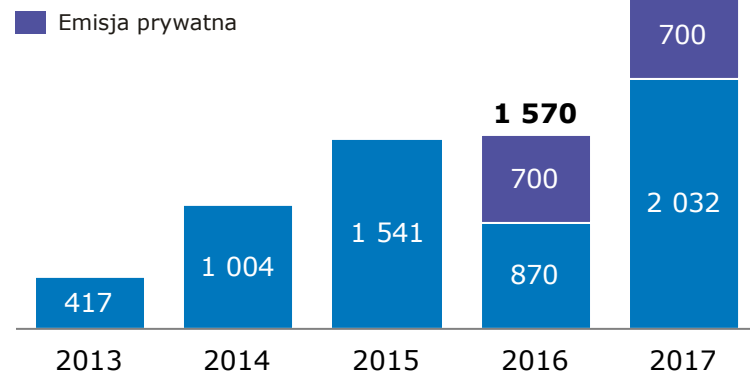
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

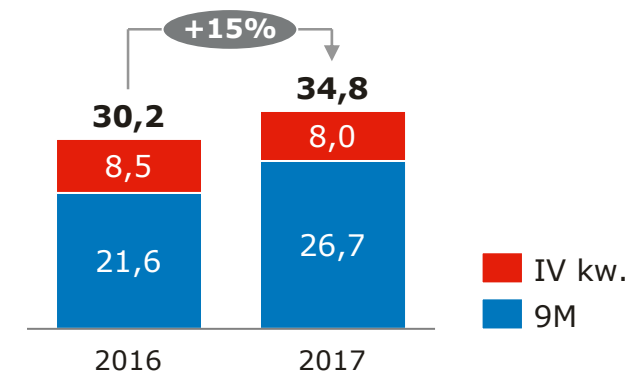
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

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

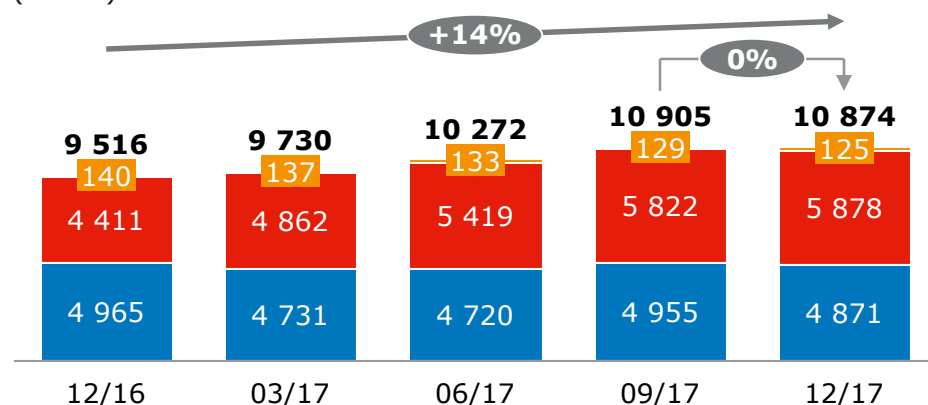
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



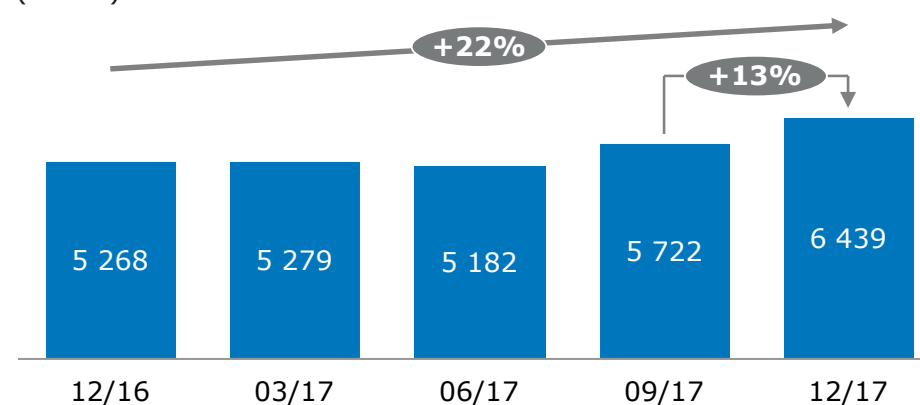
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2017 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
7,5 mln	EUR	17-02-2014	15-02-2018	4,0	EURIBOR 6M + 80pb
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
20,0 mln	EUR	22-10-2014	22-10-2018	4,0	Stały (1,115%)
50,0 mln	EUR	28-11-2014	15-10-2019	4,9	EURIBOR 3M + 87pb
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%)

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

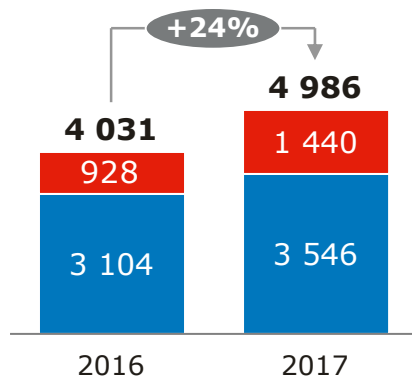
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>

### m Leasing

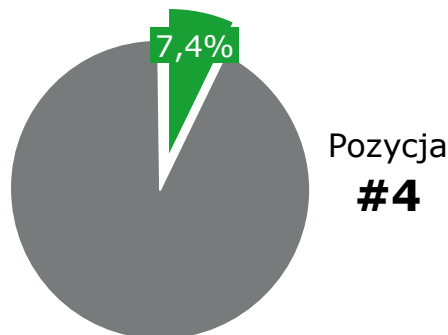
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

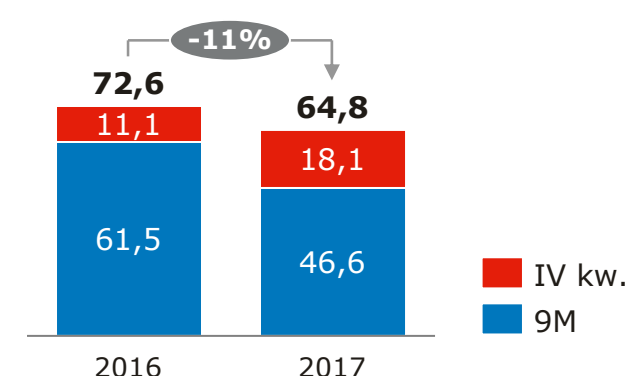


Udział w rynku i pozycja – 2017 r.



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto  
(mln zł)

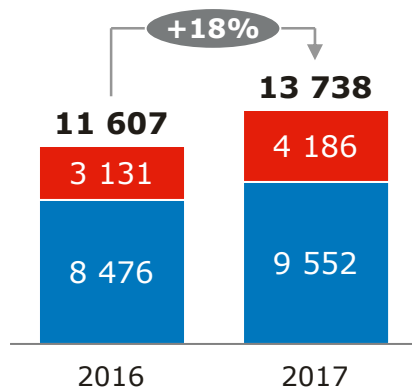


### m Faktoring

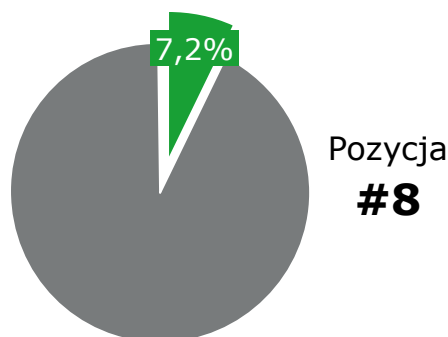
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

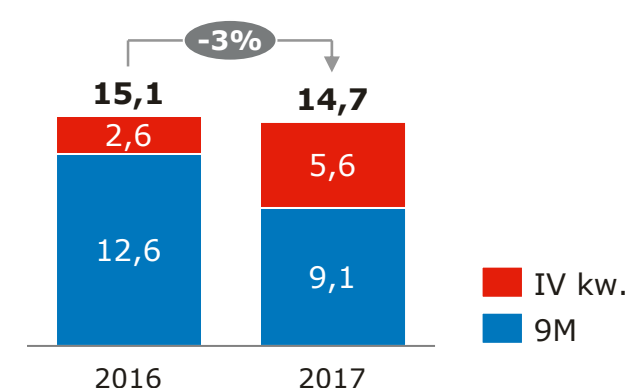


Udział w rynku i pozycja – 9M/17  
(brak danych za cały 2017 r.)



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)

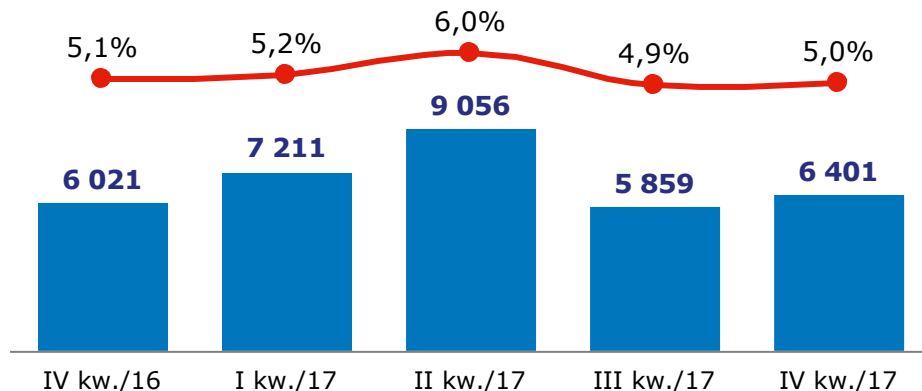


# Załącznik

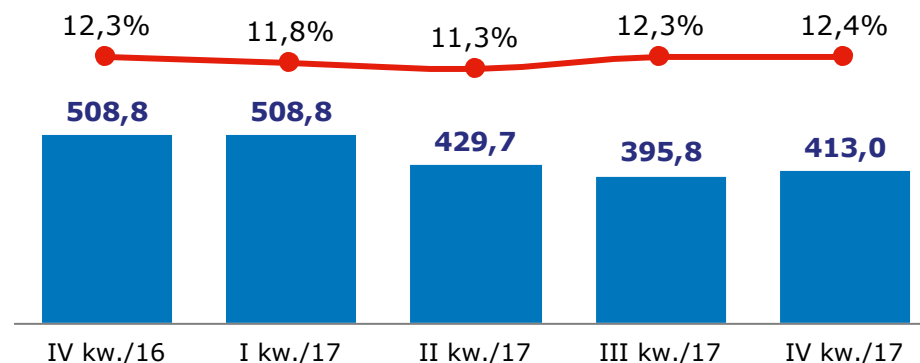
## Usługi maklerskie Grupy mBanku mBank Dom Maklerski (mDM)

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

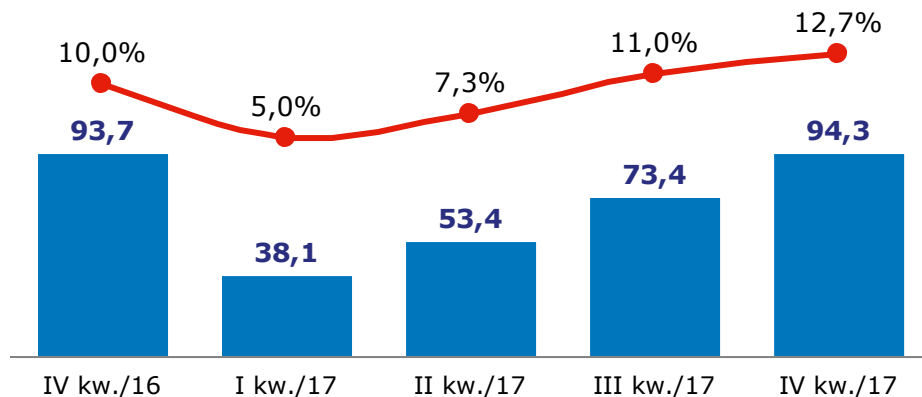
mDM – obroty akcjami na GPW i udział rynkowy  
(mln zł, kwartalnie)



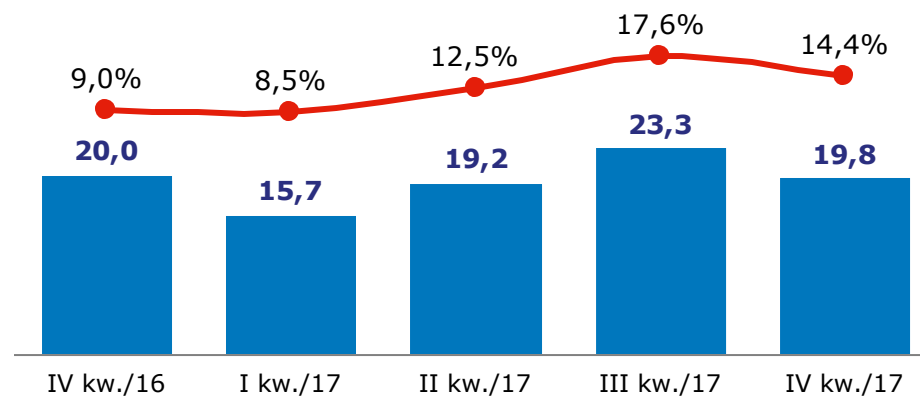
mDM – obroty kontraktami terminowymi na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



mDM – obroty obligacjami na GPW i udział rynkowy  
(mln zł, kwartalnie)



mDM – obroty opcjami na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



Źródło: Wyczenia mBanku na podstawie danych GPW (transakcje sesyjne, pakietowe i inne).

# Podsumowanie kursu akcji mBanku w 2017 r.

## Akcje mBanku zyskały na zmianie postrzegania ryzyk związanych z kredytami w CHF

Przynależność mBanku do indeksów i wagi\*

WIG-30	<b>WIG30</b>	2,559%
WIG-20	<b>WIG20</b>	2,747%
WIG	<b>WIG</b>	1,779%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,167%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,820%

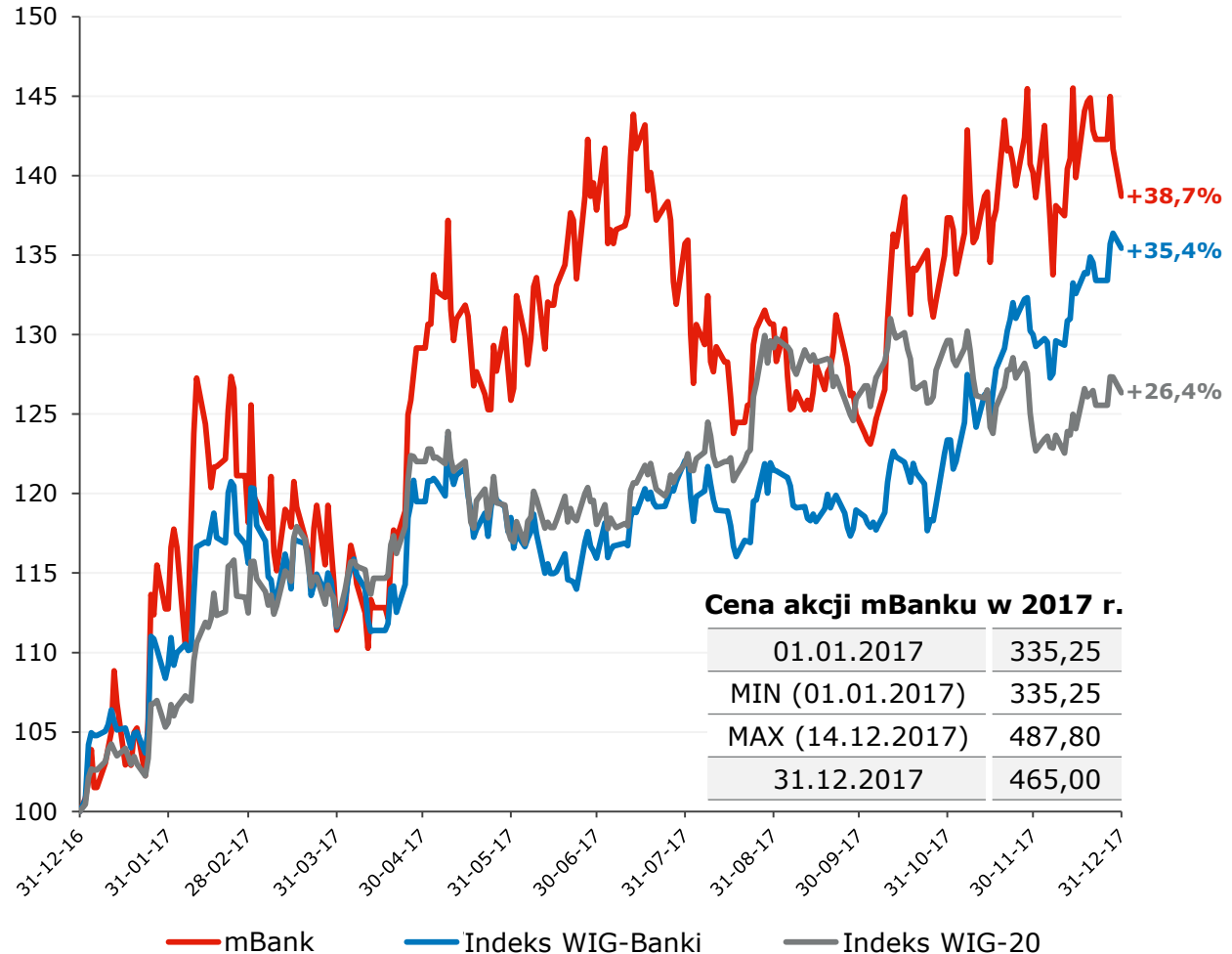
\* Udział w indeksie wg stanu na 29.12.2017

- 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 69,4% akcji

ISIN	PLBRE000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 312 122

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.12.2017).

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100)





# Bankowość Mobilna mBanku

## Koncentracja na wygodzie klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

### mBank uruchomił nową aplikację mobilną w kwietniu 2017 roku

Kluczowe funkcjonalności aplikacji, inspirowane opiniami i nawykami użytkowników, obejmują:

- **Android Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem za zakupy;
- Możliwość **logowania za pomocą odcisku palca**;
- Licznik z **tempem wydatków klienta** – graficzna ilustracja pomaga użytkownikom kontrolować budżet;
- **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;
- **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w wiadomości sms);
- **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawniaskowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi;
- **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, bez znajomości konta odbiorcy, w ramach systemu BLIK;

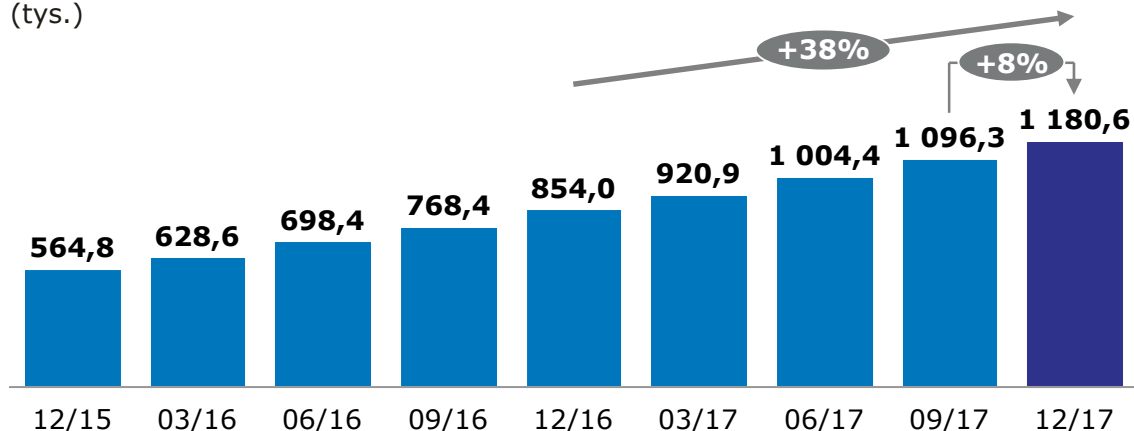


W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; w grudniu wyniósł 55%, w porównaniu do 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.



Liczba użytkowników aplikacji mobilnej mBanku jest najwyższa wśród polskich banków.

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Konkretne działania biznesowe będą oparte na trzech strategicznych filarach

1

## Empatia

- **Oferować najlepsze doświadczenia dla klientów**  
- dostarczać dokładnie to, czego i kiedy potrzebują
- **Łatwa i przyjazna bankowość**
- **Skalibrowana akwizycja klientów** ukierunkowana na **rozwój aktywnej bazy**, w tym aspiracją mBanku jest pozyskiwać 1/3 młodych wchodzących na rynek bankowy
- **Rozszerzyć źródła informacji o kliencie**, aby precyzyjnie oferować produkty i usługi

2

## Mobilność

- **Stanować punkt referencyjny** w kategorii **bankowości mobilnej**
- **Oferować najlepszą** (najbardziej wygodną, przyjazną, intuicyjną i angażującą) **aplikację mobilną**
- **Wzmacniać podejście 'mobile first'** w wielokanałowym modelu dostępu i dystrybucji
- **Zminimalizować lukę funkcjonalną** względem bankowości internetowej
- **Zwiększać bazę aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej** i sprzedaż przez ten kanał

3

## Efektywność

- **Wzrost biznesu utrzymując obecną wielkość zatrudnienia**
- **Zwiększać średnie przychody na klienta** każdego roku
- **Poprawiać rentowność aktywów** poprzez aktywne zarządzanie bilansem
- **Wzmacniać profil finansowania** dzięki rosnącym wolumenom listów zastawnych i depozytów transakcyjnych
- Upraszczać, automatyzować i digitalizować wszystkie procesy, aby **być bankiem bez papieru**

**Nowa misja podkreśla skupienie na spełnianiu potrzeb klientów i wykorzystaniu mobilnej rewolucji**

***„Pomagać. Nie wkurzać. Zachwycać... Gdziekolwiek.”***

# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

## Cele finansowe – 5 kluczowych miar

	Miara finansowa	Pozycja docelowa
1	Efektywność kosztowa: <b>Wskaźnik koszty/dochody</b>	<b>Top3 w Polsce, rokrocznie</b> być w gronie trzech najbardziej efektywnych banków giełdowych w Polsce
2	Rentowność powierzonego kapitału: <b>Zwrot na kapitale (ROE netto)</b>	<b>Top3 w Polsce, rokrocznie</b> być w gronie trzech najbardziej rentownych banków giełdowych w Polsce, przy założeniu ROE uwzględniającego wypłatę dywidendy
3	Rentowność bilansu: <b>Zwrot na aktywach (ROA netto)</b>	<b>Top3 w Polsce, w 2020 r.</b> być w gronie trzech banków giełdowych w Polsce z najwyższym ROA
4	Pozycja kapitałowa w zakresie adekwatności kapitału podstawowego: <b>Wskaźnik CET 1</b>	Utrzymywać <b>wskaźnik CET 1 min. 1,5 p.p. powyżej wymogu kapitałowego dla mBanku</b> i zdolność wypłaty dywidendy każdego roku
5	Stabilność finansowania: <b>Wskaźnik kredyty/depozyty</b>	Utrzymywać <b>wskaźnik L/D na poziomie co najwyżej nieznacznie przekraczającym 100%</b> , każdego roku

# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

### **Ernest Pytlarczyk**

Dyrektor Analiz i Relacji Inwestorskich,  
Główny Ekonomista

Telefon: +48 22 829 14 34  
E-mail: [ernest.pytlarczyk@mbank.pl](mailto:ernest.pytlarczyk@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)

### **Monika Zaręba**

Telefon: +48 22 829 08 18  
E-mail: [monika.zareba@mbank.pl](mailto:monika.zareba@mbank.pl)

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

Analyzer mBanku: [analyzer.mbank.pl](http://analyzer.mbank.pl)

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