

# Wyniki Grupy mBanku III kw. 2020 r.

Podstawowy biznes w dobrej kondycji. Wyniki finansowe pod wpływem trudnych warunków rynkowych.

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
29 października 2020 r.



# Disclaimer

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

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

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

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

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

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

# Agenda



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

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



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

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2020 r.



## **Solidne dochody podstawowe: 1 333,5 mln zł, pomimo niesprzyjających warunków**

- Wynik odsetkowy: 960,3 mln zł (-9,8% YoY), silnie dotknięty cięciami stóp i spadkiem przychodów kredytowych
- Wynik prowizyjny: 373,2 mln zł (+12,7% YoY), wsparty przez selektywne dostosowania tabeli opłat

## **Efektywne zarządzanie poparte wskaźnikiem koszty/dochody: 40,2% (norm. 43,1%<sup>1</sup>)**

- Przychody ogółem pod tymczasową presją (-5,8% YoY), ścisła dyscyplina kosztowa (+1,0% YoY, bez BFG)

## **Zysk netto: 100,6 mln zł, pod wpływem wysokich rezerw na ryzyko prawne**



## **Niższa dynamika wolumenów odbiciem trendów rynkowych i zachowania klientów**

- Kredyty brutto: 113,4 mld zł (+0,7% QoQ, +3,9% YoY, bez efektu waluty), wzrost portfela detalicznego
- Depozyty klientów: 141,1 mld zł (+1,1% QoQ, +21,7% YoY), spowolnienie napływów, odwrót od lokat

## **Widoczne odbicie akcji kredytowej, ale wciąż poniżej poziomu sprzed COVID-19**

- Niższa sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 2,12 mld zł (-7% YoY); amortyzacja portfela CHF (-7,7% YoY)
- Ograniczona nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych: 1,82 mld zł (-24% YoY), zacieśnione kryteria



## **Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i znakomita płynność**

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 16,74% i łączny współczynnik kapitałowy 19,53%<sup>2</sup>
- Kredyty/depozyty: 77,7%, LCR: 222%, dowodem bezpieczeństwa; zdywersyfikowany profil finansowania

## **Konserwatywne podejście do ryzyka odzwierciedlone w ewolucji odpowiednich miar**

- Koszty ryzyka: 98 p.b., rezultatem przezornie zwiększonych rezerw w obliczu pandemii COVID-19
- Dobra jakość portfela kredytowego potwierdzona przez wskaźnik NPL (4,8%) i pokrycie rezerwami (60,7%)

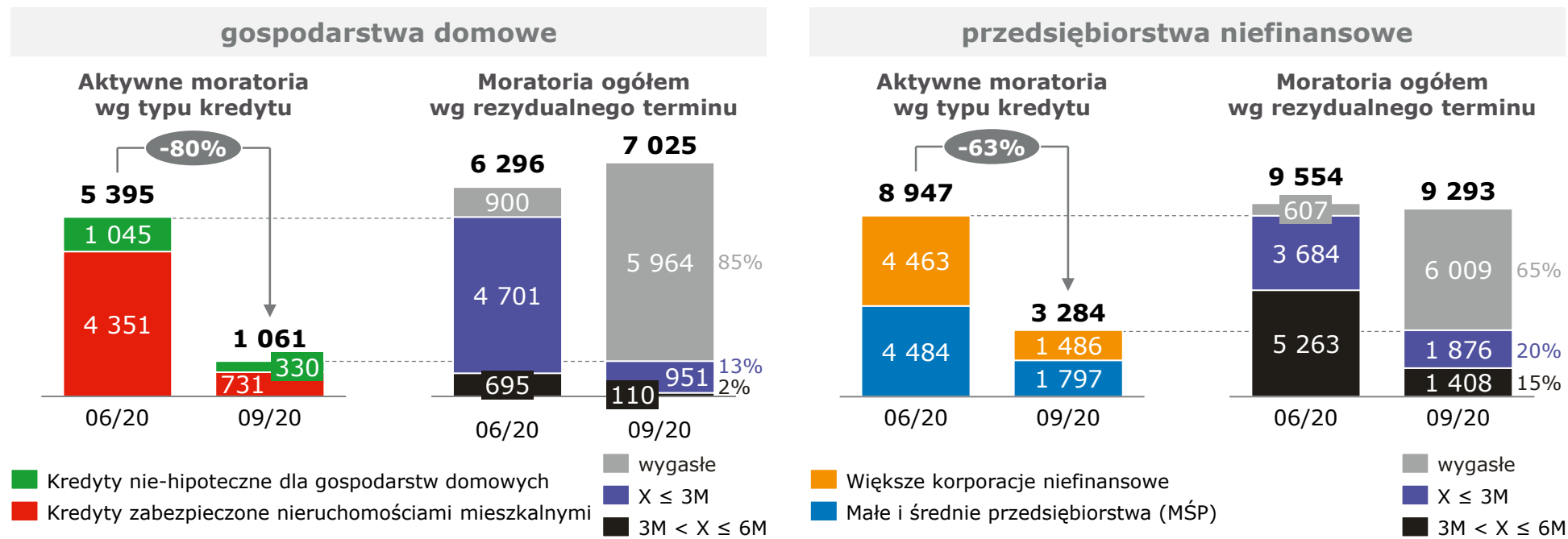
<sup>1</sup> Wskaźnik znormalizowany, z uwzględnieniem ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji zaksięgowanej jednorazowo w I kw./20

<sup>2</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 19,26% dla współczynnika kapitału Tier I i 22,56% dla łącznego współczynnika kapitałowego

# Wsparcie klientów w obliczu pandemii COVID-19

## Rozwiązania i oferta dla klientów detalicznych, mikrofirm i korporacji

Informacja o kredytach i pożyczkach objętych moratoriami, według segmentu klienta i rezydualnego terminu (mln zł)



Moratoria ustawowe wyniosły 78 mln zł, co stanowiło 1,1% wartości brutto moratoriów kredytowych udzielonych przez Grupę gospodarstwom domowym.

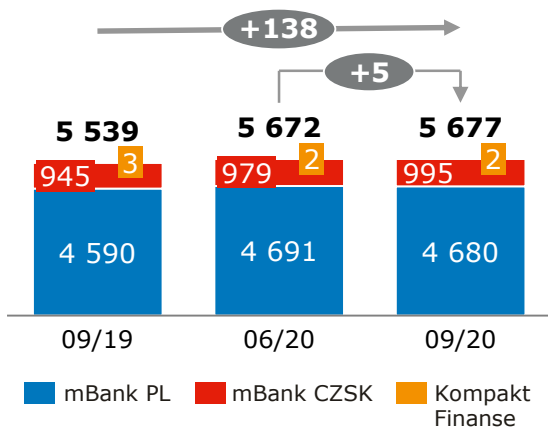
- ✓ Od 29.04.2020 do 31.07.2020 polskie przedsiębiorstwa zatrudniające od 1 do 249 osób mogły składać wnioski o środki z programu pomocowego Tarcza Finansowa PFR poprzez systemy transakcyjne mBanku.
- ✓ Ogółem w tym okresie, 43 936 klientów mBanku otrzymało 6,12 mld zł subsydiów z Polskiego Funduszu Rozwoju, z 60,53 mld zł przekazanych łącznie mikrofirmom i MŚP.

# Podsumowanie III kw. 2020 r. w Grupie mBanku

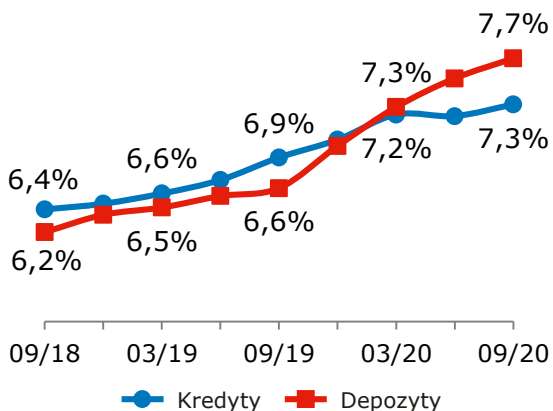
## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – Gospodarstwa dom.

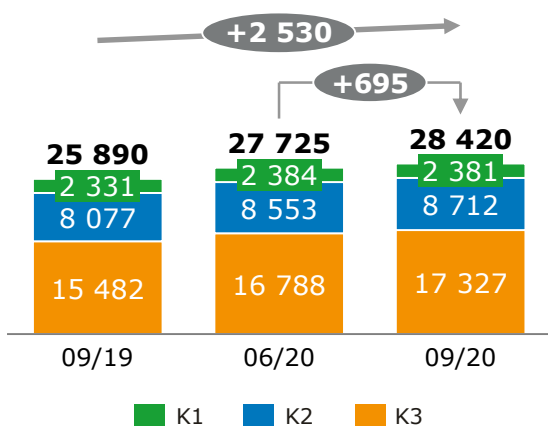


### Innowacje i nowe produkty

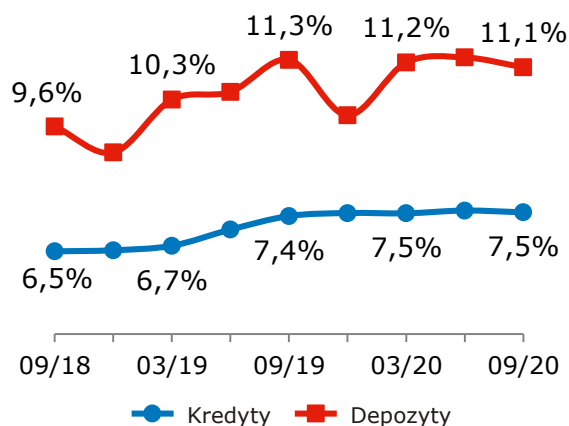
- ✓ Dzięki rozwiązaniom otwartej bankowości, klienci, którzy mają rachunek w mBanku, ale nie jest to ich podstawowe konto, mogą otrzymać kredyt gotówkowy w uproszczonym procesie, bez konieczności papierowego potwierdzenia dochodów, ale korzystając z usługi AIS (Account Information Services) zgodnie z PSD2.
- ✓ mBank wraz z lokalnymi księgowymi pomagają założyć firmę. Innowacyjne rozwiązanie dla biur rachunkowych na terenie całego kraju pozwala na szybką rejestrację firmy, otwarcie rachunku bankowego i połączenie go z usługą księgową zintegrowaną z systemem transakcyjnym. Przez cały proces przeprowadza doświadczony księgowy, który udziela porad.
- ✓ mFaktoring wprowadził do oferty usługę faktoringu z regresem z gwarancją BGK, która zabezpiecza do 80% limitu finansowania. Jest ona dostępna dla firm dowolnej wielkości.

Bankowość korporacyjna

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe - Przedsiębiorstwa



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

# Podsumowanie III kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	III kw./19	II kw./20	III kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	1 064,2	1 006,6	960,3	-4,6% ↓	-9,8% ↓
Wynik z tytułu opłat i prowizji	331,2	362,9	373,2	+2,8% ↑	+12,7% ↑
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 496,8</b>	<b>1 469,5</b>	<b>1 410,7</b>	<b>-4,0% ↓</b>	<b>-5,8% ↓</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-527,8</b>	<b>-538,7</b>	<b>-533,0</b>	<b>-1,1% ↓</b>	<b>+1,0% ↑</b>
Składki na BFG	-14,7	-32,8	-33,7	+2,8% ↑	+129,0% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>1</sup>	-249,4	-352,2	-268,8	-23,7% ↓	+7,8% ↑
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-66,6	-189,0	-186,9	-1,1% ↓	+180,7% ↑
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>638,4</b>	<b>356,8</b>	<b>388,3</b>	<b>+8,8% ↑</b>	<b>-39,2% ↓</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-118,4	-138,4	-133,4	-3,6% ↓	+12,6% ↑
<b>Zysk brutto</b>	<b>520,0</b>	<b>218,4</b>	<b>255,0</b>	<b>+16,7% ↑</b>	<b>-51,0% ↓</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>358,5</b>	<b>87,0</b>	<b>100,6</b>	<b>+15,7% ↑</b>	<b>-71,9% ↓</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,81%	2,34%	2,15%	-0,19 p.p.	-0,66 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	36,2%	38,9%	40,2%	+1,3 p.p.	+4,0 p.p.
Koszty ryzyka	0,97%	1,28%	0,98%	-0,30 p.p.	+0,01 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	9,3%	2,1%	2,4%	+0,3 p.p.	-6,9 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,91%	0,20%	0,22%	+0,02 p.p.	-0,69 p.p.

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

# Podsumowanie III kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	III kw./19	II kw./20	III kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>158 774</b>	<b>182 943</b>	<b>182 147</b>	-0,4% ↓	+14,7% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>108 124</b>	<b>112 365</b>	<b>113 395</b>	+0,9% ↑	+4,9% ↑
Kredyty detaliczne	58 983	63 277	65 115	+2,9% ↑	+10,4% ↑
Kredyty korporacyjne	48 647	48 734	47 970	-1,6% ↓	-1,4% ↓
<b>Depozyty klientów</b>	<b>115 966</b>	<b>139 623</b>	<b>141 119</b>	+1,1% ↑	+21,7% ↑
Depozyty detaliczne	72 127	89 777	92 303	+2,8% ↑	+28,0% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	41 812	48 362	47 882	-1,0% ↓	+14,5% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>16 090</b>	<b>16 913</b>	<b>16 970</b>	+0,3% ↑	+5,5% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,3%	77,9%	77,7%	-0,2 p.p.	-12,6 p.p.
Wskaźnik NPL	4,7%	4,9%	4,8%	-0,1 p.p.	+0,1 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	62,5%	58,8%	60,7%	+1,9 p.p.	-1,8 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	16,8%	16,4%	16,7%	+0,3 p.p.	-0,1 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	19,8%	19,3%	19,5%	+0,2 p.p.	-0,3 p.p.

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



# Agenda



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

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



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

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

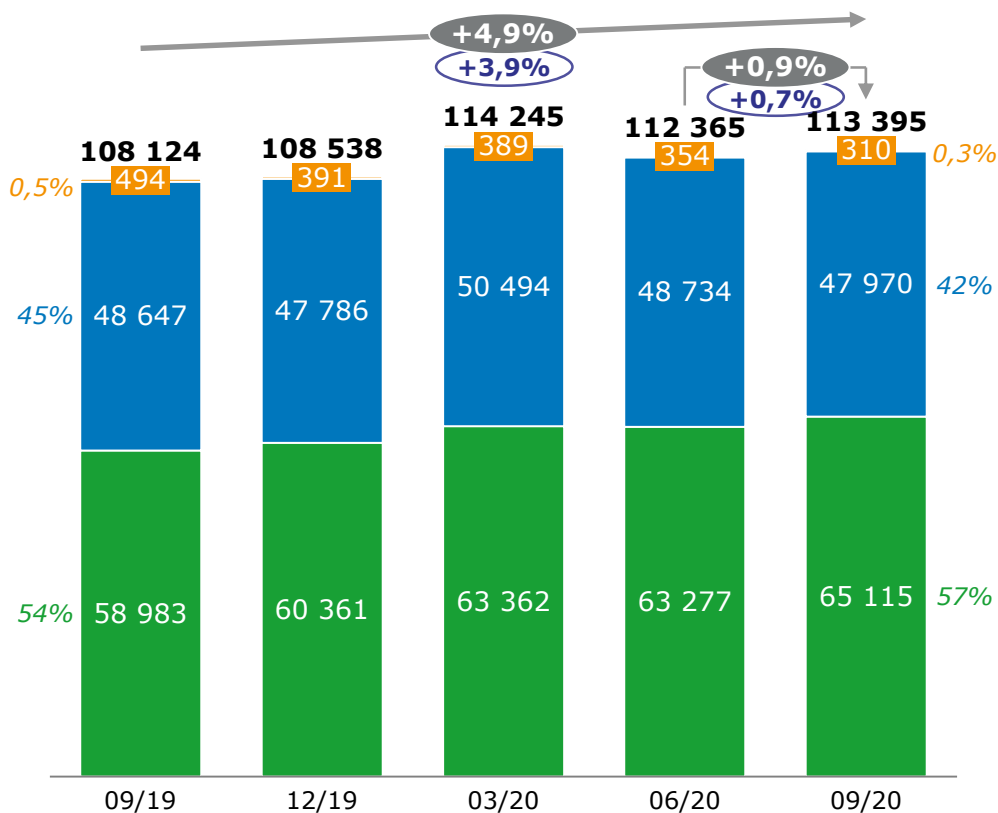
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Niewielki wzrost portfela kredytowego, wyższe wolumeny detaliczne, ograniczone korporacji

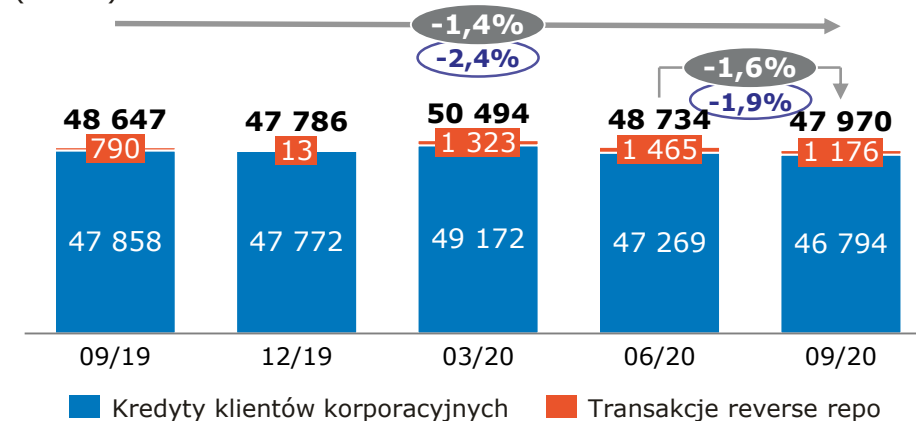
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



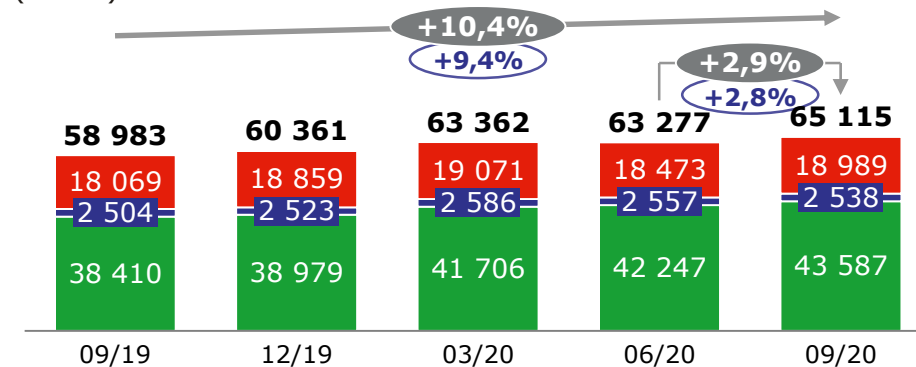
- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)

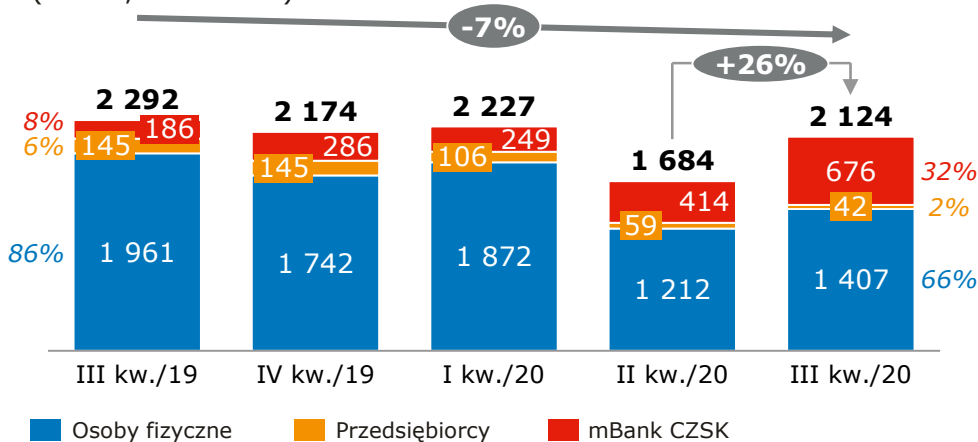


Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Nie-hipoteczne

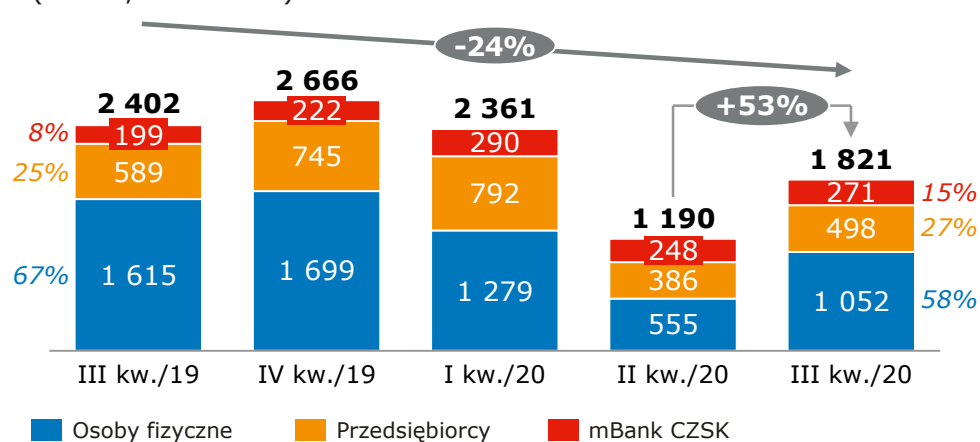
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Akcja kredytowa i działalność leasingowa zaczęły odbijać po znacznym spadku

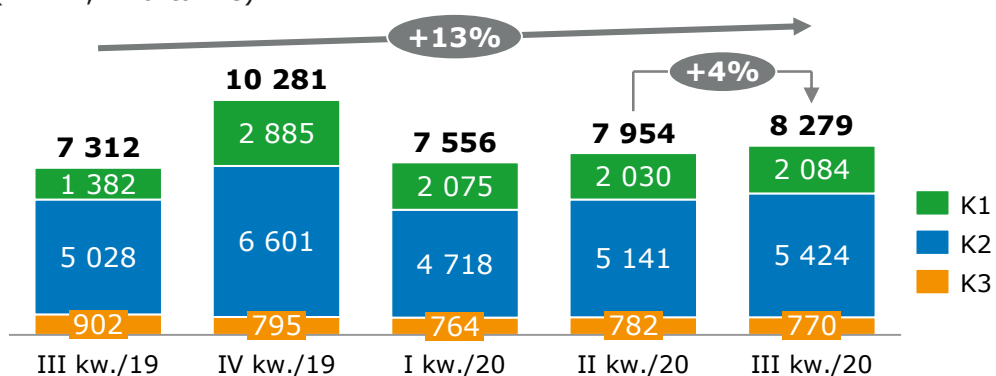
Sprzedaż kredytów hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



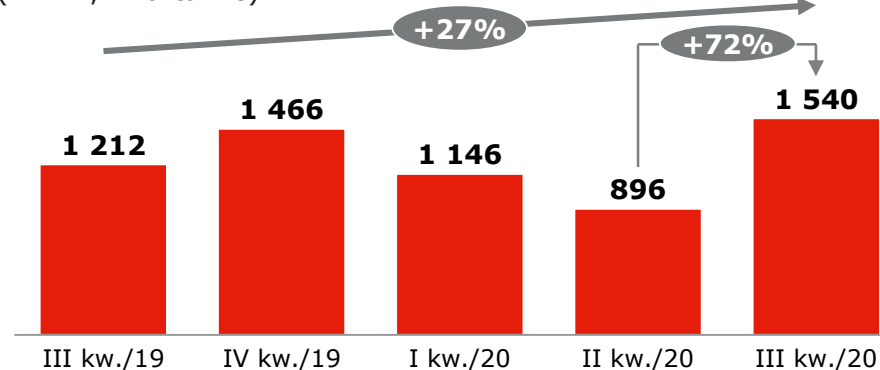
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych  
(mln zł, kwartalnie)



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



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)



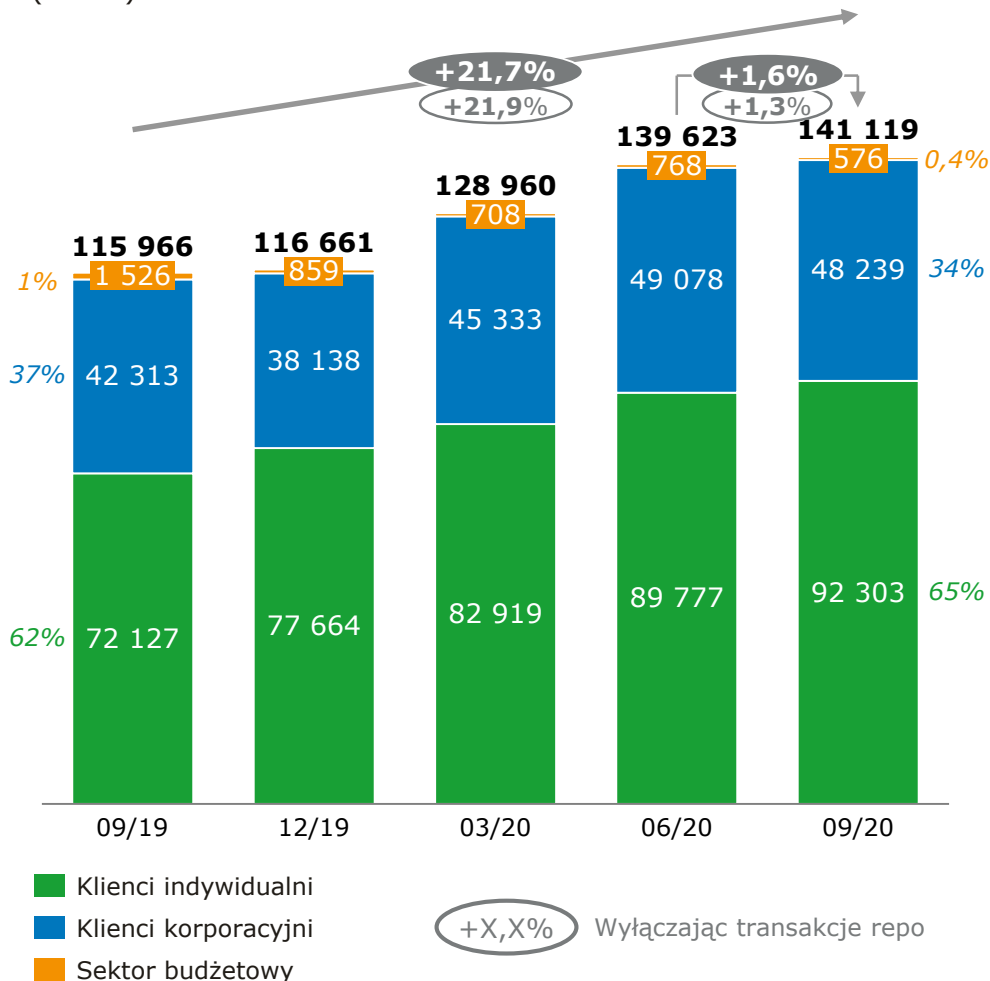
<sup>1</sup> W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

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

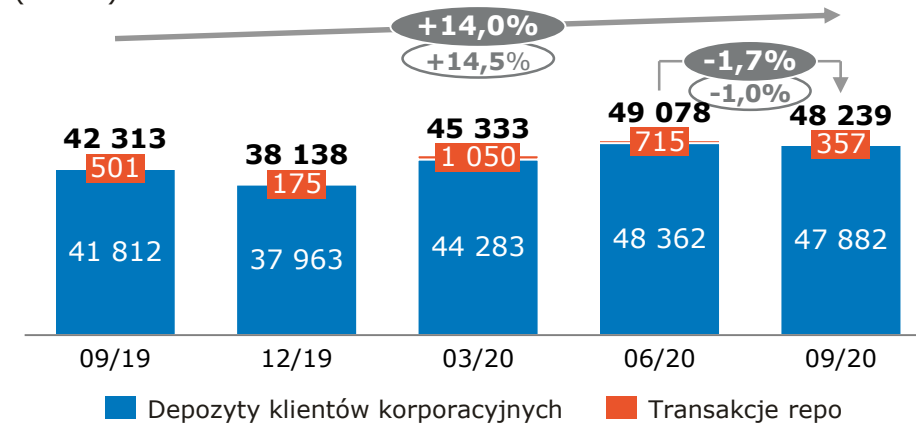
# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Napływ depozytów spowolnił, duże przesunięcie do rachunków bieżących w obu segmentach

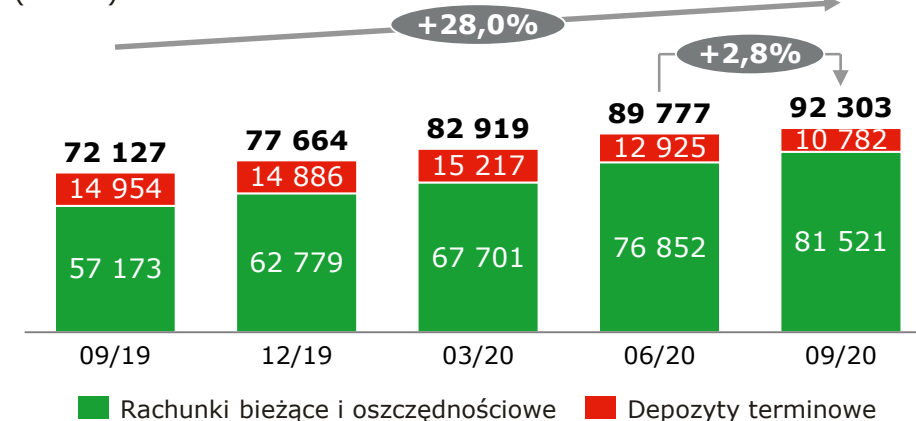
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



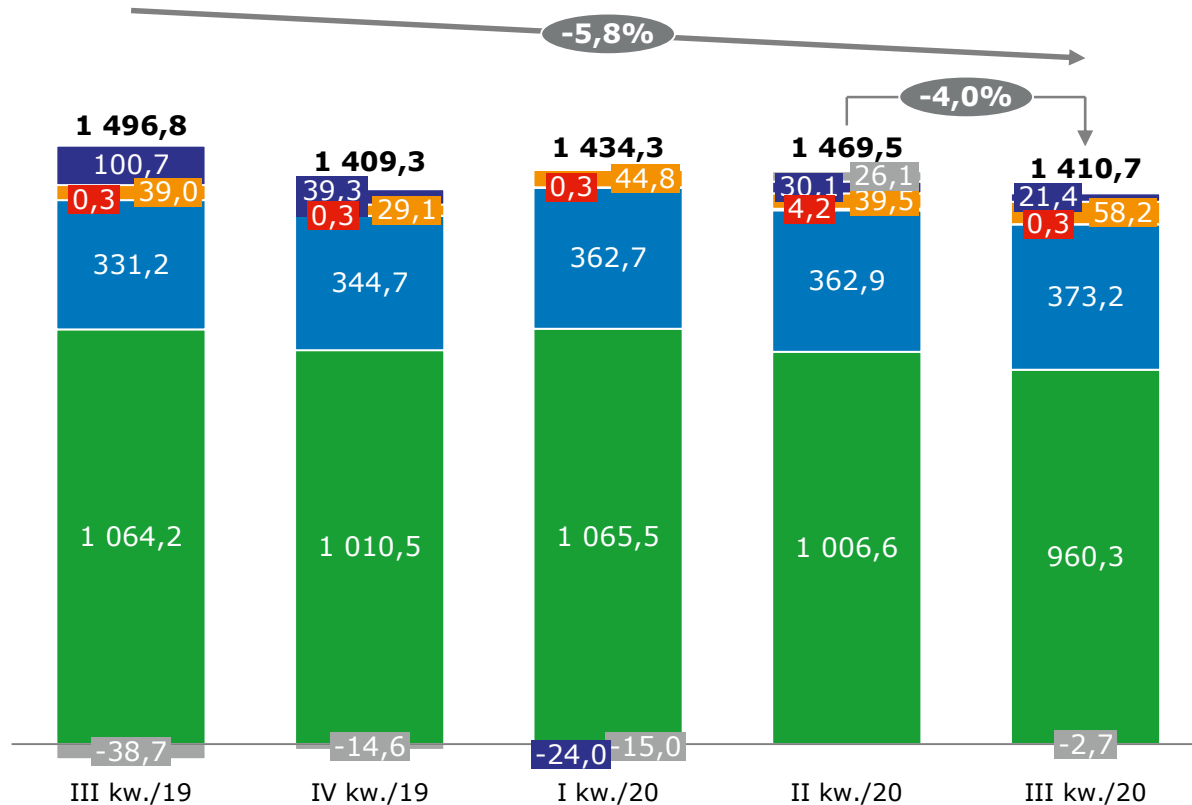
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Wynik odsetkowy pod negatywnym wpływem niższych stóp, prowizje w trendzie wzrostowym

Dynamika dochodów Grupy mBanku (mln zł)



Pozytywny wpływ na III kw./19 miały:

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

QoQ

YoY

+47,1%

+49,1%

+2,8%

+12,7%

-4,6%

-9,8%

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

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

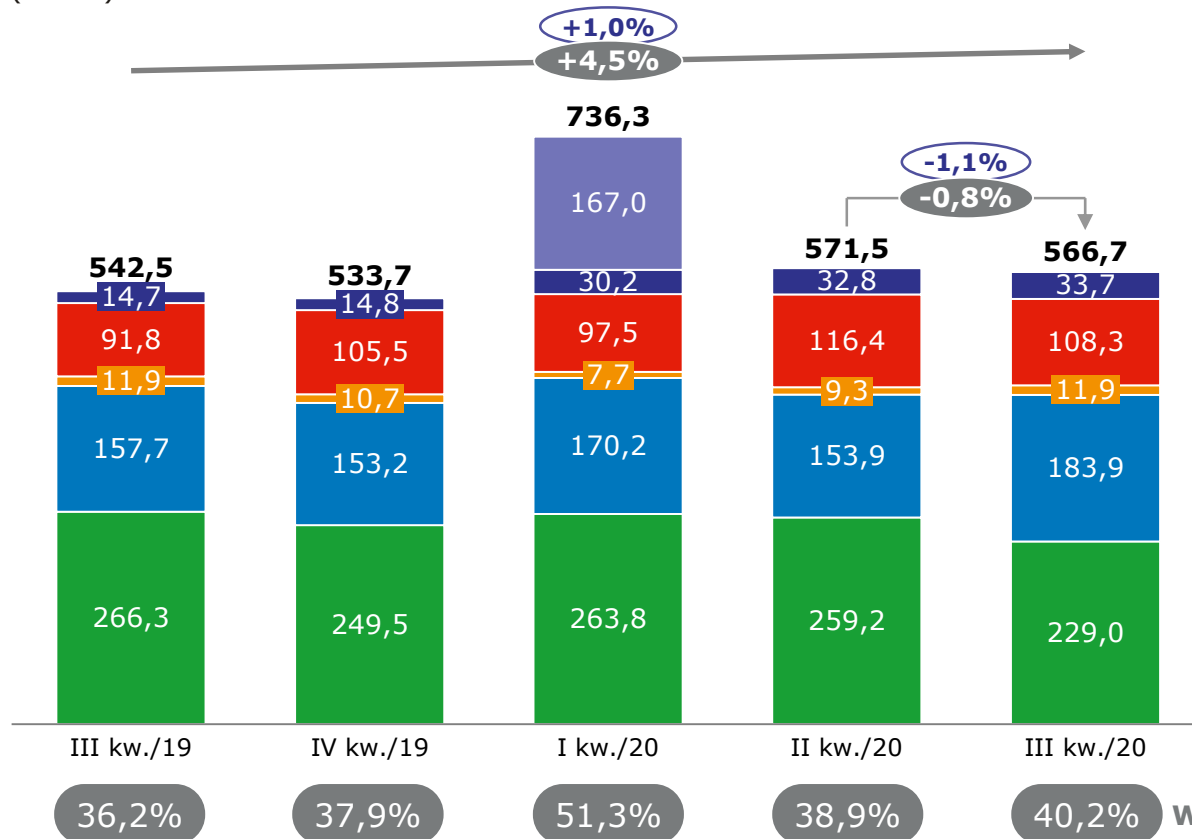
- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych<sup>1</sup>
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Przychody z tytułu dywidend
- Wynik na działalności handlowej
- Pozostałe przychody operacyjne netto

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

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Doskonała efektywność pomimo trudnych warunków operacyjnych, koszty pod lupą

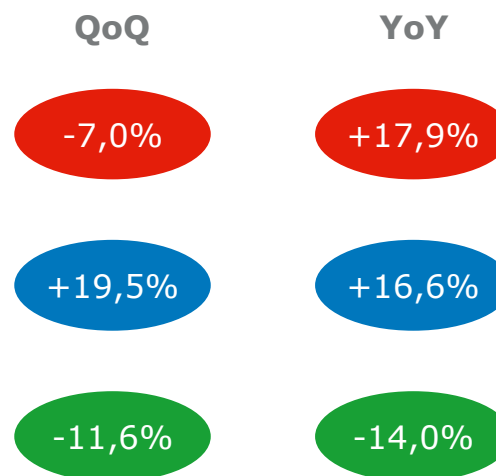
Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

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

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



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

**42,5%** Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za 9M/20

wliczając ¾ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji i z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych

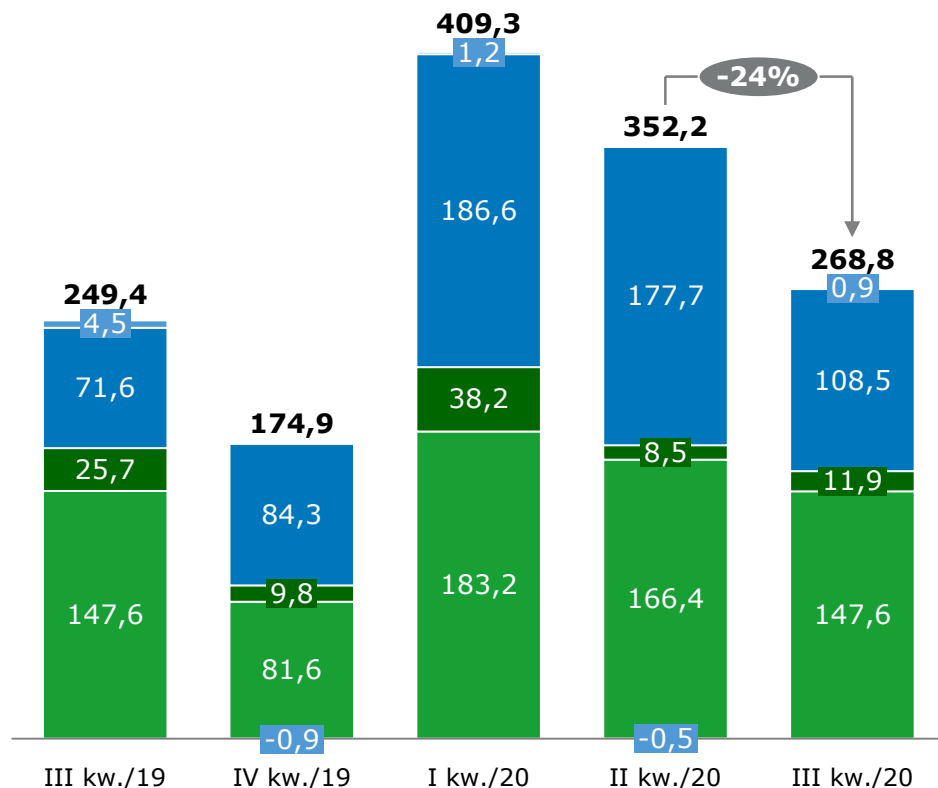
<sup>1</sup> W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Uwaga: Wliczając rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi, wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku za 9M/20 wyniósłby 47,8%.

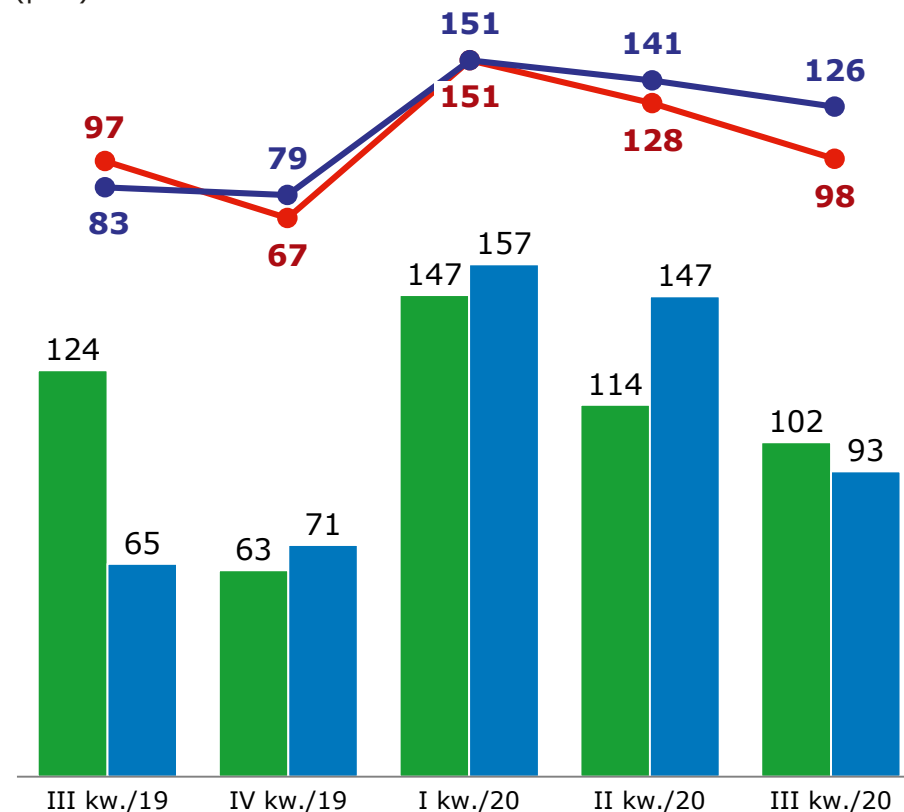
# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

Ostrożne podejście do ryzyka odzwierciedlone w zwiększonych rezerwach w czasie pandemii

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



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



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

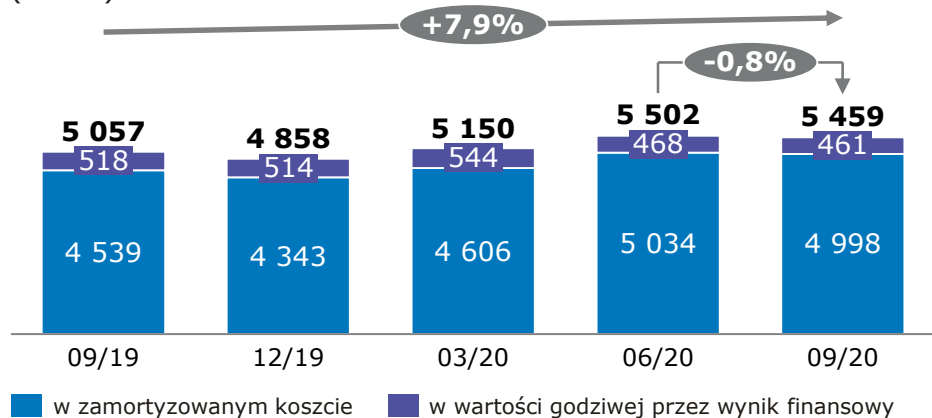
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco  
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

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

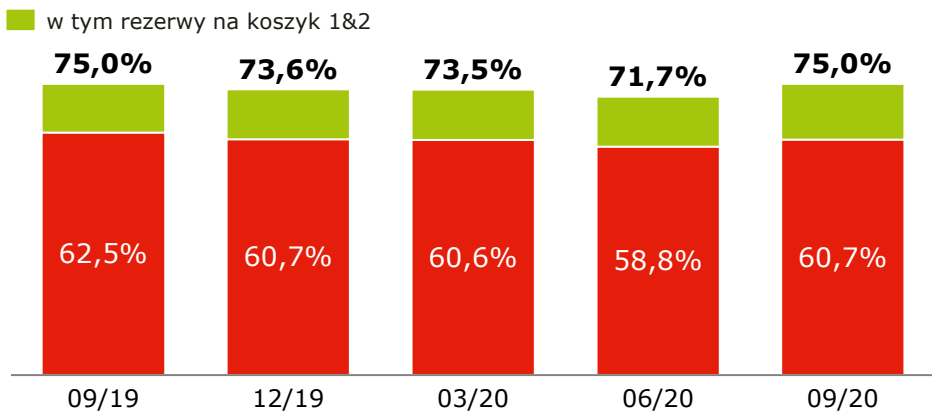
# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów potwierdzona brakiem istotnego pogorszenia wskaźników ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



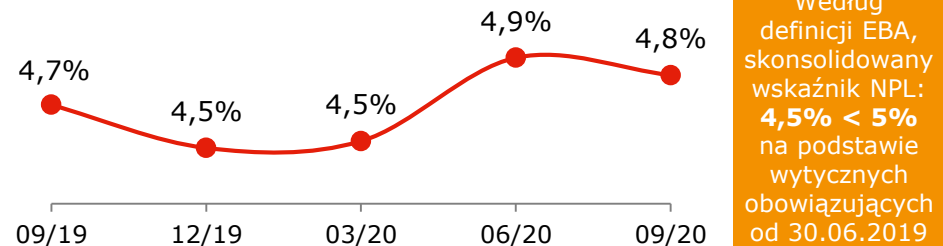
Wskaźnik pokrycia rezerwami



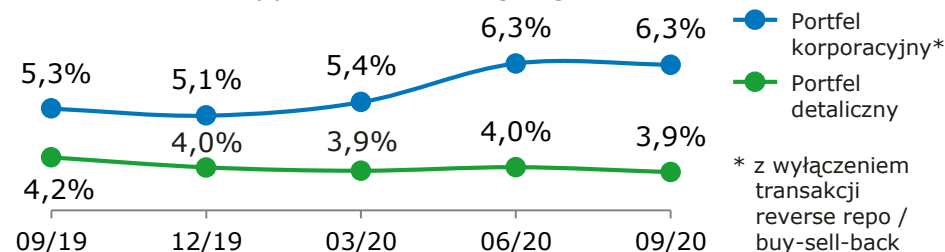
Bank stosuje podejście klientowskie w metodologii rozpoznawania NPL.

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

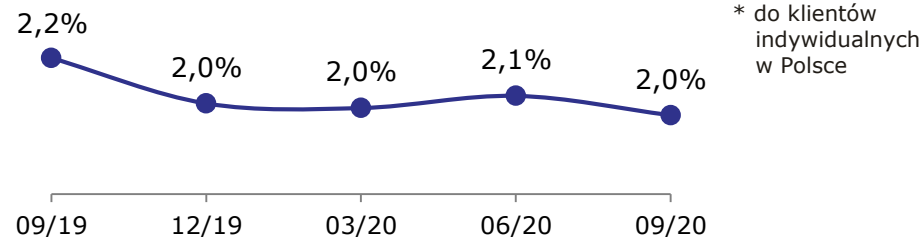
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

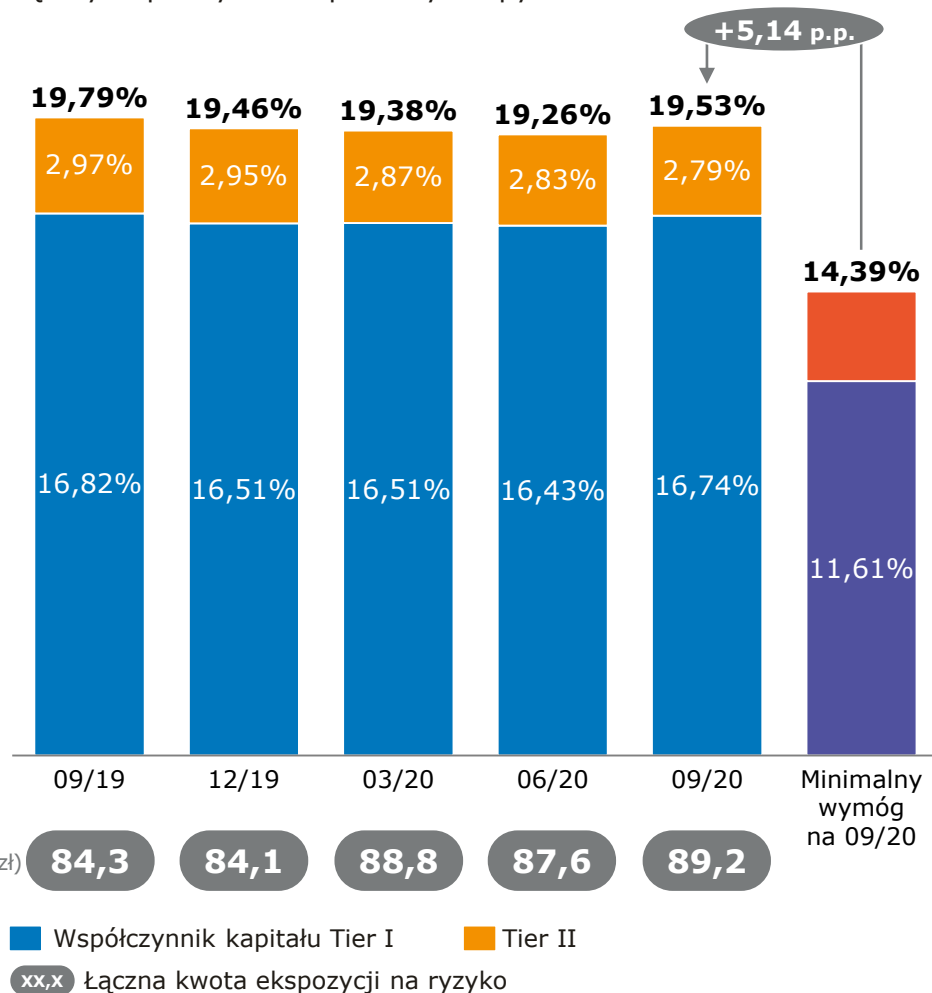




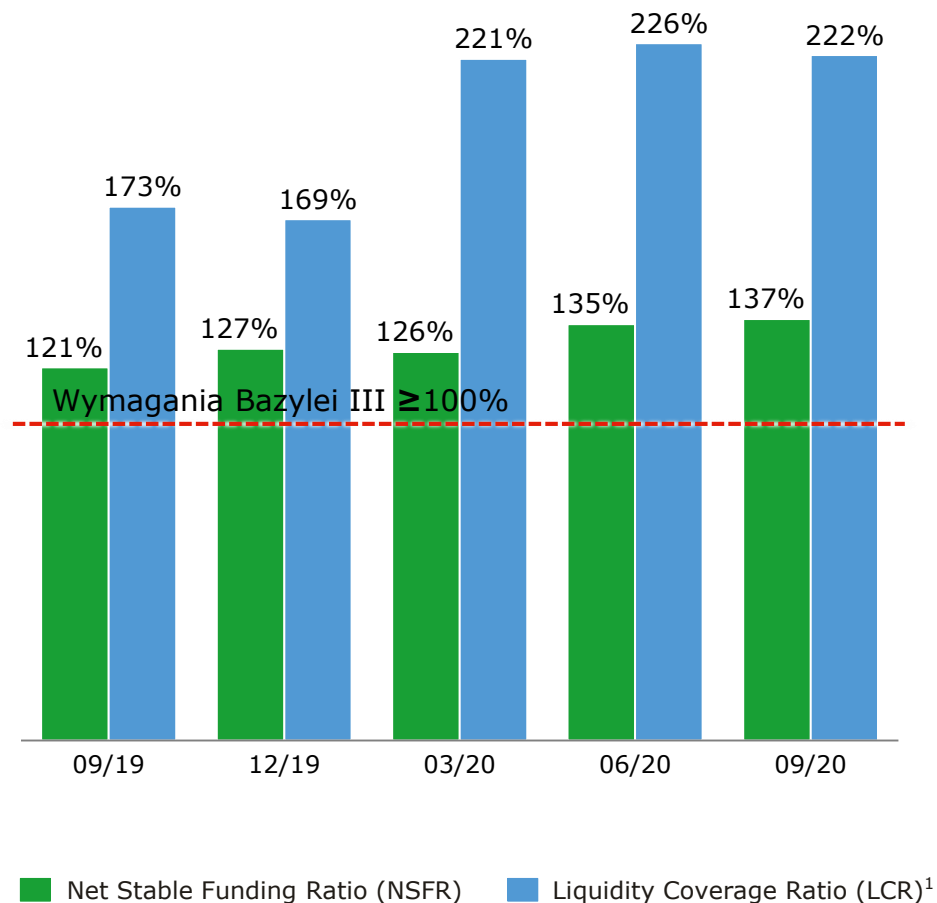
# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i znakomita płynność gwarantujące bezpieczeństwo i stabilność

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> LCR dla Grupy mBanku wynosił 236% wg stanu na 30.09.2020

# Agenda



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

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



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

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

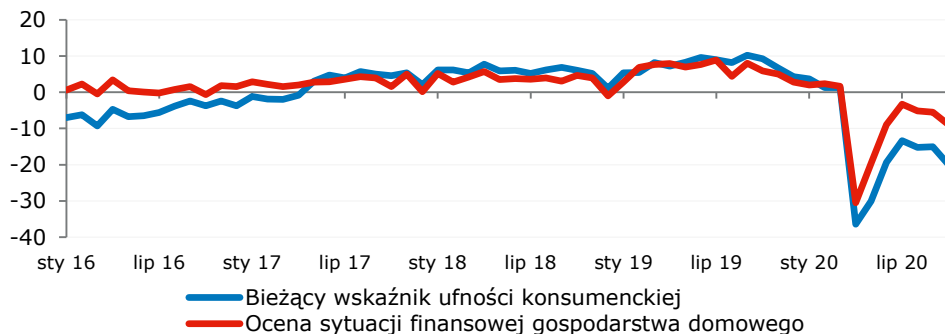
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

## Ryzyka niesione przez epidemię wracają

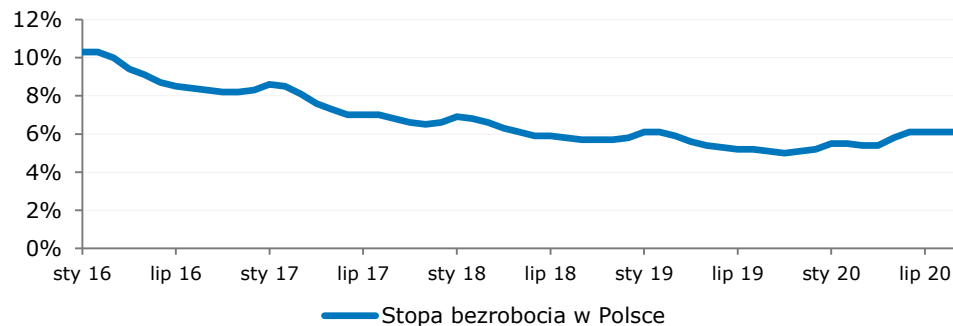
### Znów zbierają się ciemne chmury przed konsumentem



- Po V-kształtnym ożywieniu, konsumenci znów zostają wystawieni na próbę. Nowe restrykcje epidemiczne i niepewność sugerują obniżenie konsumpcji na przełomie 2020/2021.

Źródło: GUS

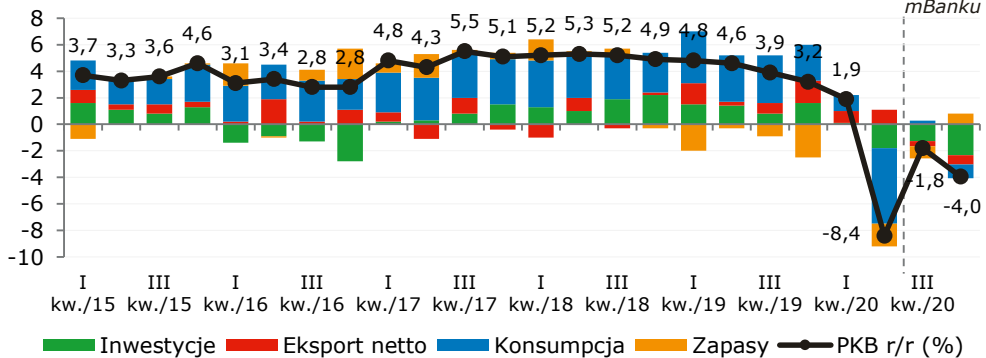
### Środek recesji a stopa bezrobocia ledwo rośnie



- Połączony wysiłek polityki fiskalnej i monetarnej przyniósł doskonałe efekty. Stopa bezrobocia ledwo drgnęła. Różnego rodzaju tarcze fiskalne zachęcają do dalszego utrzymywania zatrudnienia.

Źródło: GUS

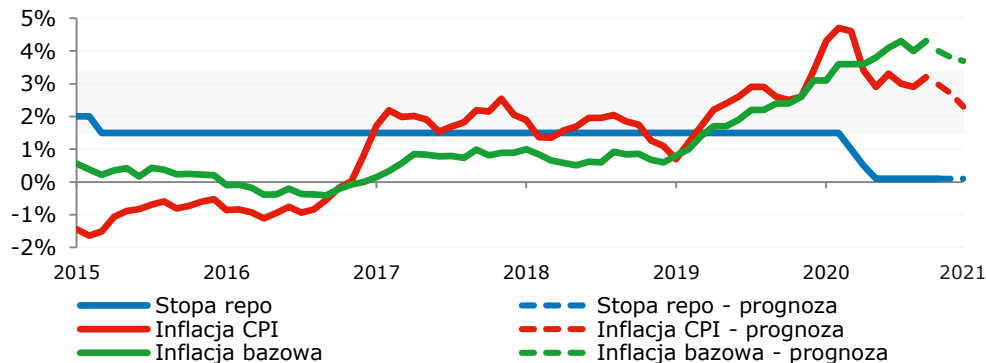
### Dynamika PKB (% r/r)



- Solidne odbicie z III kw./20 pozwala na utrzymanie optymizmu na cały rok z dynamiką PKB rządu -3,1%. Piętrzą się ryzyka nad 2021 r. Restrykcje epidemiczne mogą się przeciągać i powodować efekty drugiego rzędu.

Źródło: GUS

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



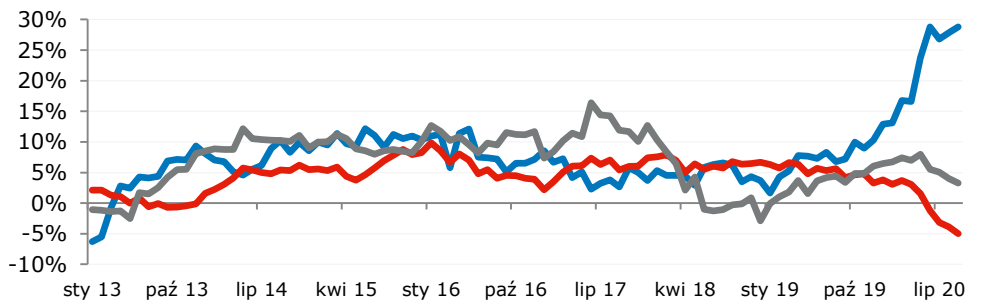
- Część dostosowań kosztowych została przeniesiona na konsumentów skutkując podniesieniem poziomu inflacji bazowej. To jednak nie potrwa długo i za rok od dziś inflacja będzie niższa.

Źródło: NBP, GUS

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

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

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

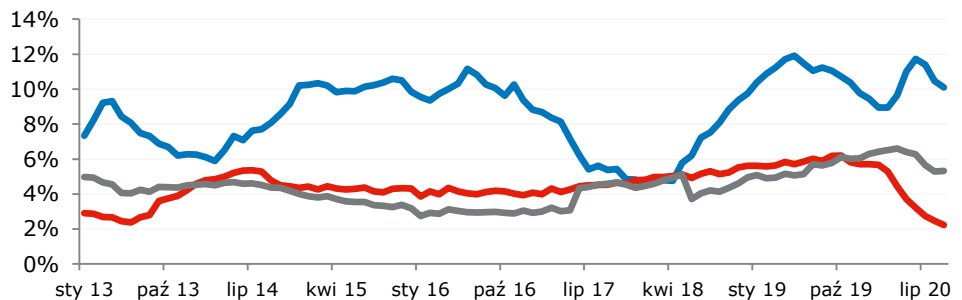


— Depozyty przedsiębiorstw — Kredyty przedsiębiorstw — Kredyty inwestycyjne

- Potężna zmiana dokonana przez PFR. Znaczny zastrzyk płynności zasilił konta firm, a popyt na kredyty pozostaje niski. Większa niepewność otoczenia sprawia, że firmy będą preferować trzymanie gotówki.

Źródło: NBP

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

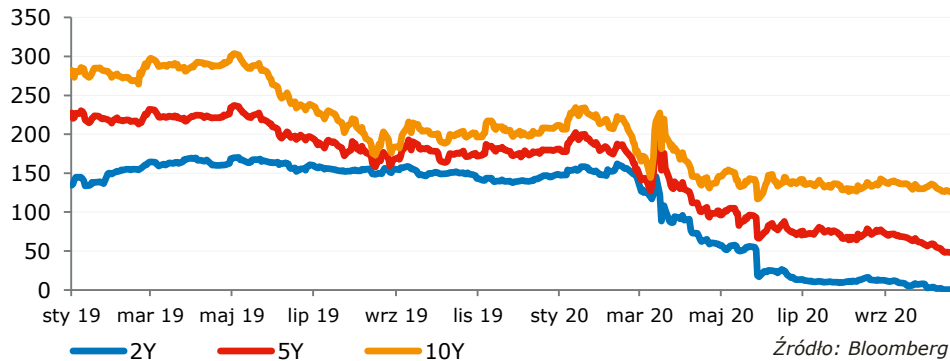


— Depozyty gosp. dom. — Kredyty gosp. dom. — Kredyty na nieruchomości

- Obniżenie konsumpcji przekłada się na wysokie przyrosty depozytów. Popyt na kredyt spadł i jego odbudowa potrwa długo. W odpowiedzi na większą niepewność otoczenia rosną oszczędności.

Źródło: NBP

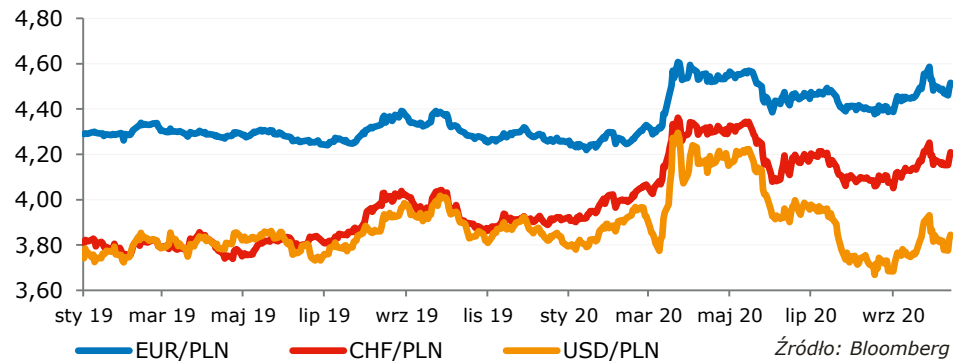
Rentowności obligacji znacząco spadły (p.b.)



- Obniżki stóp procentowych oraz QE ze strony NBP pozwoliły na spadek rentowności obligacji skarbowych. Ryzyko kredytowe ustabilizowało się na niższych poziomach. Stopy pozostaną niskie.

Źródło: Bloomberg

Najgorsze dla złotego minęło



- Nowa fala zakażeń stanowi ryzyko dla złotego, zwłaszcza że psują się perspektywy wzrostu PKB. W najbliższym czasie zmienność będzie wysoka, połączona z presją na osłabienie złotego. Nadwyżka na rachunku bieżącym chroni jednak przed niekontrolowaną deprecjacją.

Źródło: Bloomberg

# Prognozy ekonomiczne i wpływ na Grupę mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2019	2020P	2021P
Wzrost PKB (r/r)	4,5%	-3,1%	3,8%
Popyt krajowy (r/r)	3,5%	-3,4%	4,3%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,0%	-3,4%	4,3%
Inwestycje (r/r)	7,2%	-6,5%	1,6%
Inflacja (eop)	3,4%	2,6%	3,1%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50%	0,10%	0,10%
CHF/PLN (eop)	3,92	4,21	3,91
EUR/PLN (eop)	4,25	4,50	4,25

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

	2019	2020P	2021P
Kredyty przedsiębiorstw	3,0%	-4,6%	2,1%
Kredyty gosp. domowych	6,0%	2,7%	1,7%
Kredyty hipoteczne	6,6%	6,3%	1,0%
Kredyty nie-hipoteczne	5,1%	-3,0%	2,9%
Depozyty przedsiębiorstw	10,0%	22,4%	-0,4%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	8,5%	2,2%

### Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Negatywny) ↓

- Obniżenie stóp procentowych o łącznie 140 p.b. przekłada się na niższe przychody odsetkowe i silną presję na marżę
- Niewystarczająca przestrzeń na równoważne wobec cięć stóp dostosowanie oprocentowania depozytów

Wynik prowizyjny (Neutralny) ↔

- Niższa sprzedaż produktów bankowych, ograniczenie nowej produkcji kredytów
- Selektywne dostosowania w tabeli opłat i prowizji

Koszty ogółem (Neutralny) ↔

- Ścisła dyscyplina w zarządzaniu kosztami operacyjnymi
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Wyższa składka na Fundusz Gwarantowania Depozytów

Odpisy na kredyty (Negatywny) ↓

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

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 22.10.2020.

# Agenda



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

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



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

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Skonsolidowany rachunek wyników - narastająco

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

w mln zł	9M/19	9M/20	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	2 992,3	3 032,4	+1,3% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	925,9	1 098,8	+18,7% ↑
<b>Dochody ogółem</b>	<b>4 115,1</b>	<b>4 314,4</b>	<b>+4,8% ↑</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-1 554,6</b>	<b>-1 610,9</b>	<b>+3,6% ↑</b>
Składki na BFG <sup>1</sup>	-240,9	-263,7	+9,5% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-618,9	-1 030,2	+66,5% ↑
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-94,3	-388,7	+312,1% ↑
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>1 606,4</b>	<b>1 020,9</b>	<b>-36,4% ↓</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-337,3	-403,6	+19,7% ↑
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 269,2</b>	<b>617,3</b>	<b>-51,4% ↓</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>894,1</b>	<b>278,5</b>	<b>-68,8% ↓</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,72%	2,37%	-0,35 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	43,6%	43,4%	-0,2 p.p.
Koszty ryzyka	0,83%	1,26%	+0,43 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	7,9%	2,2%	-5,7 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,78%	0,21%	-0,57 p.p.

- Nadal pozytywna dynamika wyniku odsetkowego, ale marża pod negatywnym wpływem cięć stóp z I pół./20
- Silny wynik prowizyjny dzięki wyższym przychodom z kart płatniczych, działalności maklerskiej, kredytów i transakcji wymiany walut
- Koszty operacyjne wynikały przede wszystkim z rosnącej amortyzacji oraz wyższych kosztów rzeczowych
- Konserwatywne podejście do tworzenia rezerw w obliczu wybuchu pandemii COVID-19 przełożyło się na podwyższony poziom kosztów ryzyka
- Wraz z rozwojem orzeczeń w postępowaniach sądowych dotyczących kredytów hipotecznych w CHF, znacznie wzrosły związane z tym rezerwy na ryzyko prawne

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

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

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20	III kw./20
Wynik z tytułu odsetek	1 064 238	1 010 501	1 065 464	1 006 611	960 295
Wynik z tytułu opłat i prowizji	331 232	344 748	362 676	362 937	373 201
Przychody z tytułu dywidend	298	271	300	4 179	310
Wynik na działalności handlowej	38 995	29 103	44 805	39 545	58 151
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	100 718	39 319	-24 007	30 083	21 390
Pozostałe przychody operacyjne netto	-38 664	-14 632	-14 955	26 132	-2 678
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 496 817</b>	<b>1 409 310</b>	<b>1 434 283</b>	<b>1 469 487</b>	<b>1 410 669</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-542 527</b>	<b>-533 726</b>	<b>-736 323</b>	<b>-571 509</b>	<b>-566 717</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-450 694</i>	<i>-428 239</i>	<i>-638 813</i>	<i>-455 147</i>	<i>-458 452</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-91 833</i>	<i>-105 487</i>	<i>-97 510</i>	<i>-116 362</i>	<i>-108 265</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-249 357	-174 863	-409 279	-352 159	-268 777
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-66 559	-293 453	-12 911	-188 972	-186 851
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>638 374</b>	<b>407 268</b>	<b>275 770</b>	<b>356 847</b>	<b>388 324</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-118 392	-121 380	-131 830	-138 417	-133 365
<b>Zysk brutto</b>	<b>519 982</b>	<b>285 888</b>	<b>143 940</b>	<b>218 430</b>	<b>254 959</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>358 512</b>	<b>116 252</b>	<b>90 917</b>	<b>86 983</b>	<b>100 613</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

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Aktywa (w tys. zł)	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20	III kw./20
Kasa i operacje z bankiem centralnym	8 454 457	7 897 010	10 823 272	11 141 250	6 683 941
Należności od banków	4 792 282	4 341 758	9 513 378	6 921 359	8 991 355
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	789 833	1 733 569	1 638 764	1 884 596	678 604
Pochodne instrumenty finansowe	1 180 589	959 776	1 894 511	1 487 670	1 488 869
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>104 725 600</b>	<b>105 347 475</b>	<b>110 871 784</b>	<b>108 772 763</b>	<b>109 658 296</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 756 064	34 305 184	34 748 278	48 418 934	50 280 275
Wartości niematerialne	876 595	955 440	968 233	1 063 925	1 094 258
Rzeczowe aktywa trwałe	1 268 686	1 262 397	1 234 334	1 162 505	1 117 654
Inne aktywa	1 929 939	1 917 974	2 130 707	2 089 799	2 153 505
<b>Aktywa razem</b>	<b>158 774 045</b>	<b>158 720 583</b>	<b>173 823 261</b>	<b>182 942 801</b>	<b>182 146 757</b>
Zobowiązania (w tys. zł)	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20	III kw./20
Zobowiązania wobec innych banków	2 458 291	1 166 871	1 702 131	2 004 200	1 774 184
Pochodne instrumenty finansowe	1 051 119	948 764	1 687 534	1 028 543	1 087 757
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>115 965 629</b>	<b>116 661 138</b>	<b>128 960 426</b>	<b>139 622 520</b>	<b>141 118 549</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	16 716 850	17 435 143	18 000 321	16 408 214	13 849 349
Zobowiązania podporządkowane	2 526 217	2 500 217	2 594 304	2 564 133	2 561 855
Pozostałe zobowiązania	3 965 573	3 855 145	4 293 251	4 402 462	4 785 420
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>142 683 679</b>	<b>142 567 278</b>	<b>157 237 967</b>	<b>166 030 072</b>	<b>165 177 114</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>16 090 366</b>	<b>16 153 305</b>	<b>16 585 294</b>	<b>16 912 729</b>	<b>16 969 643</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>158 774 045</b>	<b>158 720 583</b>	<b>173 823 261</b>	<b>182 942 801</b>	<b>182 146 757</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe: Wskaźniki Grupy mBanku

**Podsumowanie**

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

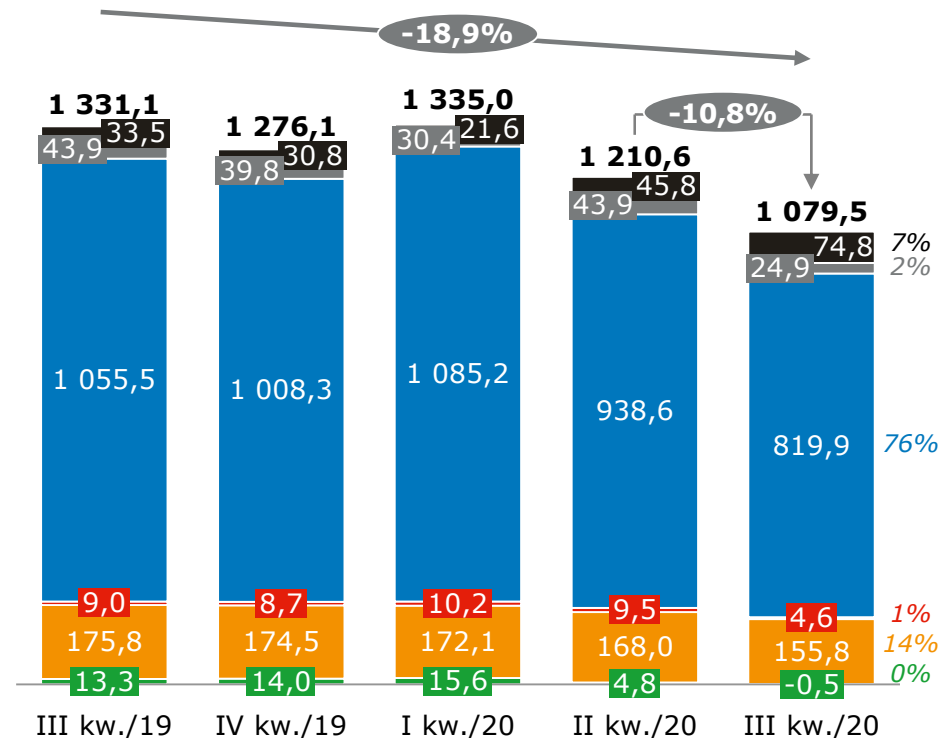
Wskaźniki finansowe	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20	III kw./20
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,81%	2,60%	2,63%	2,34%	2,15%
Marża odsetkowa YtD	2,72%	2,69%	2,63%	2,48%	2,37%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,98%	2,94%	2,85%	2,69%	2,56%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	36,2%	37,9%	51,3%	38,9%	40,2%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	43,6%	42,2%	51,3%	45,0%	43,4%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,97%	0,67%	1,51%	1,28%	0,98%
Koszty ryzyka YtD	0,83%	0,79%	1,51%	1,41%	1,26%
ROE netto (kwartalnie)	9,33%	3,03%	2,24%	2,09%	2,40%
ROE netto YtD	7,87%	6,65%	2,24%	2,17%	2,25%
ROA netto (kwartalnie)	0,91%	0,29%	0,22%	0,20%	0,22%
ROA netto YtD	0,78%	0,66%	0,22%	0,21%	0,21%
Wskaźnik kredyty/depozyty	90,3%	90,3%	86,0%	77,9%	77,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,79%	19,46%	19,38%	19,26%	19,53%
Współczynnik kapitału Tier I	16,82%	16,51%	16,51%	16,43%	16,74%
Kapitał / Aktywa	10,1%	10,2%	9,5%	9,2%	9,3%
TREA / Aktywa	53,1%	53,0%	51,0%	47,9%	48,9%
Wskaźnik NPL	4,7%	4,5%	4,5%	4,9%	4,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	62,5%	60,7%	60,6%	58,8%	60,7%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	75,0%	73,6%	73,5%	71,7%	75,0%

# Załącznik

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

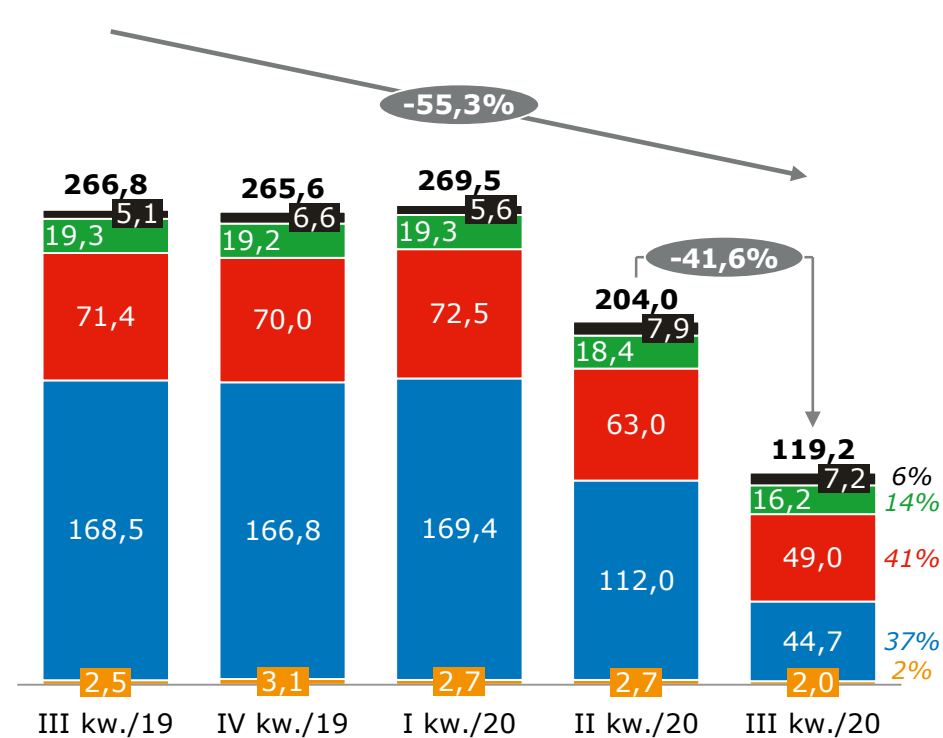
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów odsetkowych  
(mln zł)



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

Struktura kosztów odsetkowych  
(mln zł)



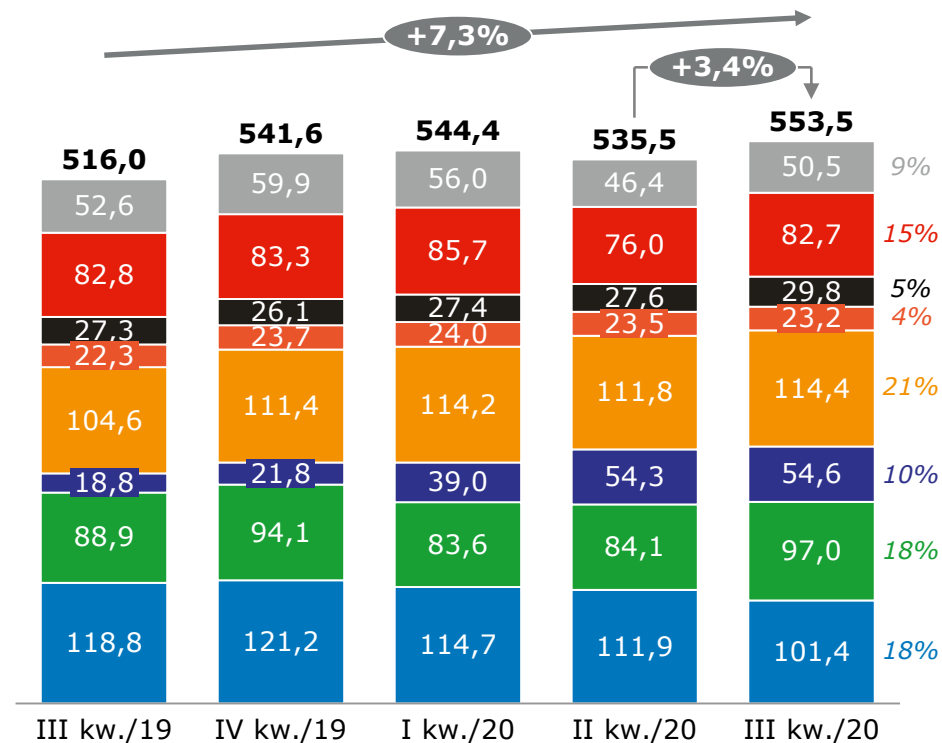
- Kredyty otrzymane
- Depozyty (w tym od banków)
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

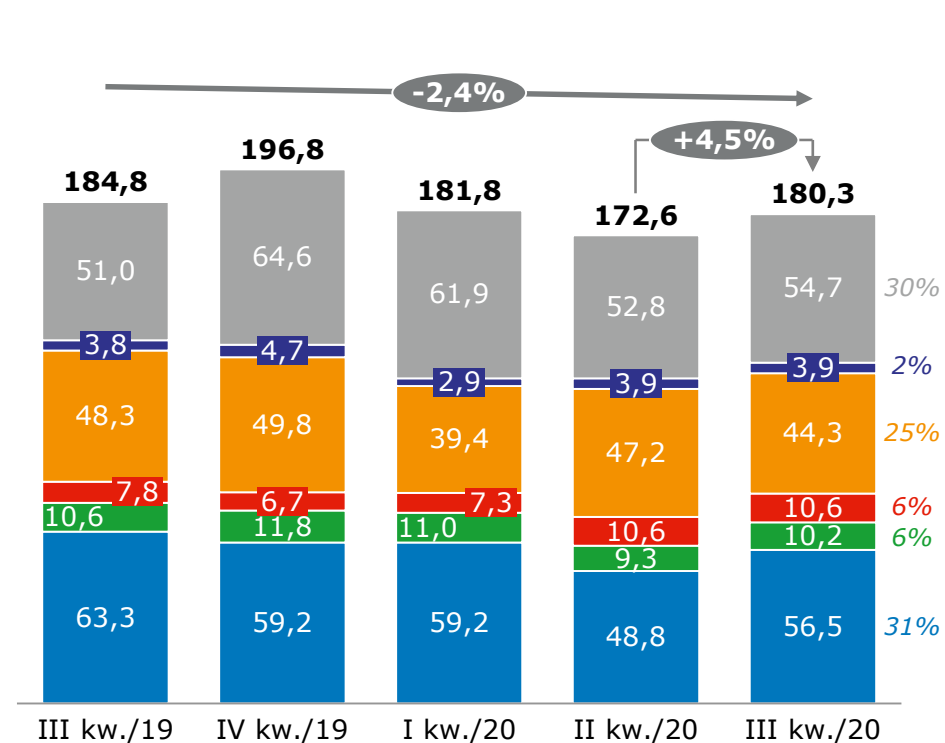
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu opłat i prowizji

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

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)

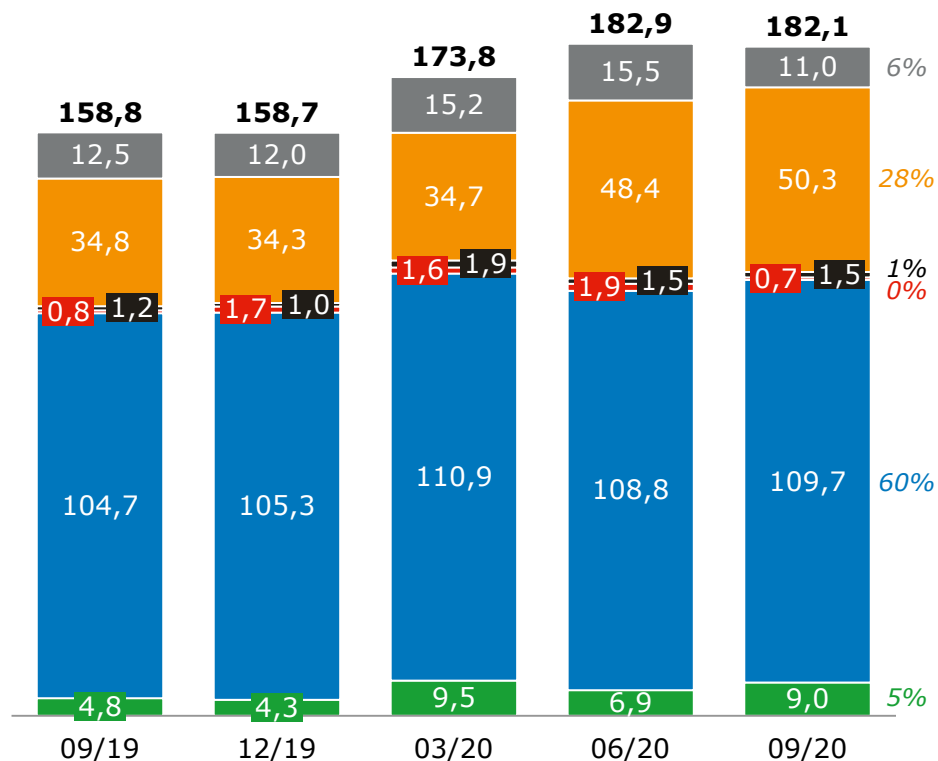


# Załącznik

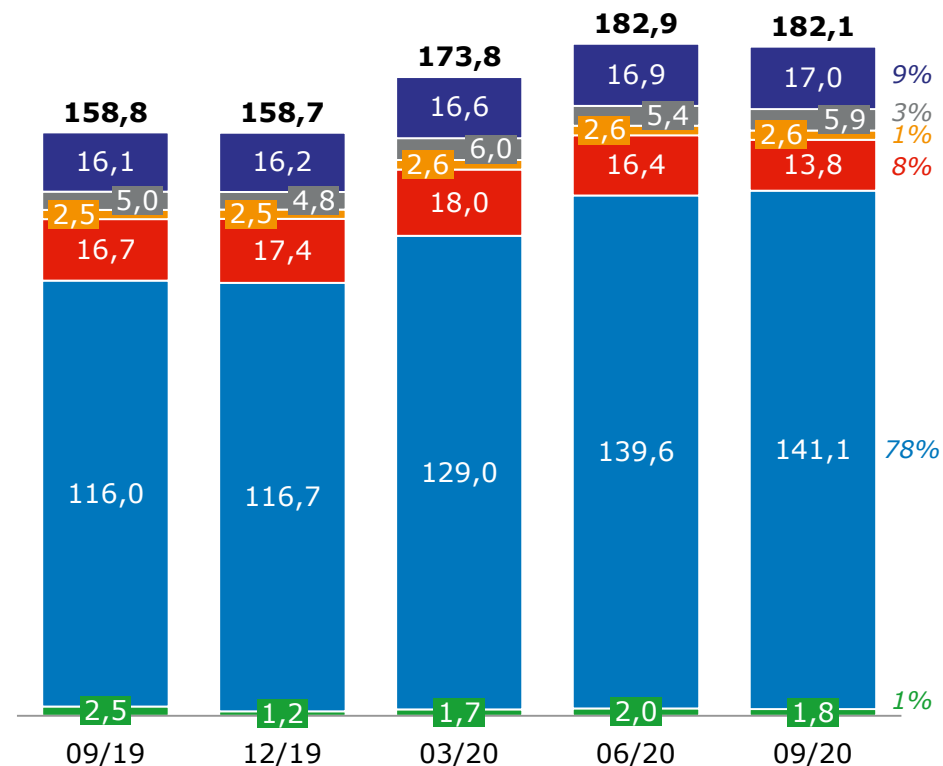
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

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

Struktura aktywów  
(mld zł)



Struktura pasywów  
(mld zł)

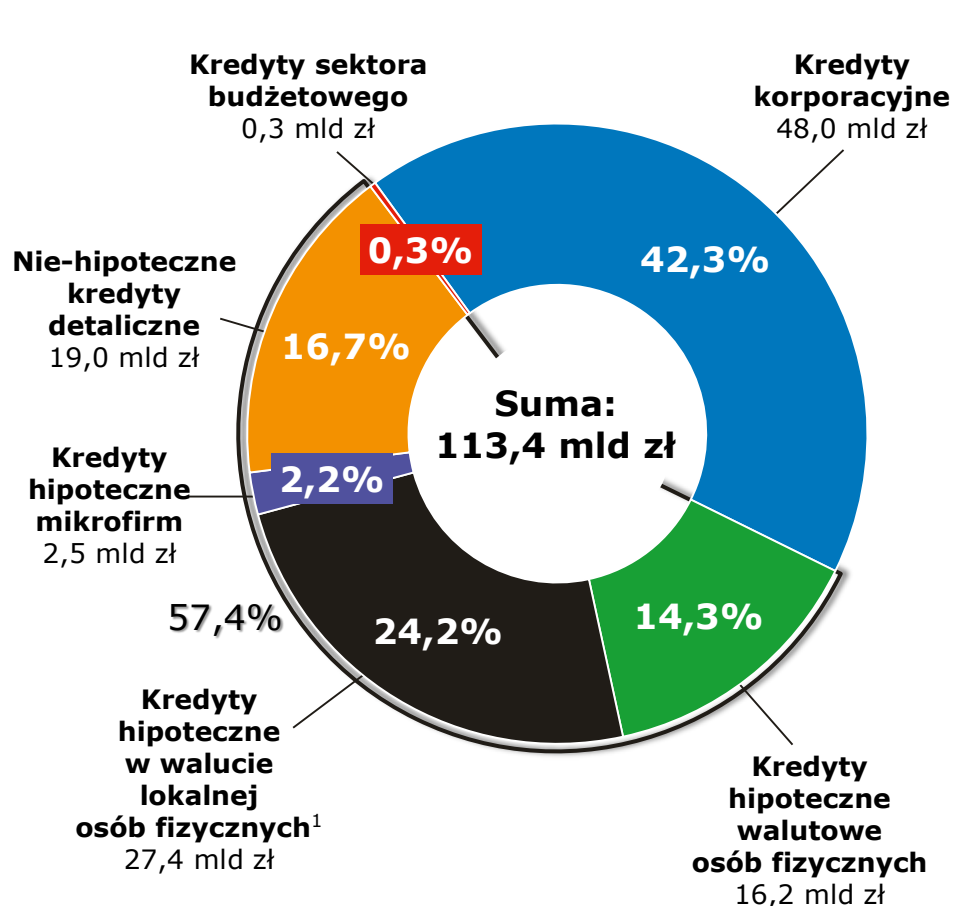


# Załącznik

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

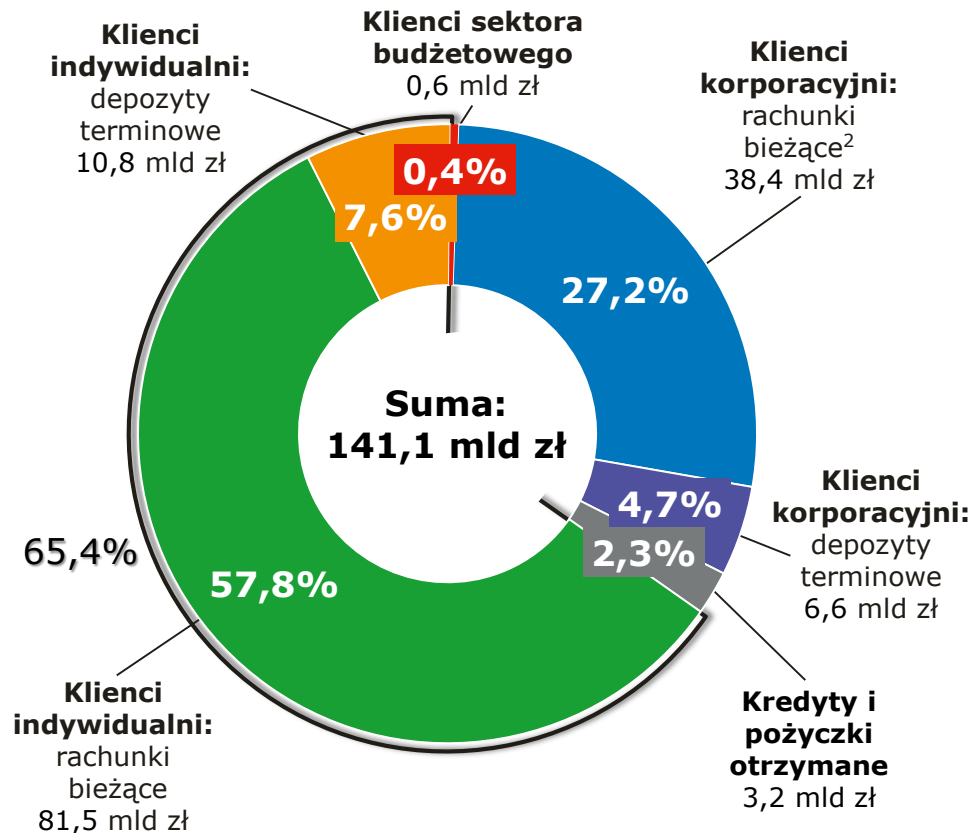
Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura kredytów i pożyczek brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2020



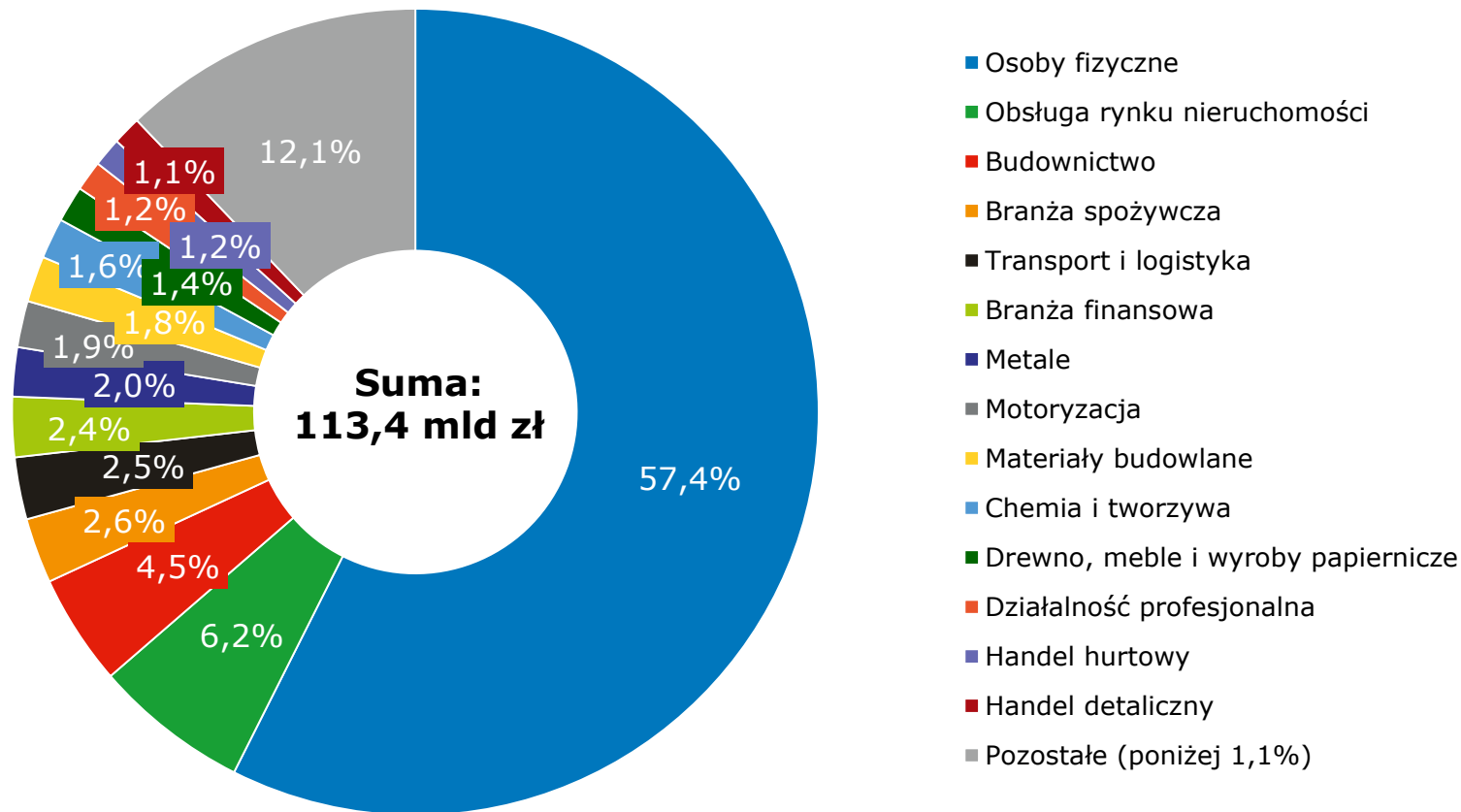
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2020



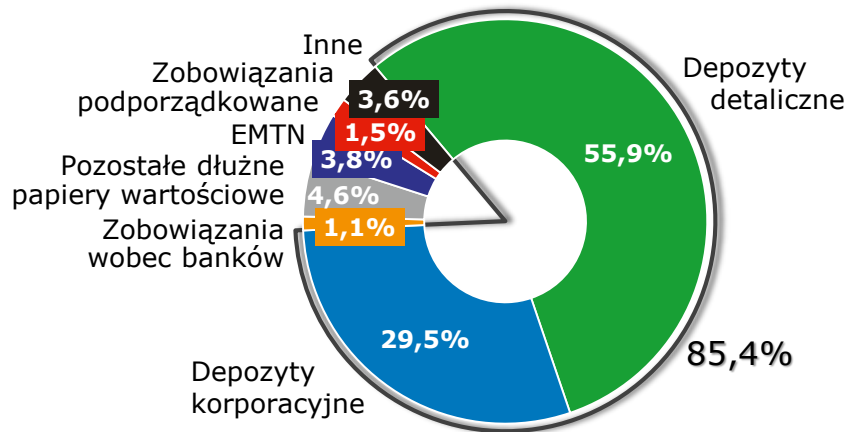
<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże  
wg stanu na 30.09.2020



**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

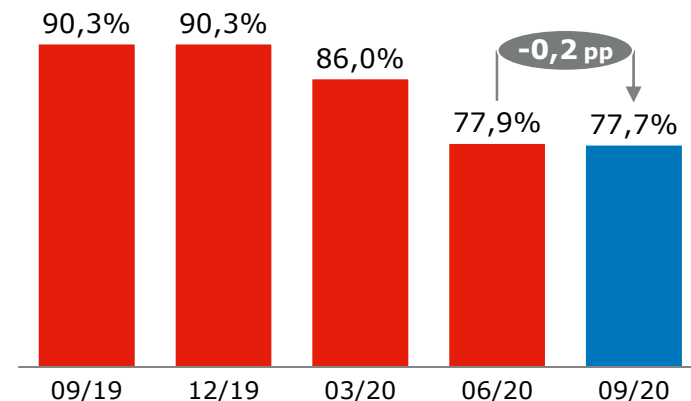
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2020



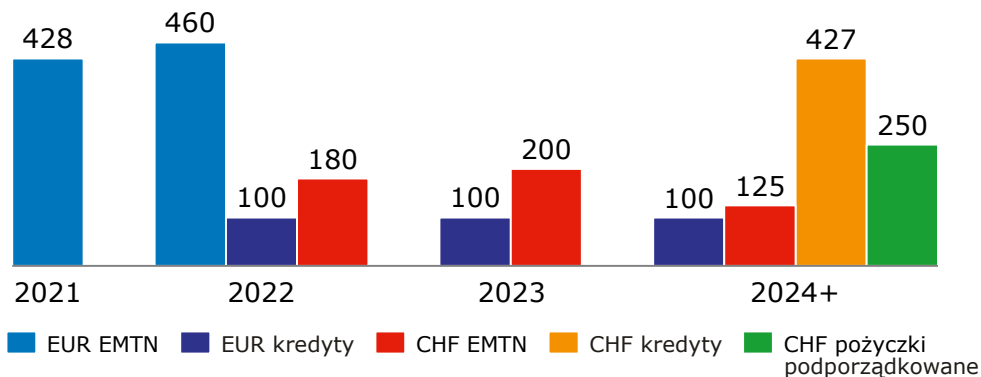
Ratingi mBanku

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

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,  
wg stanu na 30.09.2020 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

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

Uwaga: Wszystkie tranze zaprezentowane w pierwotnej kwocie na dzień emisji.

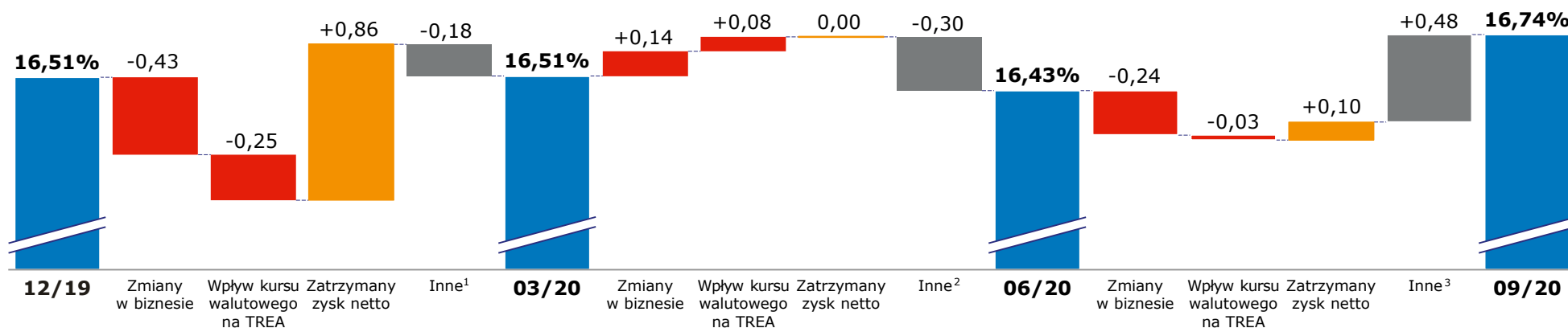


# Załącznik

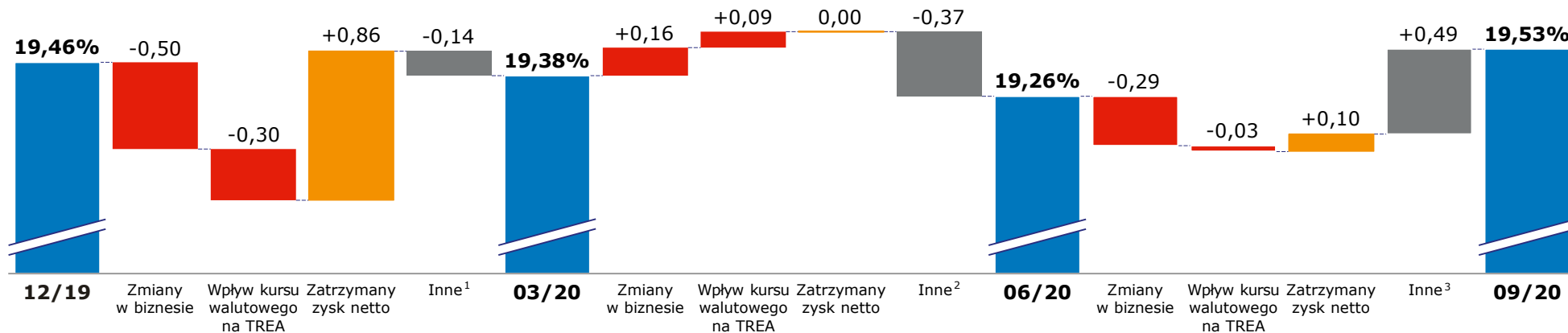
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

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

### Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku



### Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

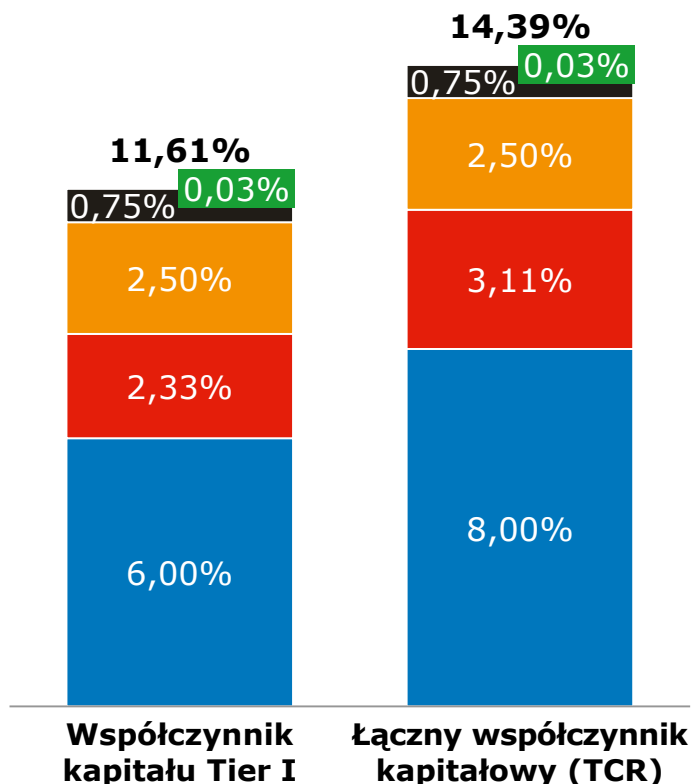


<sup>1</sup> Negatywny wpływ na współczynniki kapitałowe z corocznej aktualizacji ryzyka operacyjnego, która dodała 0,8 mld zł do TREA

<sup>2</sup> Z powodu spadku funduszy własnych (-325 mln zł QoQ) w wyniku ujęcia odpisów na straty kredytowe, wyższych pomniejszeń w tytulu wartości niematerialnych oraz stopniowej amortyzacji kapitału Tier II

<sup>3</sup> Niższe pomniejszenia kapitału CET 1 dzięki redukcji odpisów na straty kredytowe po uwzględnieniu bieżącego zysku netto za I pół./20

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2020



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

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

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

---

# Bankowość Detaliczna

# Załącznik

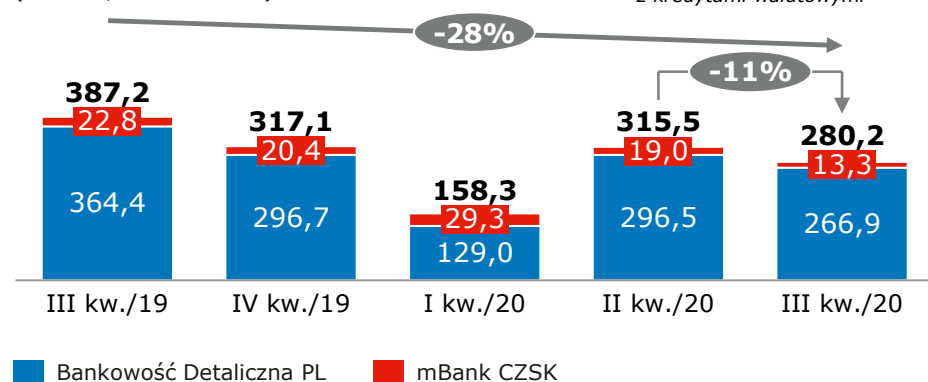
## Bankowość Detaliczna

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

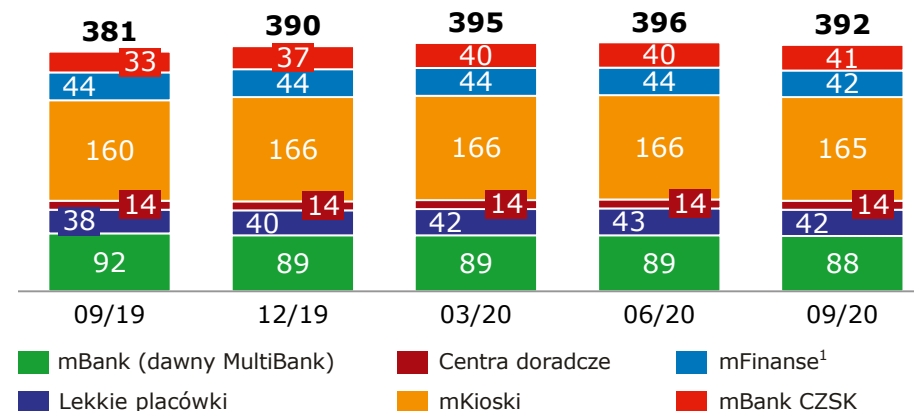
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)

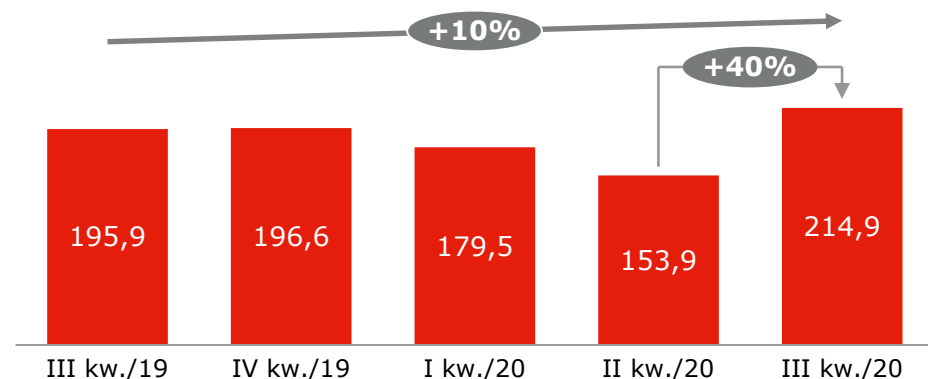
Prezentowany bez rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi



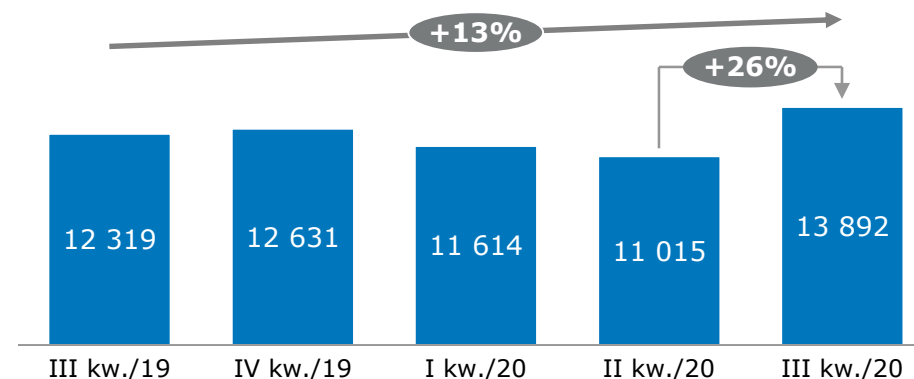
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



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



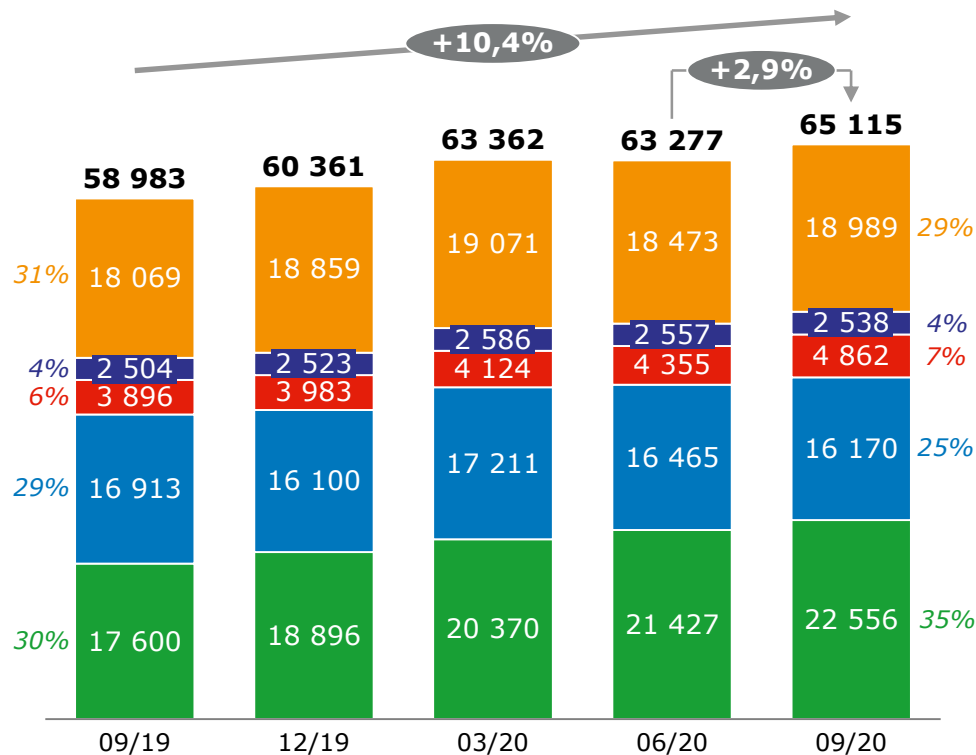
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

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

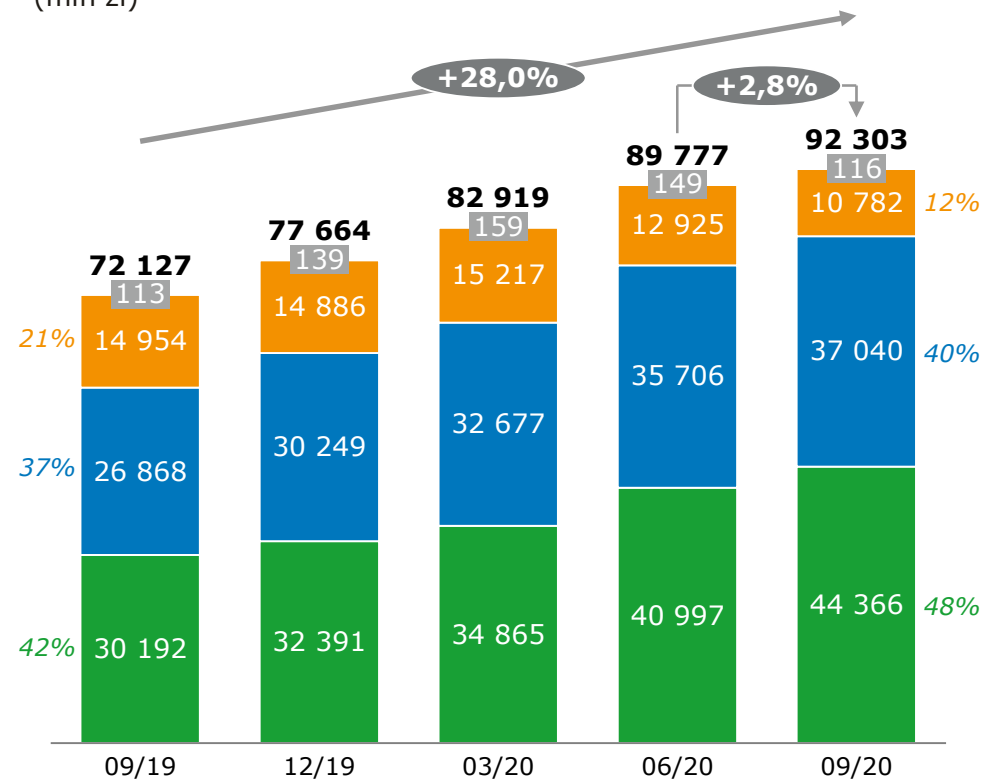
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

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



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

Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej  
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

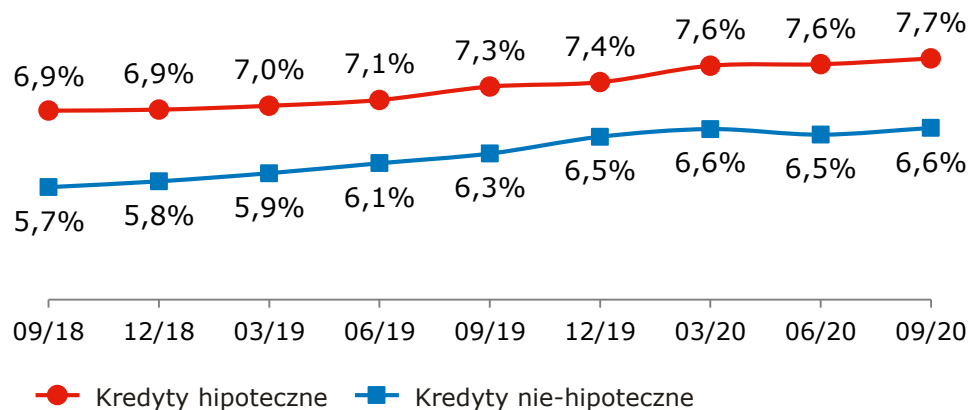
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

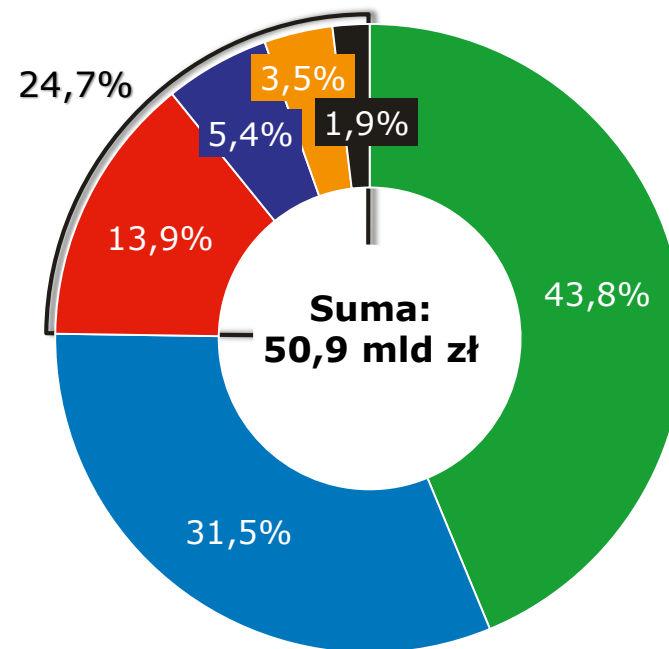
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

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

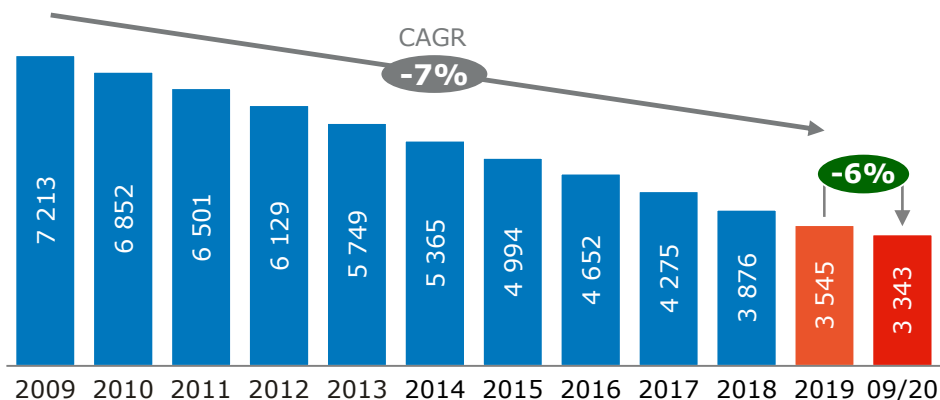
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.09.2020



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



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

# Załącznik

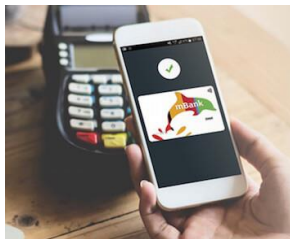
## Bankowość Detaliczna

### Aplikacja mobilna mBanku: funkcjonalności i użyteczności

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

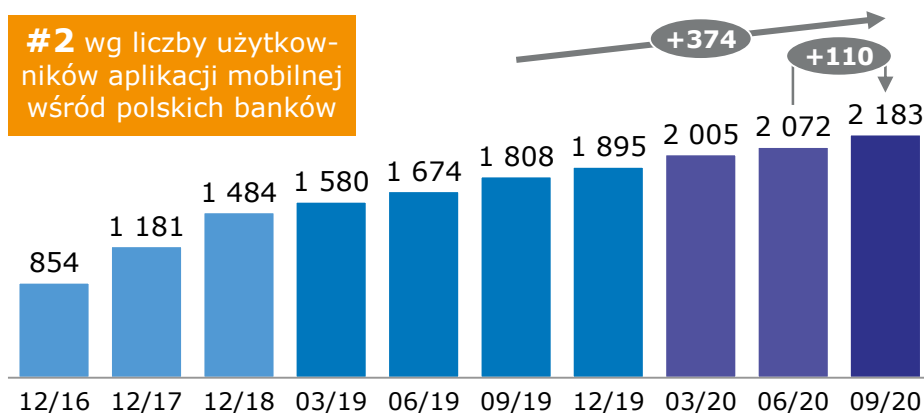
Wygoda dla klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

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

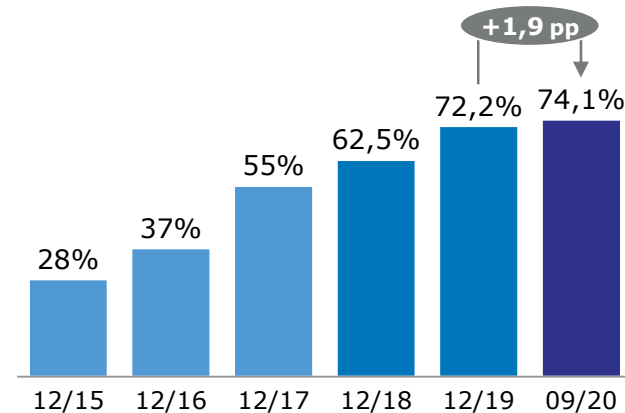
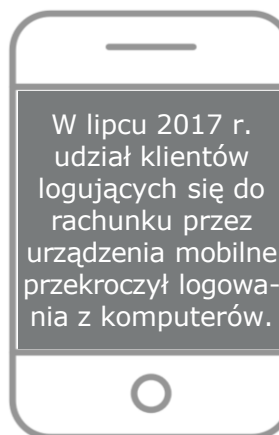


Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej mBanku (tys.)

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



Udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne

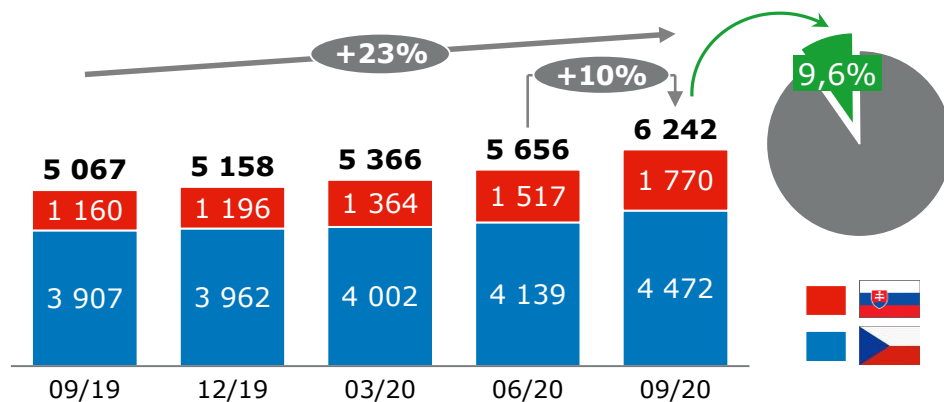


# Załącznik

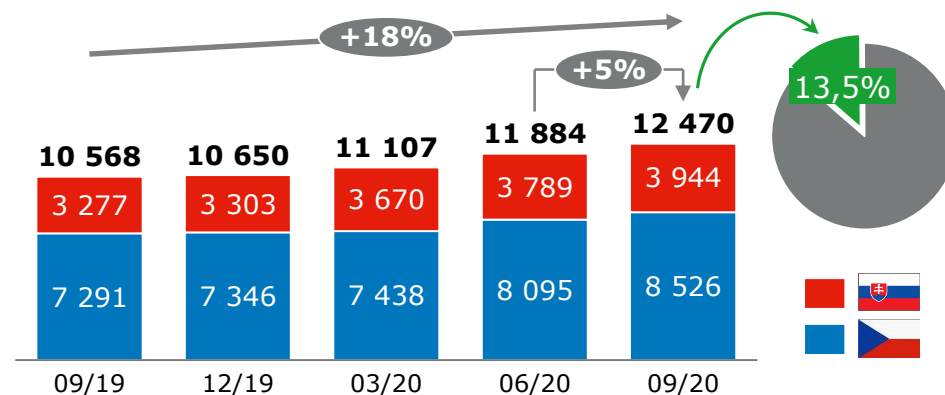
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

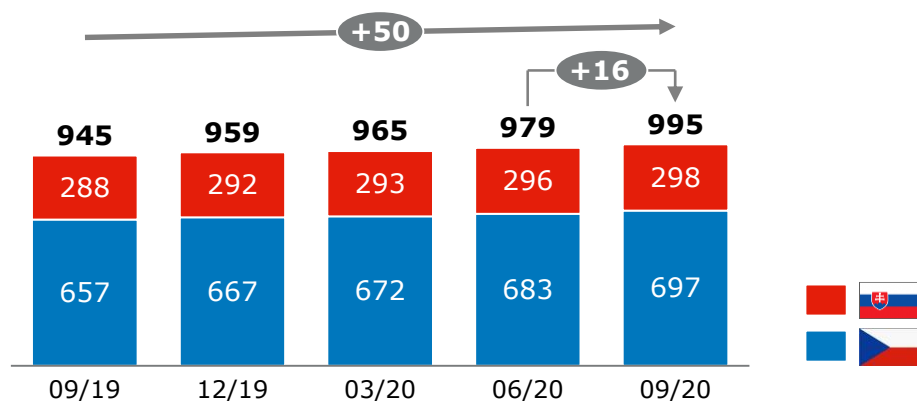
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



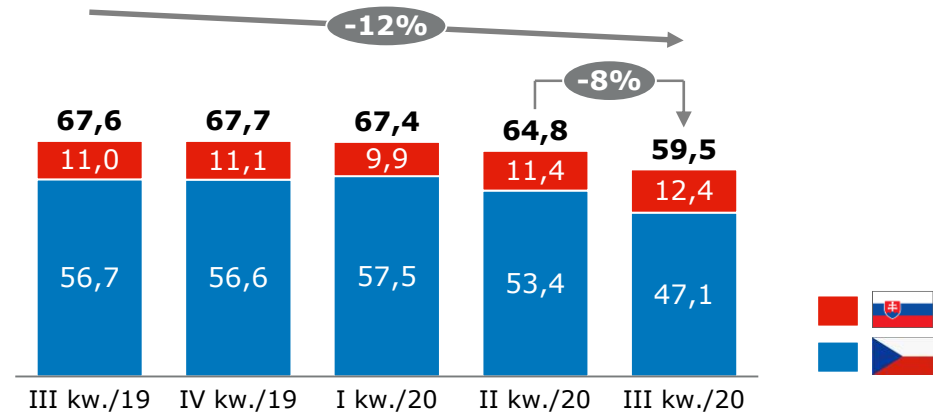
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.



# Załącznik

## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

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

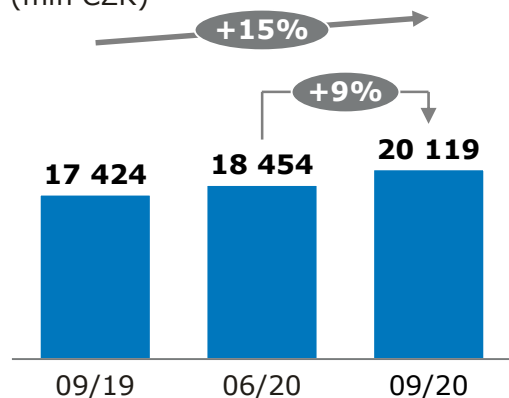


### Czechy

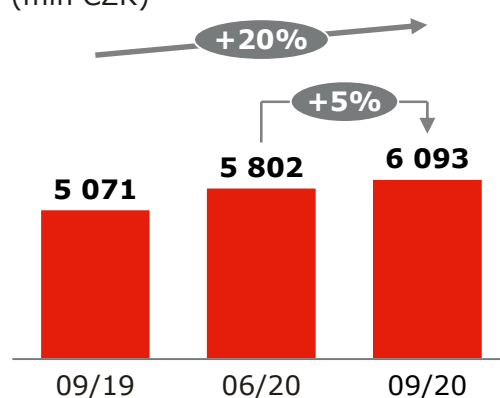
Klienci:  
**697,0 tys.**

6 lekkich placówek,  
6 centrów  
finansowych i  
18 mKiosków

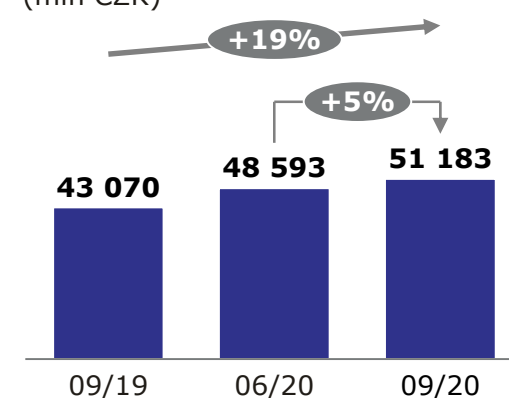
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

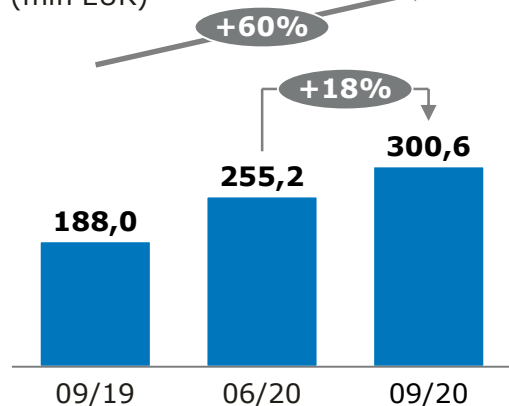


### Słowacja

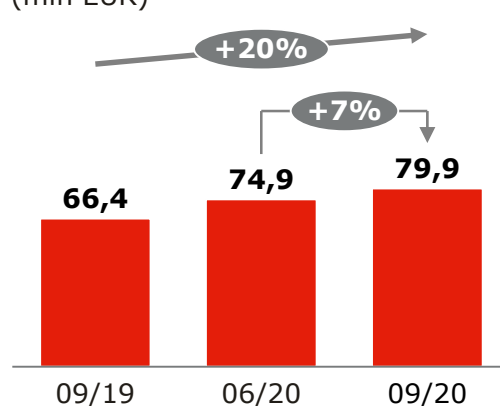
Klienci:  
**298,3 tys.**

2 lekkie placówki,  
2 centra  
finansowe i  
7 mKiosków

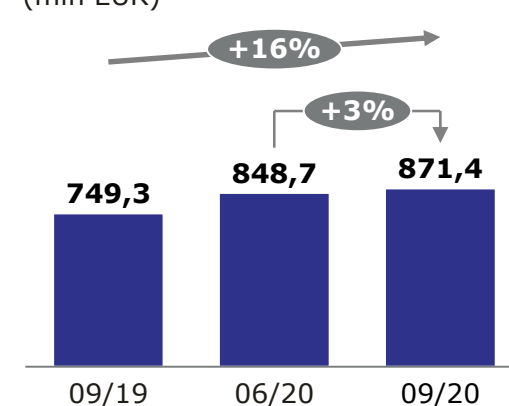
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

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

---

### **Korporacje i Rynki Finansowe**

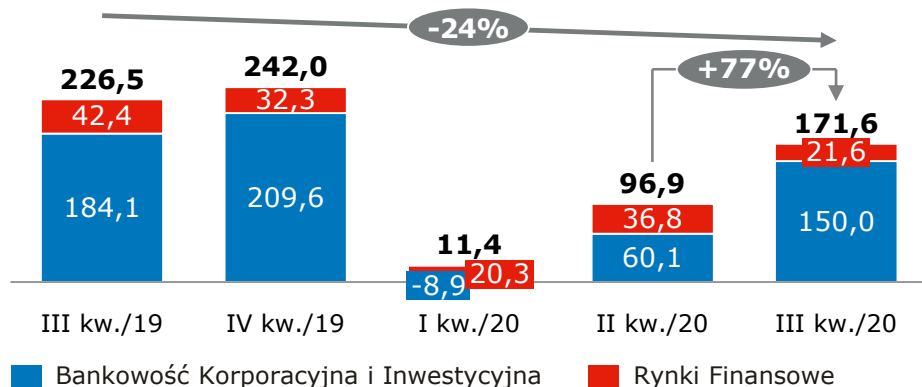
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

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

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

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

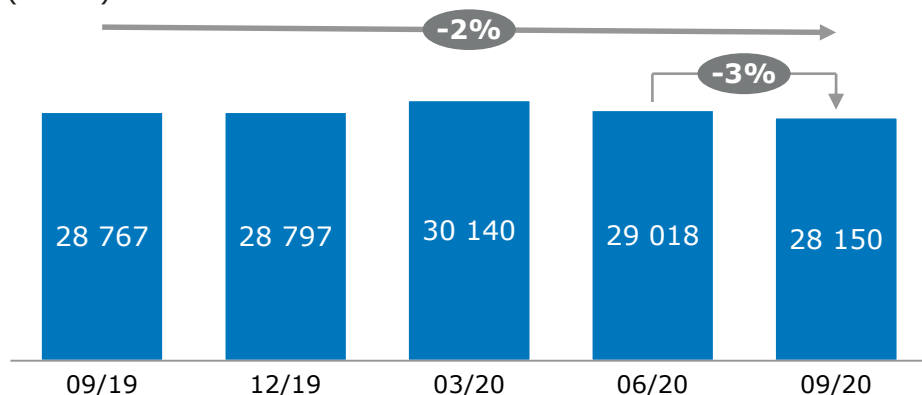


Sieć obsługi korporacyjnej

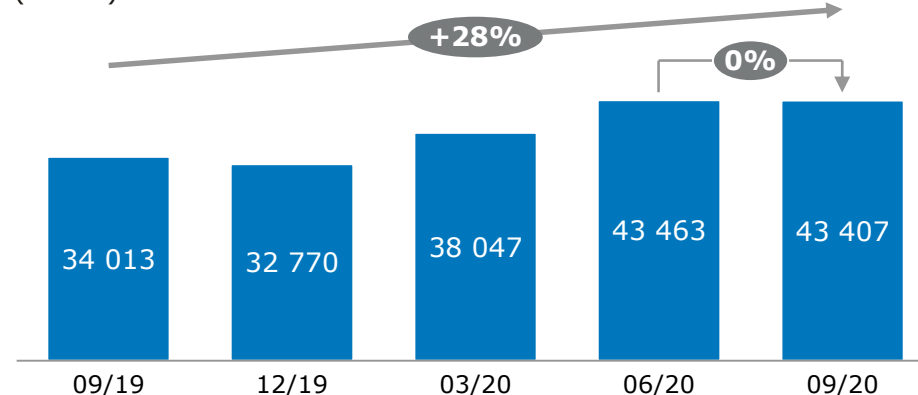
- 30** Oddziały mBanku, w tym: 14 centrów doradczych
- 16** Biura mBanku



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



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



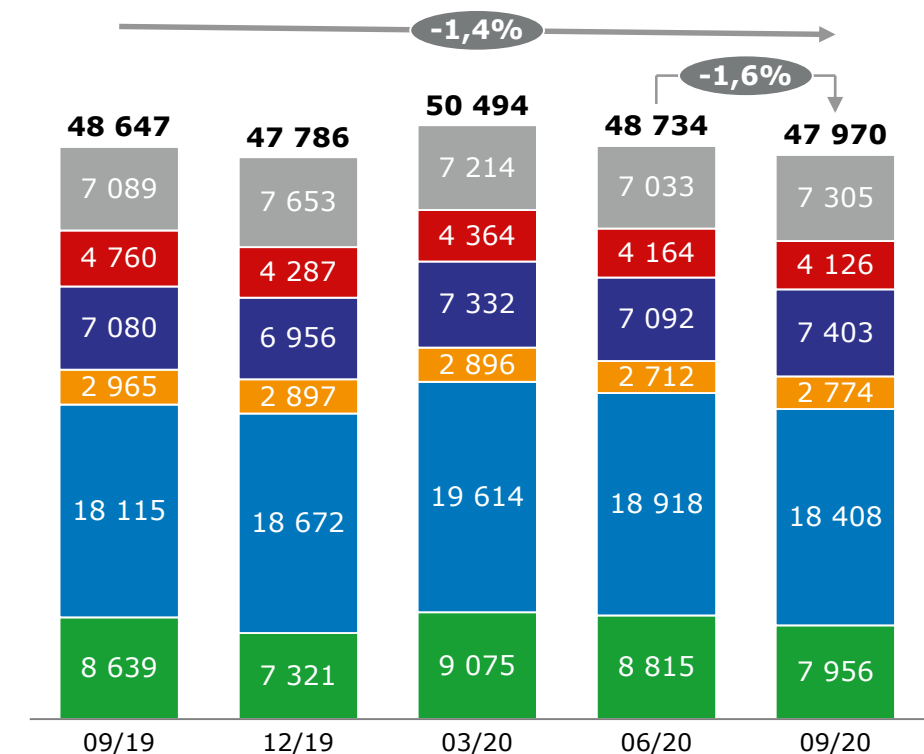
<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBank S.A.) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Załącznik

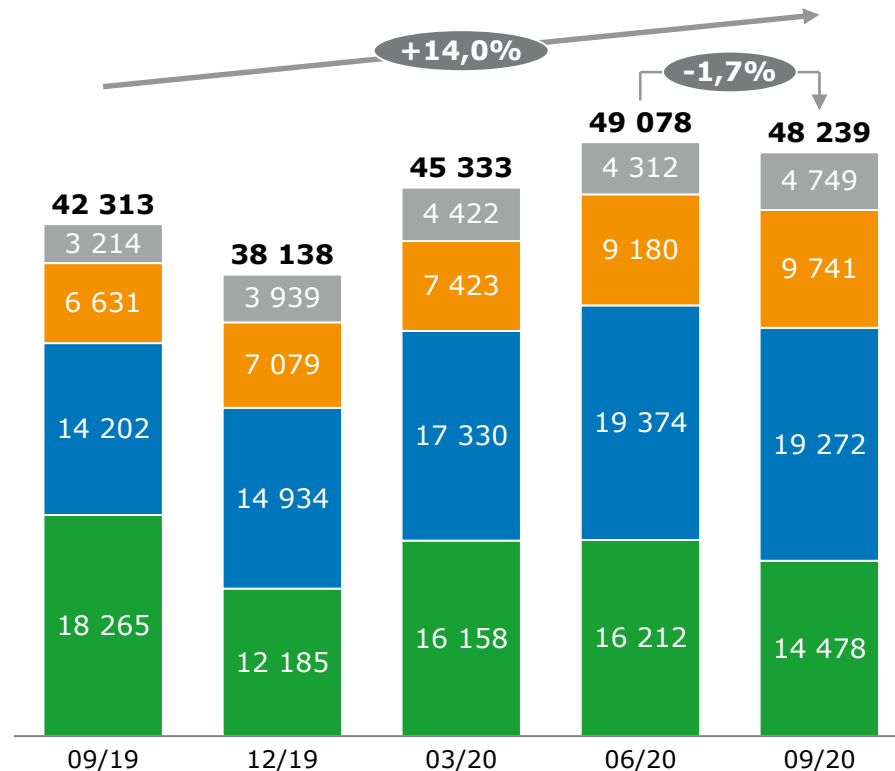
## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./20: Kredyty i Depozyty

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

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

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

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

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

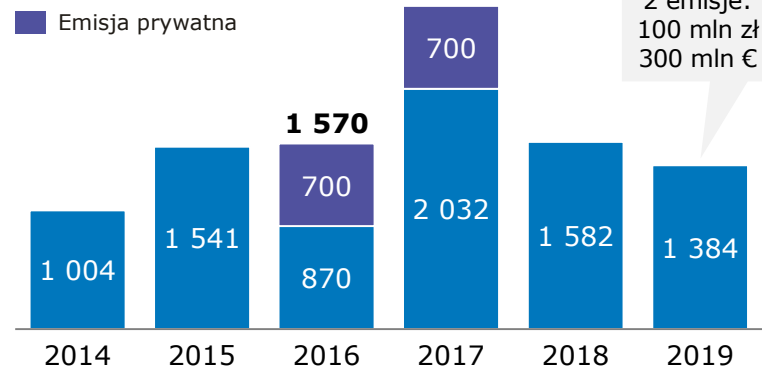
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

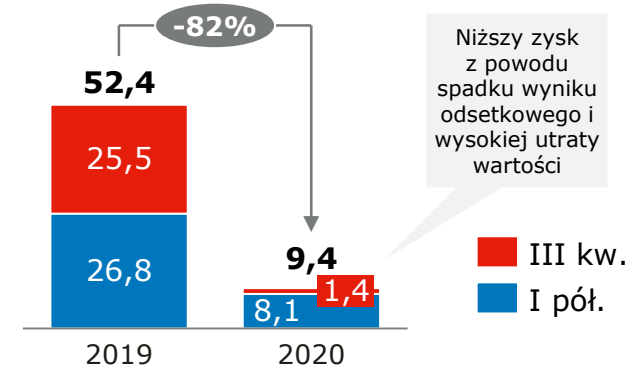
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

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

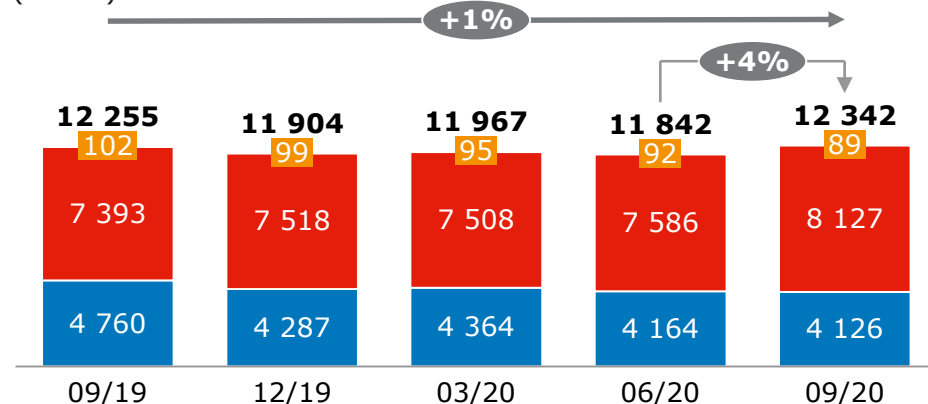
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



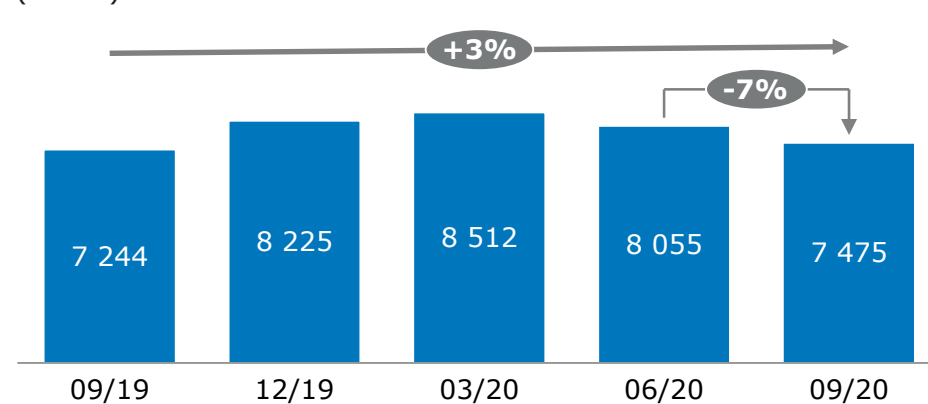
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



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

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

# Załącznik

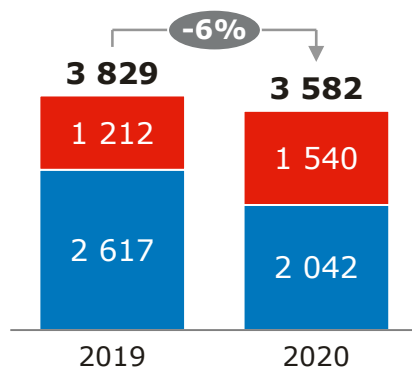
## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring



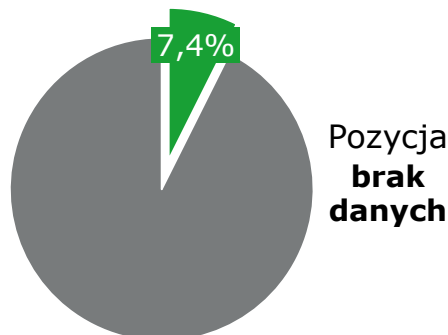
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

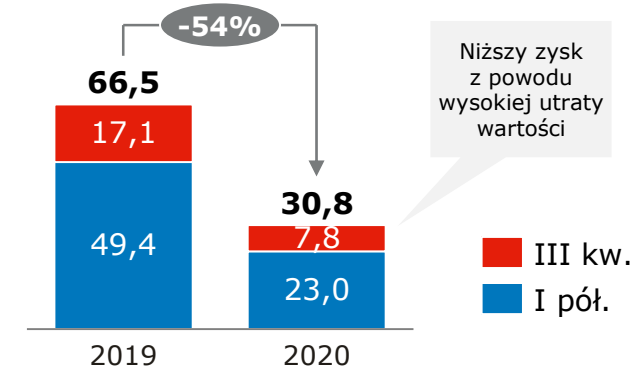


Udział w rynku i pozycja – 9M 2020



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

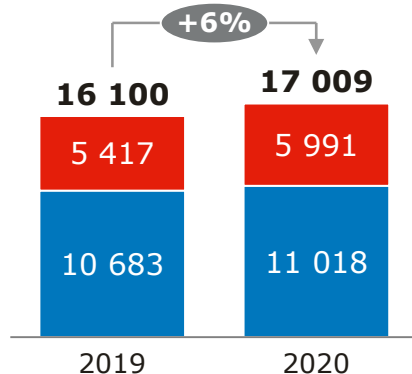
Zysk brutto  
(mln zł)



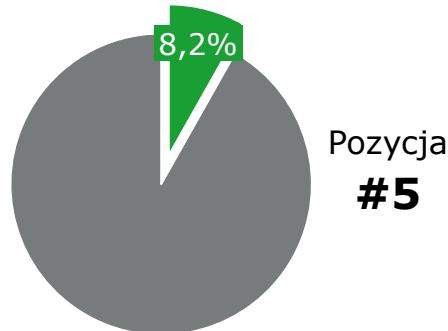
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

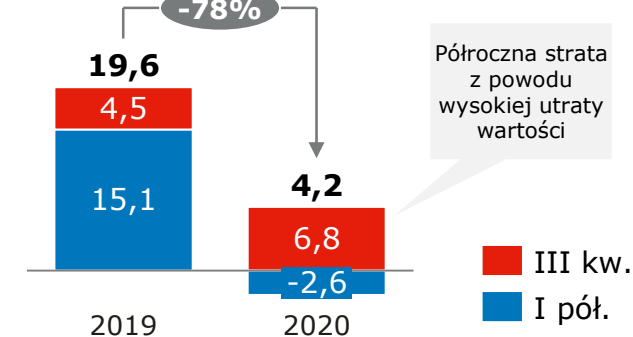


Udział w rynku i pozycja – 9M 2020



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

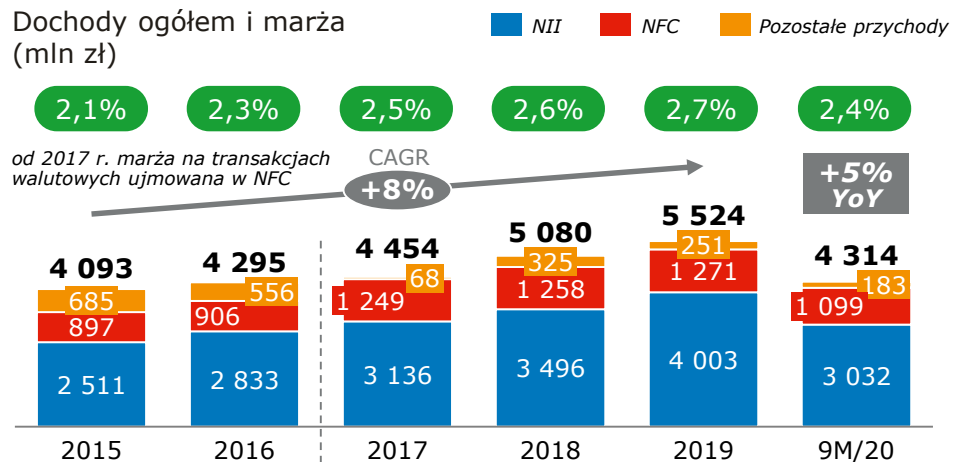
Zysk brutto  
(mln zł)



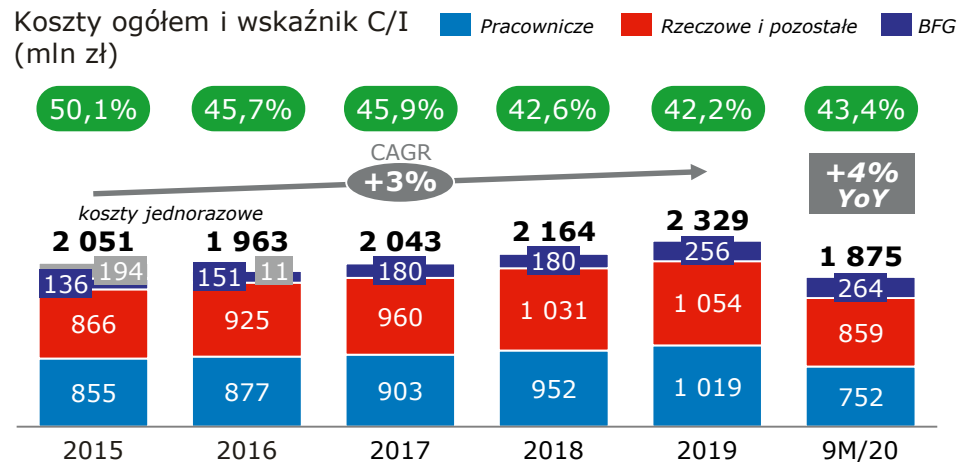


## Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

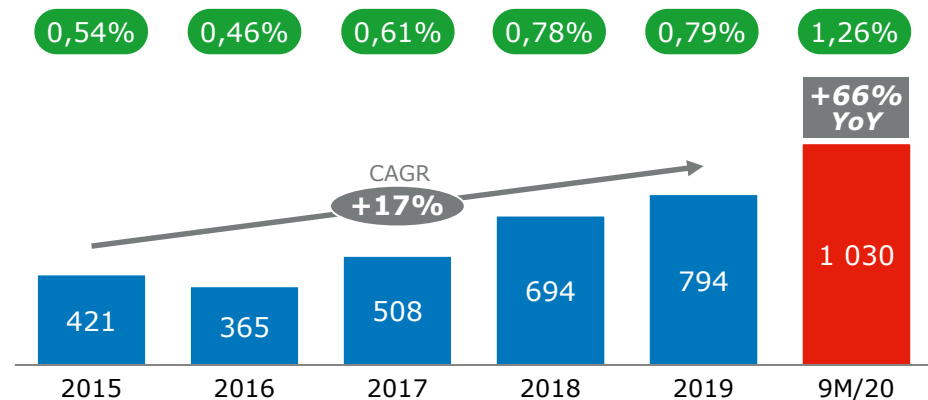
Dochody ogółem i marża (mln zł)



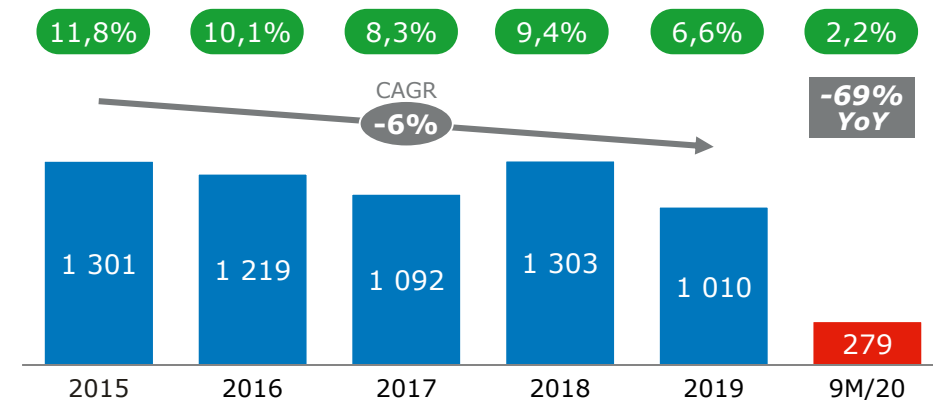
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



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



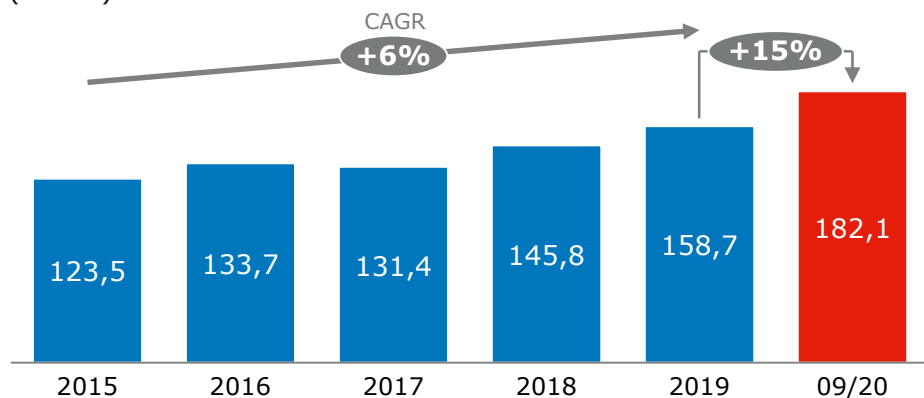
Uwaga: Spadek zysku netto w 2019 r. i za 9M 2020 r. spowodowany przez rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi.

# Załącznik

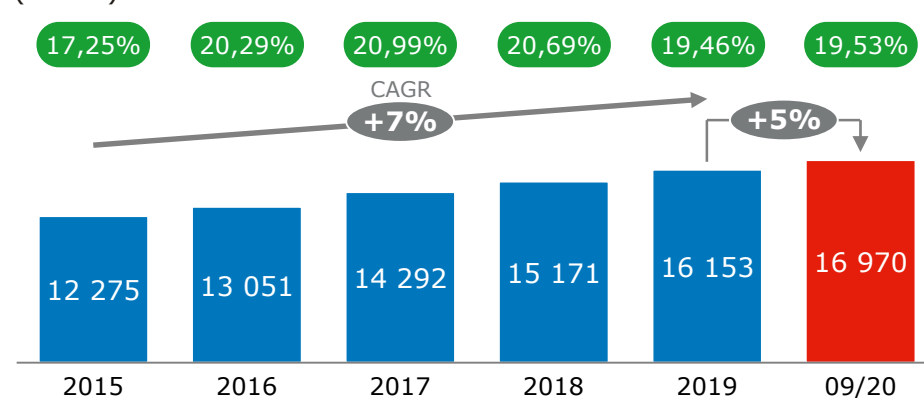
## Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

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

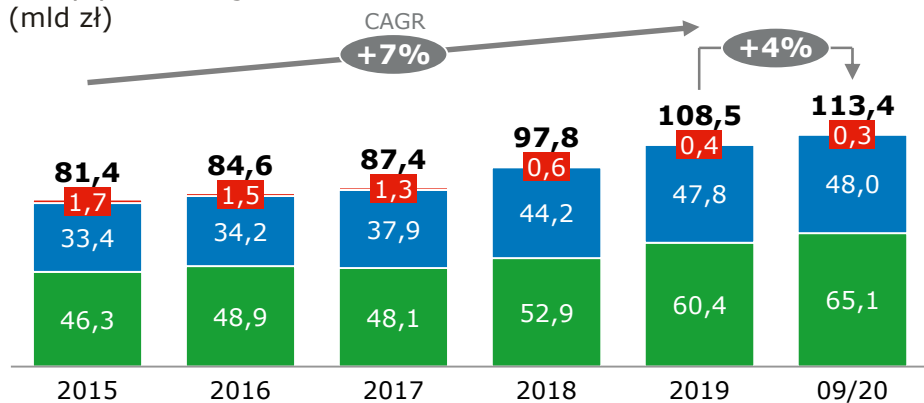
Aktywa ogółem  
(mld zł)



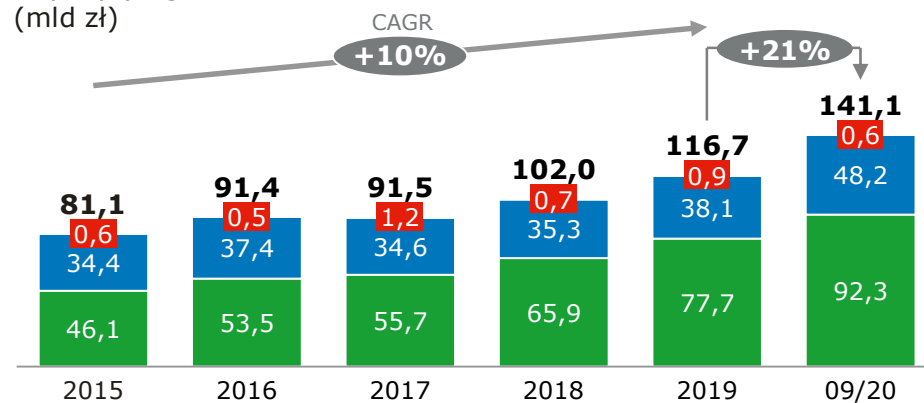
Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)



Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



Depozyty ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Spadki akcji banków z powodu pogorszenia zyskowności i nasilenia pandemii

Przynależność mBanku do indeksów i wagi wg stanu na 30.09.2020

WIG-30	<b>WIG30</b>	1,233%
WIG-20	<b>WIG20</b>	1,317% <sup>1</sup>
WIG	<b>WIG</b>	0,908%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	4,978%
WIG-ESG	<b>WIGESG</b>	1,467%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	0,926%

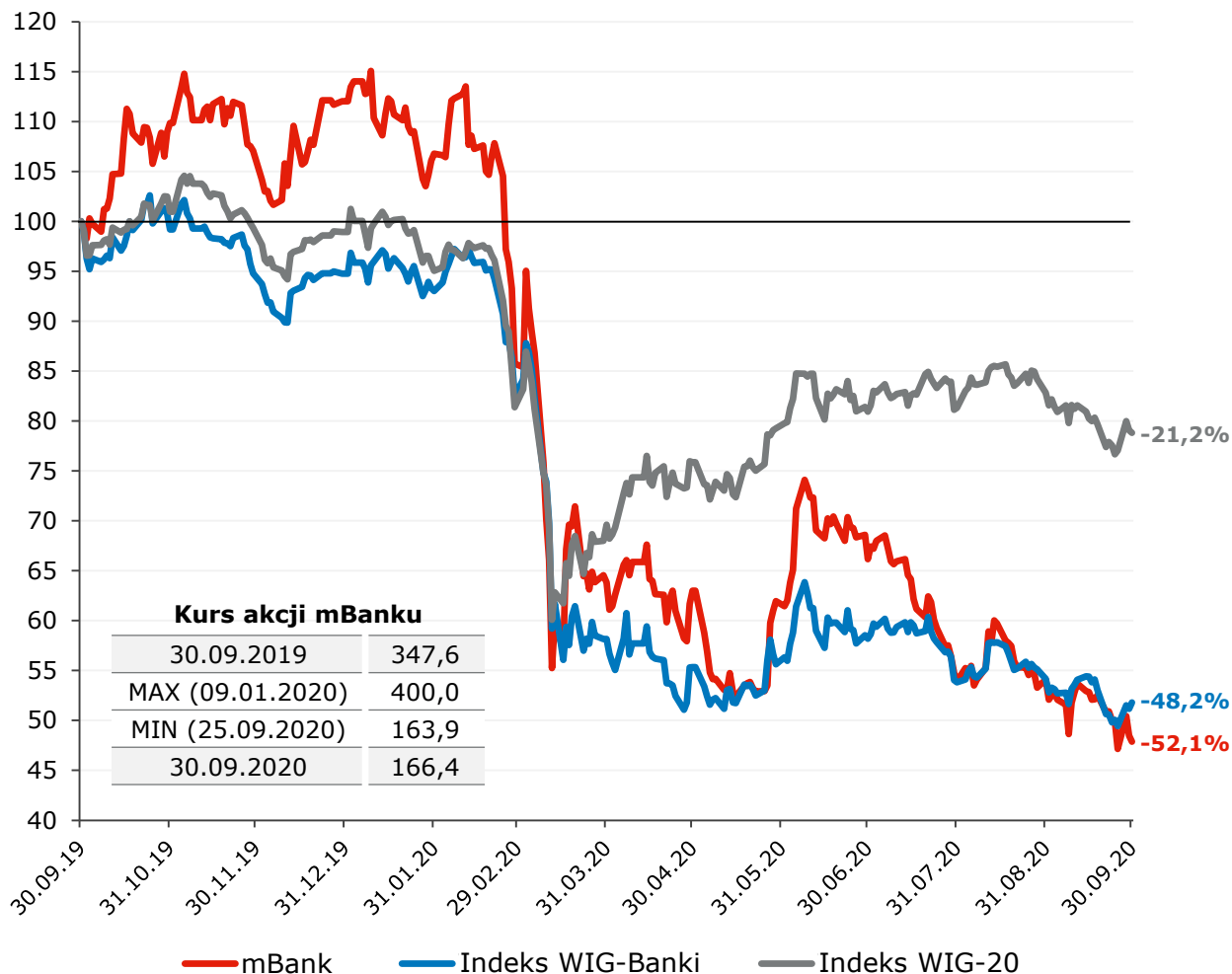
<sup>1</sup> Po sesji 14.10.2020 nastąpiła nadzwyczajna korekta składu indeksów wynikająca z debiutu akcji Allegro. mBank został zastąpiony przez tę spółkę w indeksie WIG20 (blue chip) i wszedł do indeksu mWIG40 (mid-caps, spółek o średniej kapitalizacji).

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,29% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 365 259

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2020).

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



# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

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

Planujemy...



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



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



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



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



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



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

# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

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

## Klient

Akwizycja i  
długotrwałe relacje

## Platforma

Ekosystem i  
user experience

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

## Pracownicy

i kultura organizacyjna

## Efektywność

Przewaga operacyjna

# Strategia Grupy mBanku na lata 2020-2023

Strategia odpowiedzialnego biznesu i zrównoważonego rozwoju mBanku

**Główny cel**

Być w pierwszej trójce liderów społecznej odpowiedzialności w sektorze bankowym

**Kierunkowe wytyczne**

Sustainable Development Goals określone przez Organizację Narodów Zjednoczonych

Po raz pierwszy strategia CSR stała się integralną częścią dokumentu.

## mBank edukuje

- Wspieramy rozwój edukacji matematycznej i wyrównujemy szanse edukacyjne młodych.

**krajowe konkursy i programy grantowe**



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

**społeczne kampanie edukacyjne**



## mBank dba o klimat i środowisko

- Ograniczamy wpływ pośredni...

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



**mBank w indeksie WIG-ESG (GPW)**



- ...oraz nasz wpływ bezpośredni.

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



## mBank wspiera dobrobyt

- Wspieramy organizacje, które działają na rzecz dobrobytu społecznego.

**współpraca z WOŚP**



- Jesteśmy dostępni dla klientów z niepełnosprawnościami.

- Działamy etycznie.

**Kodeks etyki 2.0**



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

# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

### **Karol Prażmo**

Dyrektor Zarządzający  
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 17 12  
E-mail: [karol.prazmo@mbank.pl](mailto:karol.prazmo@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)

### **Magdalena Hanuszewska**

Telefon: +48 22 829 14 19  
E-mail: [magdalena.hanuszewska@mbank.pl](mailto:magdalena.hanuszewska@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)

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

mBank S.A.  
Relacje Inwestorskie  
ul. Senatorska 18  
00-950 Warszawa