

Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2015 r.

Trudny rok, zysk zgodnie z zapowiedziami

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
4 lutego 2016 r.



Kluczowe osiągnięcia w 2015 r.

Najwyższe w historii dochody podstawowe w wys. 3 409 mln zł

- NII: 2 511 mln zł (+0.8% YoY), wraz z początkiem wzrostu marży
- NFC: 897 mln zł (-0.5% YoY), dzięki rozwojowi biznesu

Solidna efektywność utrzymana

- Koszty/dochody: 50,2%

Rachunek zysków i strat

Wzrost dochodów ogółem do 4 093 mln zł

Wolumeny

Wyraźna dynamika wolumenów

- Kredyty brutto: 81,4 mld zł (+0,7% QoQ, +9,3% YoY)¹
- Depozyty klientów: 81,1 mld zł (+6,1% QoQ, +16,5% YoY)¹

Ekspansja kredytów detalicznych

- 4,5 mld zł udzielonych hipotek (+42% YoY); 4,9 mld zł sprzedanych kredytów nie-hipotecyjnych (+9% YoY) w 2015 r.

Nadwyżka depozytów

- Kredyty/depozyty: 96,7%

Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych

- Współczynnik CET1: 14,3%/16,7%²
- Łączny współczynnik kapitałowy: 17,3%/20,2%²

Listy zastawne dodatkowym źródłem finansowania

Kapitał i płynność

Rozwój biznesu

Umacnianie pozycji lidera bankowości transakcyjnej i ikony mobilności

- Finał migracji klientów MultiBanku na platformę Nowego mBanku

Akceleracja akwizycji klientów

- 4 947 tys. klientów detalicznych (+396 tys. YoY) oraz 19 562 klientów korporacyjnych (+1 775 YoY)

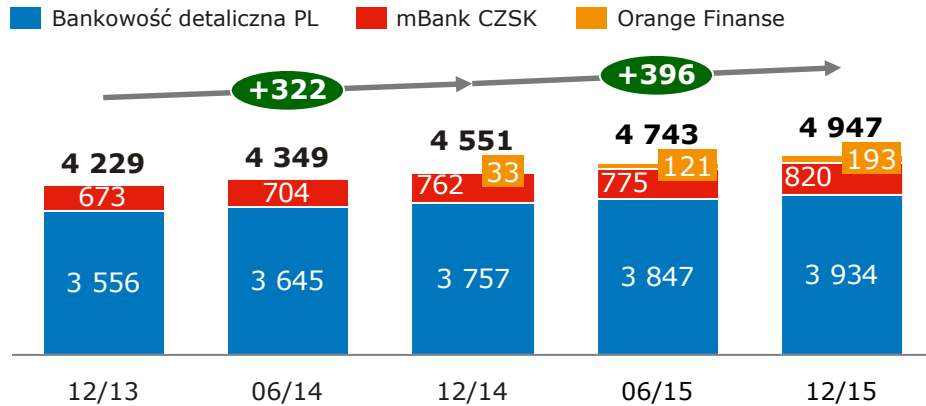
**Zysk netto 1 301 mln zł,
+1,1% wobec 2014 r.**

¹ Dynamiki wolumenów prezentowane odpowiednio z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back oraz transakcji repo; ² Jednostkowe wskaźniki kapitałowe mBanku S.A.

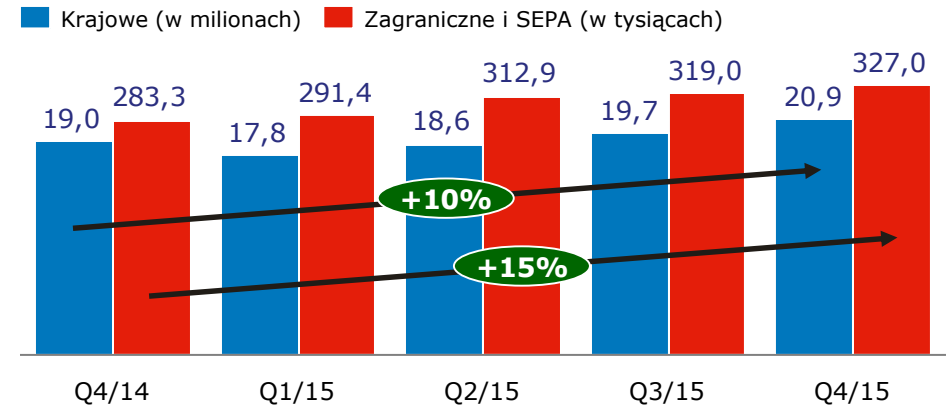
Pozycja biznesowa mBanku nigdy nie była silniejsza

Ekspansja bazy klientów i szybki wzrost transakcyjności

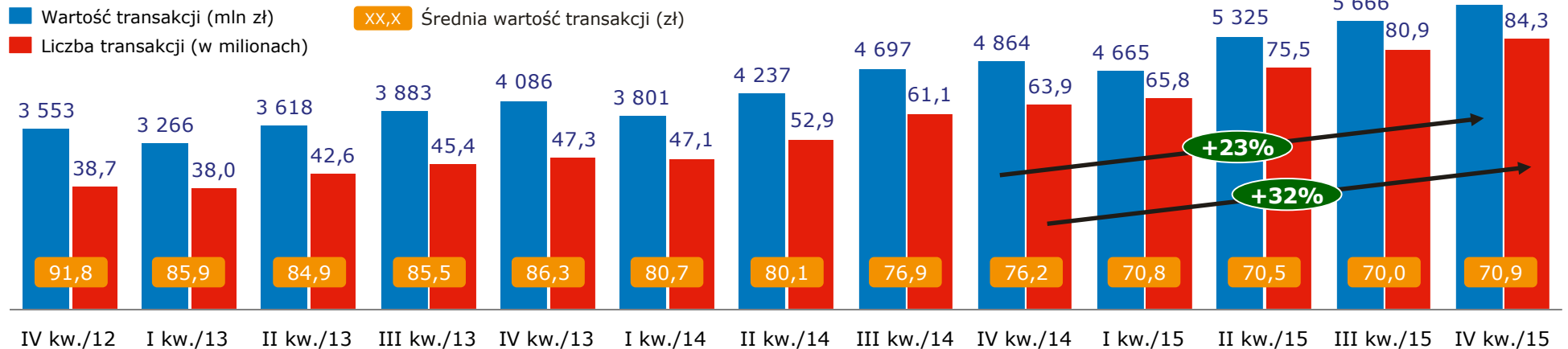
Liczba klientów detalicznych mBanku (tys.)



Cash management – liczba przelewów (Bankowość Korporacyjna)



Wartość i liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku

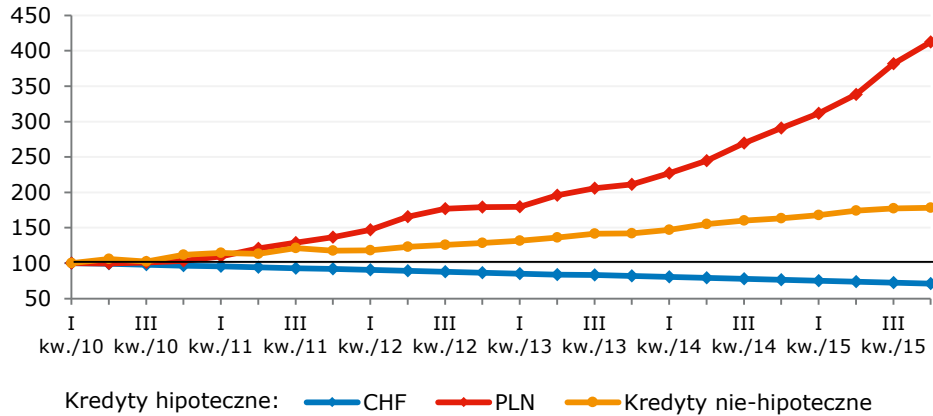


Uwaga: Liczba klientów detalicznych pomniejszona w celu pojedynczego przedstawiania relacji z klientami prowadzonych poprzez różne platformy, t.j. mBanku, dawnego MultiBanku i Orange Finanse.

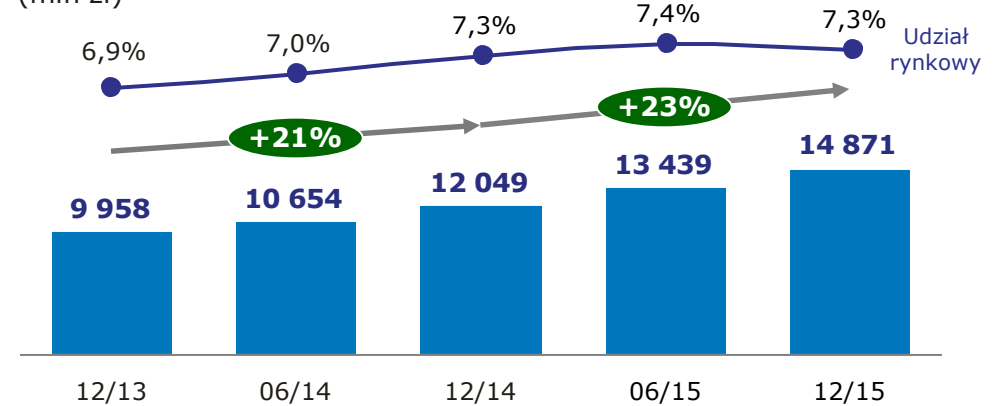
Pozycja biznesowa mBanku nigdy nie była silniejsza

Nadwyżka płynności i skuteczne zarządzanie marżą odsetkową

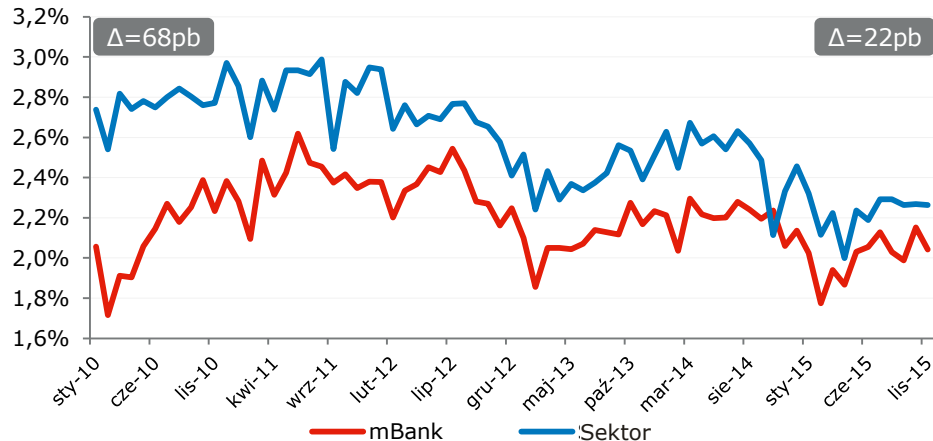
Dynamika kredytów brutto wg typu (31.03.2010=100)



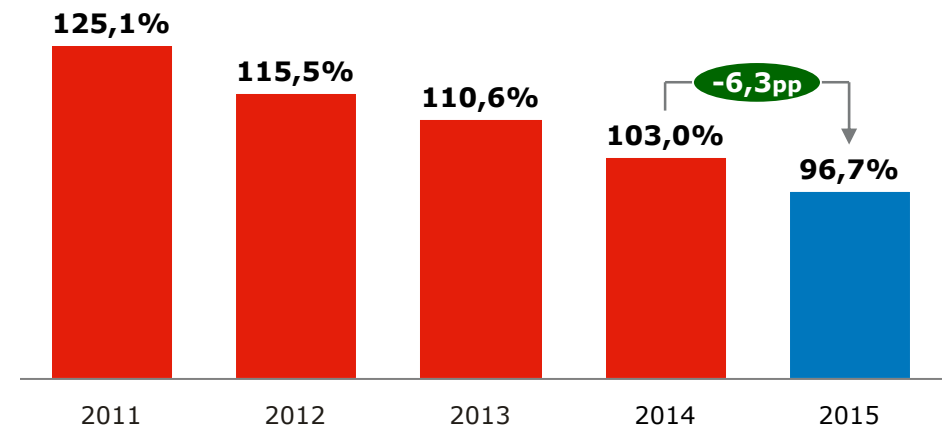
Rozwój stanów na rachunkach bieżących klientów detalicznych (mln zł)



Rozwój marży odsetkowej (do aktywów ogółem)



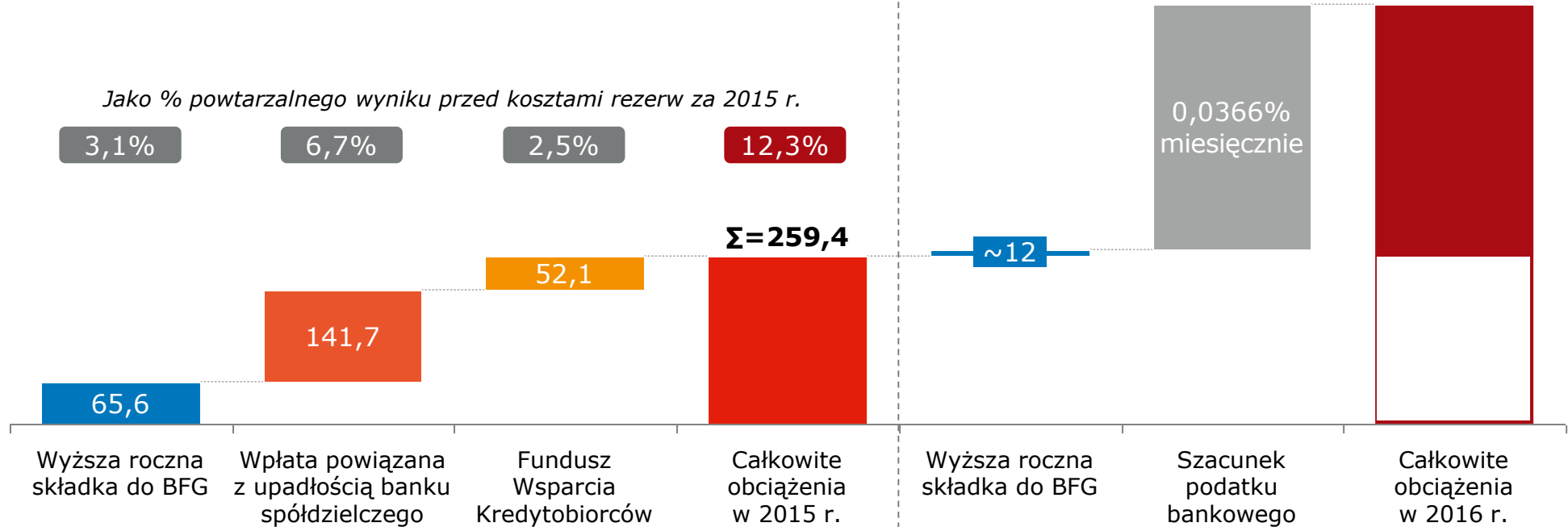
Rozwój wskaźnika kredyty/depozyty



Źródło: Wycenienia mBanku na podstawie danych Komisji Nadzoru Finansowego (KNF).

Lata 2015 i 2016 przyniosły nieoczekiwane wyzwania dla sektora i mBanku

Podsumowanie dodatkowych obciążeń regulacyjnych dla Grupy mBanku
(mln zł)



Pozostałe źródła presji na wyniki

- Kierunek polityki monetarnej realizowanej przez nowy skład RPP od I kw./16
- Wahania na rynkach finansowych, w tym presja na kurs złotego i innych walut rynków wschodzących
- Europejskie i lokalne regulacje (w tym BRRD, MREL, rekomendacje KNF)
- Niepewność odnośnie kształtu ustawodawstwa w zakresie kredytów hipotecznych denominowanych w CHF

Agenda



Grupa mBanku w 2015 r.

Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe














Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Podsumowanie kluczowych danych finansowych: Rachunek zysków i strat

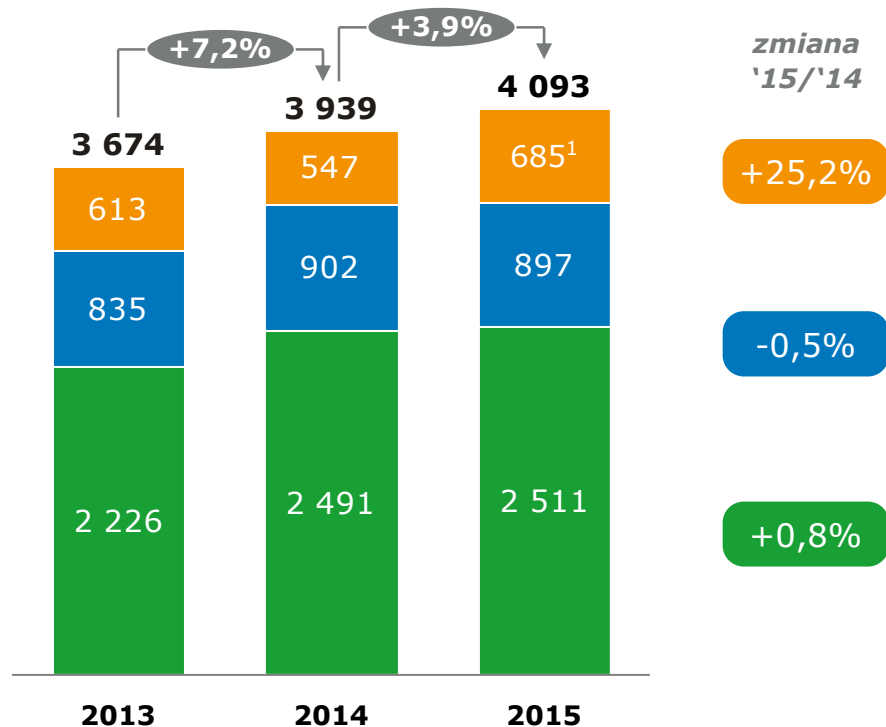
w mln zł	2013	2014	2015	Zmiana '15/'14
Wynik z tytułu odsetek	2 226	2 491	2 511	 +0,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	835	902	897	 -0,5%
Dochody ogółem	3 674	3 939	4 093	 +3,9%
Koszty ogółem	(1 678)	(1 771)	(1 860)	 +5,1%
Jednorazowe koszty regulacyjne ¹	–	–	(194)	–
Odpisy netto	(478)	(516)	(421)	 -18,4%
Zysk brutto	1 518	1 653	1 618	 -2,1%
Zysk netto	1 206	1 287	1 301	 +1,1%
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,21%	2,30%	2,13%	 -0,17 p.p.
NIM z wył. portfela CHF	2,64%	2,70%	2,48%	 -0,22 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	45,7%	44,9%	50,2%	 +5,3 p.p.
Koszty ryzyka	0,70%	0,72%	0,54%	 -0,18 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	13,1%	13,1%	11,8%	 -1,3 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	1,14%	1,13%	1,04%	 -0,09 p.p.

¹ W tym kontrybucja do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 141,7 mln zł na pokrycie wypłat środków gwarantowanych deponentom upadłego Banku Spółdzielczego w Wołominie i składka do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł

Grupa mBanku w 2015 r.

Dynamika przychodów i kosztów

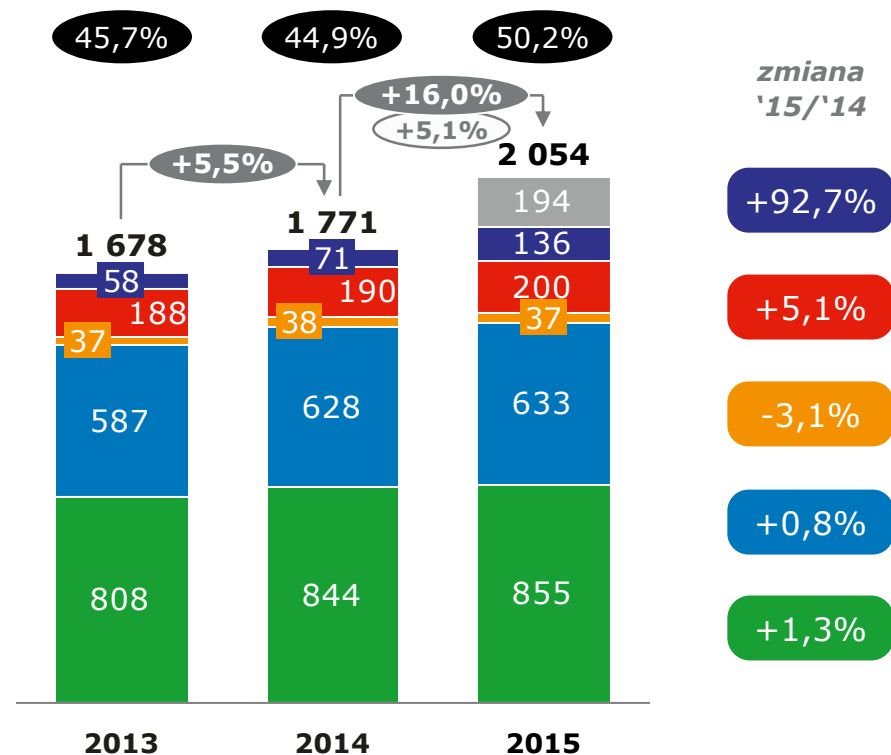
Dynamika dochodów
(mln zł)



- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody

¹ W tym jednorazowy zysk ze sprzedaży akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUIR (194,3 mln zł) w I kw./15 oraz wynik ze sprzedaży akcji PZU (125,0 mln zł) w IV kw./15












Dynamika kosztów
(mln zł)



- Koszty pracownicze
- Koszty rzeczowe
- Amortyzacja
- Wpłata do BFG powiązana z upadłością Banku Spółdzielczego w Wołominie i składka na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców
- Pozostałe
- Regularna składka BFG
- Koszty/dochody

Grupa mBanku w 2015 r.

Podsumowanie kluczowych danych finansowych: Bilans

w mln zł	2013	2014	2015	Zmiana '15/'14
Kredyty brutto	70 582	77 373	81 409	 +5,2%
Kredyty detaliczne	38 308	41 560	46 259	 +11,3%
Kredyty korporacyjne ¹	26 188	29 002	32 416	 +11,8%
Depozyty klientów	61 674	72 422	81 141	 +12,0%
Depozyty detaliczne	34 203	39 285	46 117	 +17,4%
Depozyty korporacyjne ¹	22 123	28 499	33 330	 +17,0%
Wskaźnik kredyty/depozyty	110,6%	103,0%	96,7%	 -6,3 p.p.
Wskaźnik NPL	6,3%	6,4%	5,7%	 -0,7 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	47,8%	51,9%	58,9%	 +7,0 p.p.
Współczynnik CET 1 ²	14,2%	12,2%	14,3%	 +2,1 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy ²	19,4%	14,7%	17,3%	 +2,6 p.p.

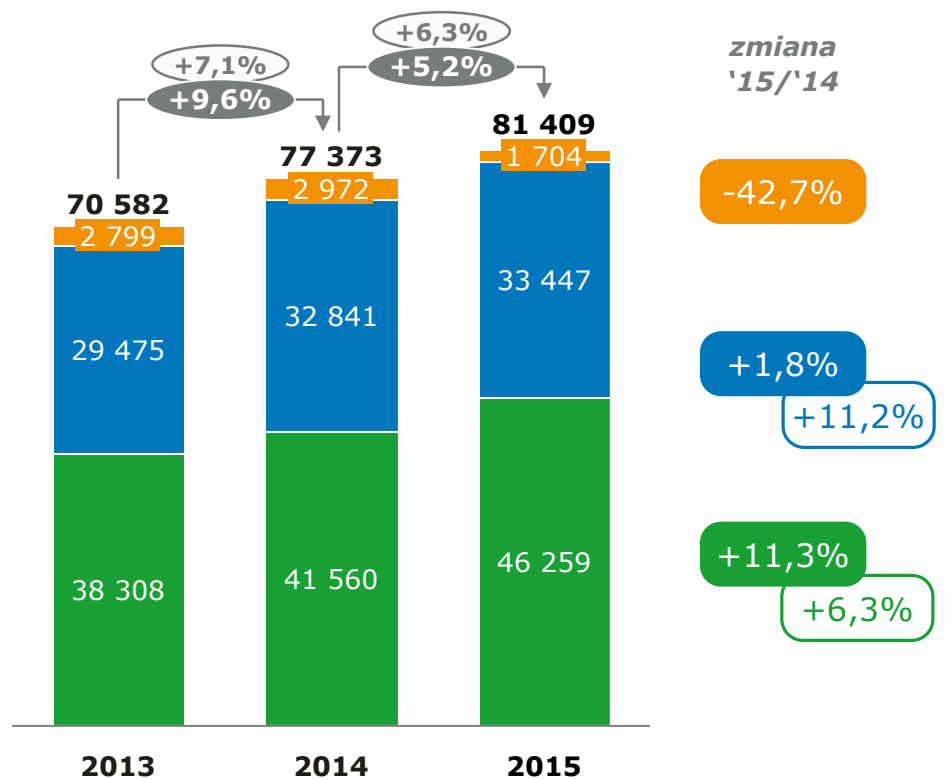
¹ Wyluczając transakcje reverse repo / buy-sell-back dla kredytów oraz transakcji repo dla depozytów

² Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

Grupa mBanku w 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dynamika kredytów brutto
(mln zł)

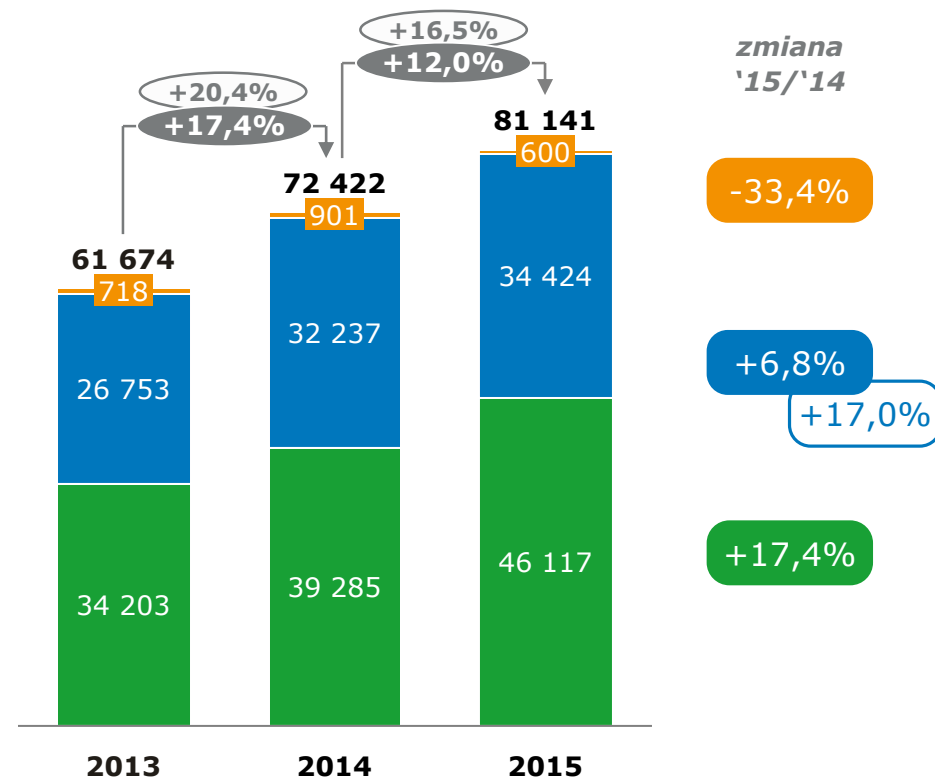


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Pozostałe (w tym sektor budżetowy)

+XX,X%

Wyłączając efekt kursu walutowego i transakcje reverse repo

Dynamika depozytów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+XX,X%

Wyłączając transakcje repo

Agenda

Grupa mBanku w 2015 r.



Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku












Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	IV kw./15	IV kw./14	Zmiana r/r	III kw./15
Wynik z tytułu odsetek	676,6	632,5	+7,0%	641,8
Wynik z tytułu opłat i prowizji	237,4	200,4	+18,5%	235,6
Dochody ogółem	1 110,5	939,9	+18,1%	979,9
Koszty ogółem	(458,1)	(443,5)	+3,3%	(464,2)
Jednorazowe koszty regulacyjne ¹	(193,8)	–	–	–
Odpisy netto	(102,6)	(112,6)	-8,9%	(111,0)
Zysk brutto	356,0	383,8	-7,3%	404,7
Zysk netto	309,5	308,6	+0,3%	319,5
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,22%	2,27%	-0,05 p.p.	2,12%
NIM z wył. portfela CHF	2,58%	2,66%	-0,08 p.p.	2,48%
Wskaźnik koszty/dochody	58,7%	47,2%	+11,5 p.p.	47,4%
Koszty ryzyka	0,52%	0,61%	-0,09 p.p.	0,57%
Zwrot na kapitale (ROE)	11,2%	12,4%	-1,2 p.p.	11,6%
Zwrot na aktywach (ROA)	0,97%	1,04%	-0,07 p.p.	1,00%

¹ W tym kontrybucja do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w wysokości 141,7 mln zł na pokrycie wypłat środków gwarantowanych deponentom upadłego Banku Spółdzielczego w Wołominie i składka do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł

Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

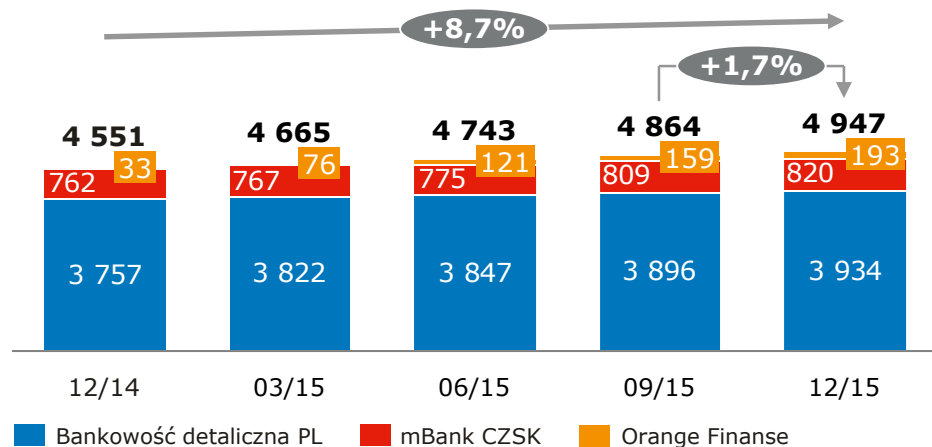
w mln zł	IV kw./15	IV kw./14	Zmiana r/r	III kw./15
Kredyty brutto	81 409	77 373	 +5,2%	82 449
Kredyty detaliczne	46 259	41 560	 +11,3%	45 381
Kredyty korporacyjne ¹	32 416	29 002	 +11,8%	32 305
Depozyty klientów	81 141	72 422	 +12,0%	78 546
Depozyty detaliczne	46 117	39 285	 +17,4%	42 458
Depozyty korporacyjne ¹	33 330	28 499	 +17,0%	31 833
Wskaźnik kredyty/depozyty	96,7%	103,0%	 -6,3 p.p.	101,1%
Wskaźnik NPL	5,7%	6,4%	 -0,7 p.p.	5,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,9%	51,9%	 +7,0 p.p.	57,1%
Współczynnik CET 1	14,3%	12,2%	 +2,1 p.p.	14,1%
Łączny współczynnik kapitałowy	17,3%	14,7%	 +2,6 p.p.	17,0%

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

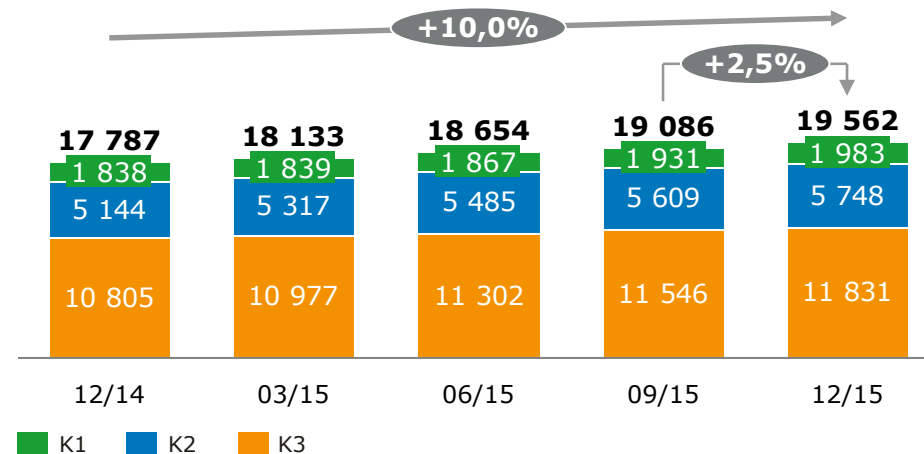
Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

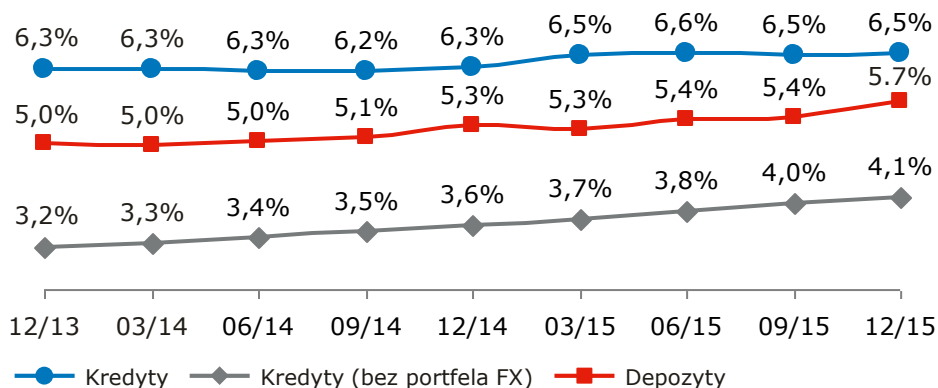
Liczba klientów detalicznych (tys.)



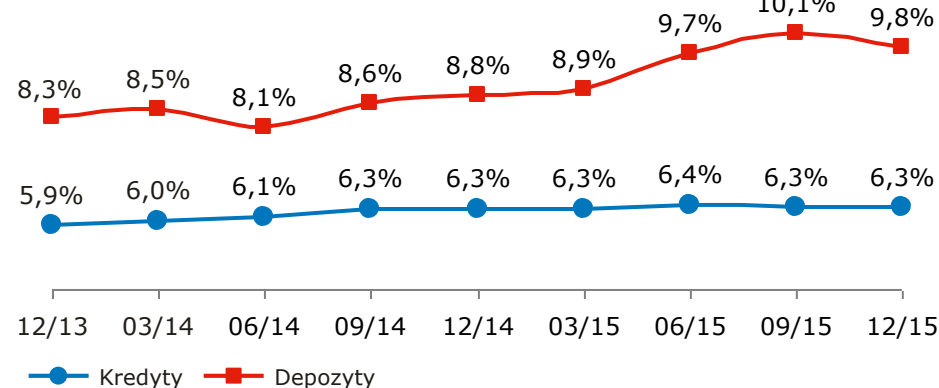
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej

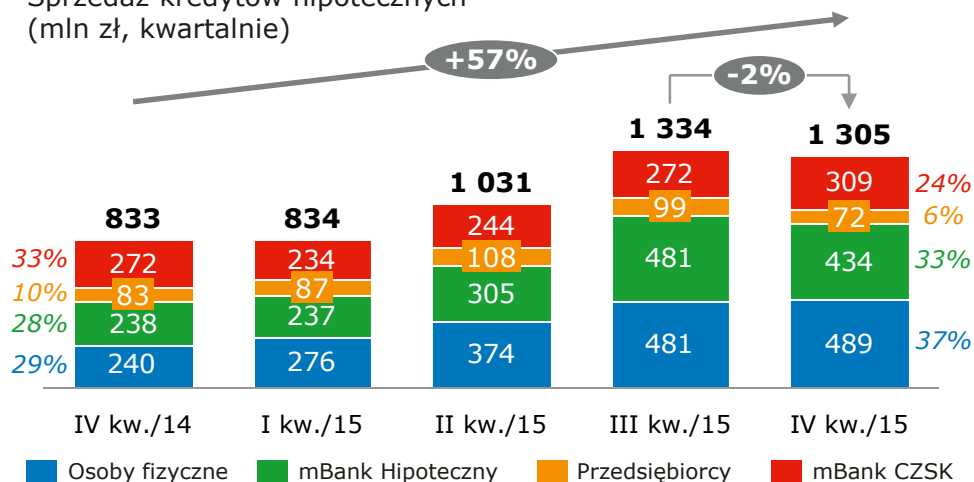


Uwaga: Liczba klientów detalicznych pomniejszona w celu pojedynczego przedstawiania relacji z klientami prowadzonych poprzez różne platformy, t.j. mBanku, dawnego MultiBanku i Orange Finanse.
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

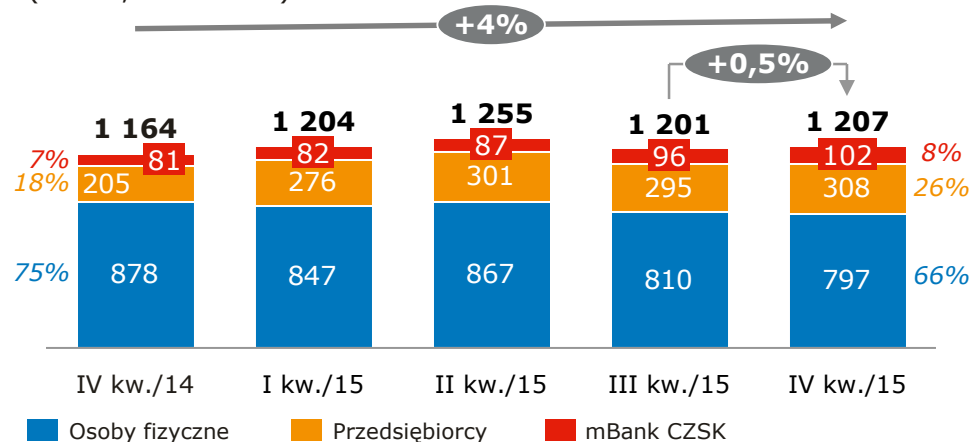
Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

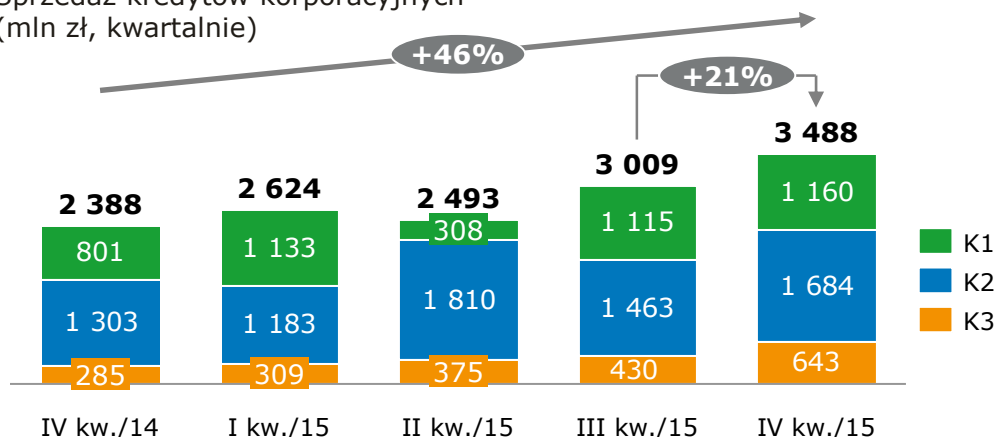
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



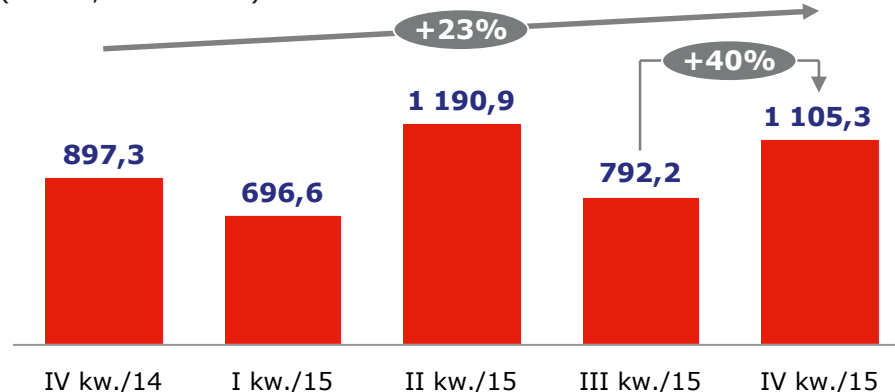
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



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.

Agenda

Grupa mBanku w 2015 r.

Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



Analiza wyników finansowych za IV kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

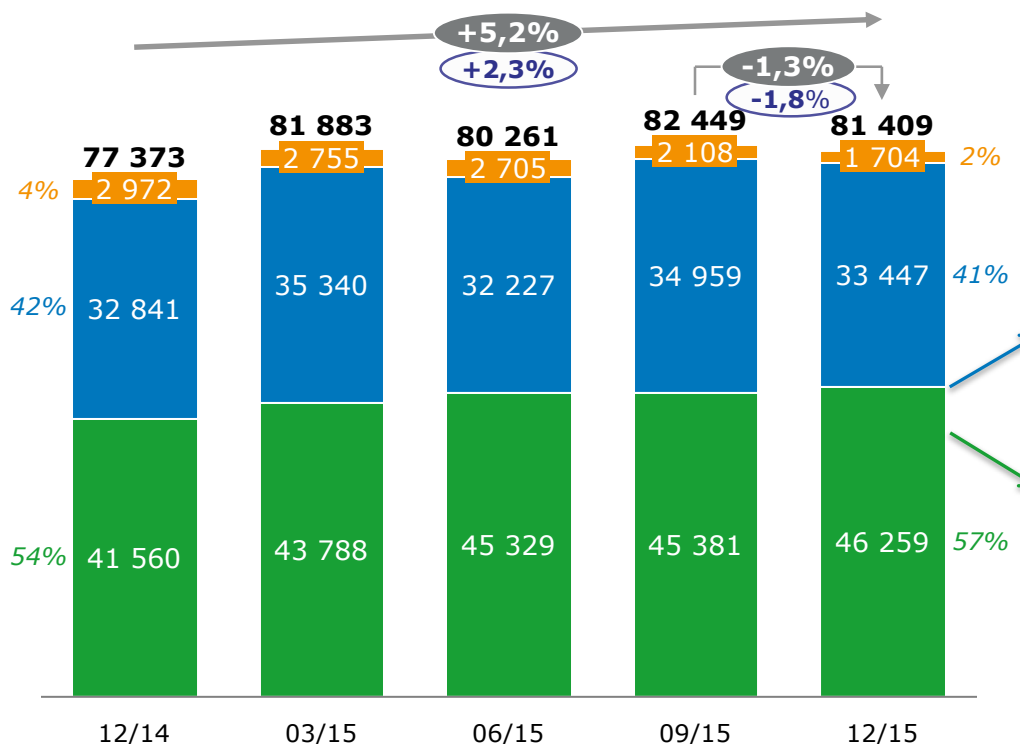
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

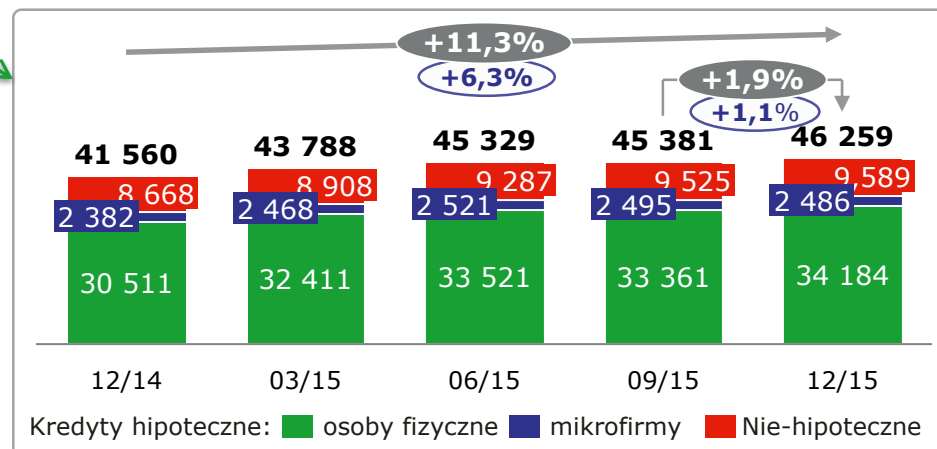
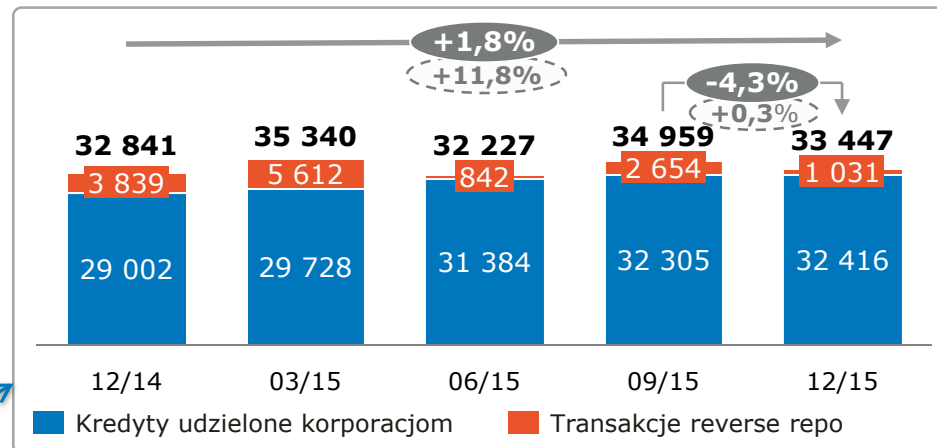
Dynamika kredytów

Silna akcja kredytowa w kluczowych segmentach

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



- Klienci indywidualni
 - Klienci korporacyjni
 - Sektor budżetowy i inne należności
- +X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego
+X,X% Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back

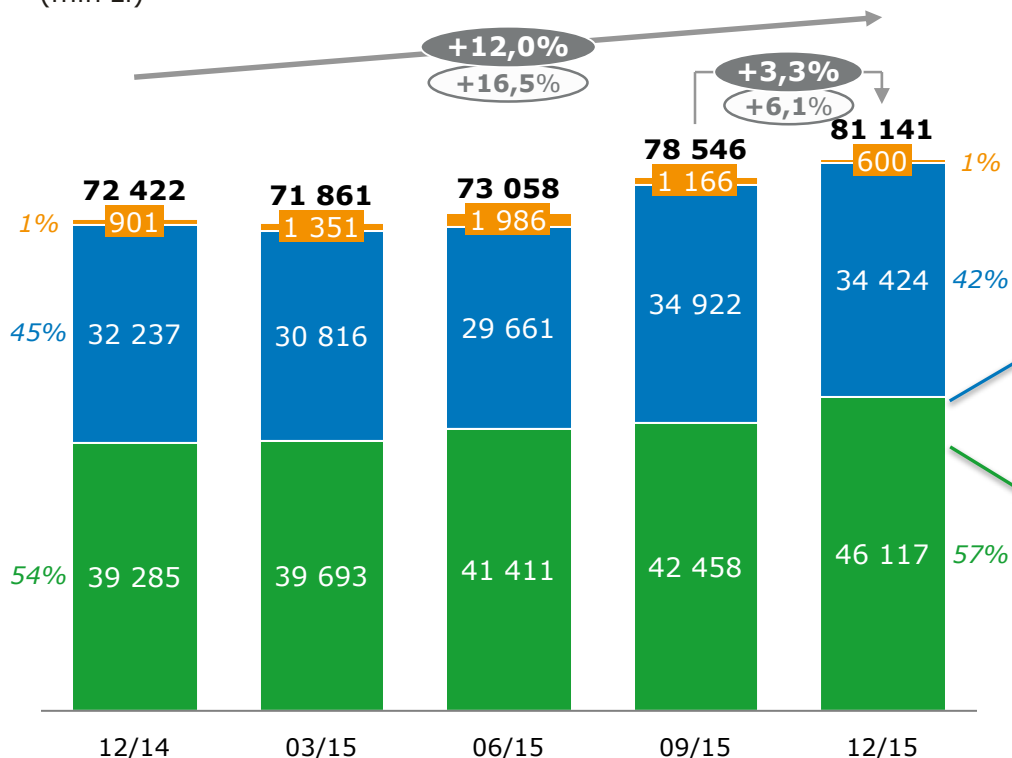


Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

Dynamika bazy depozytowej

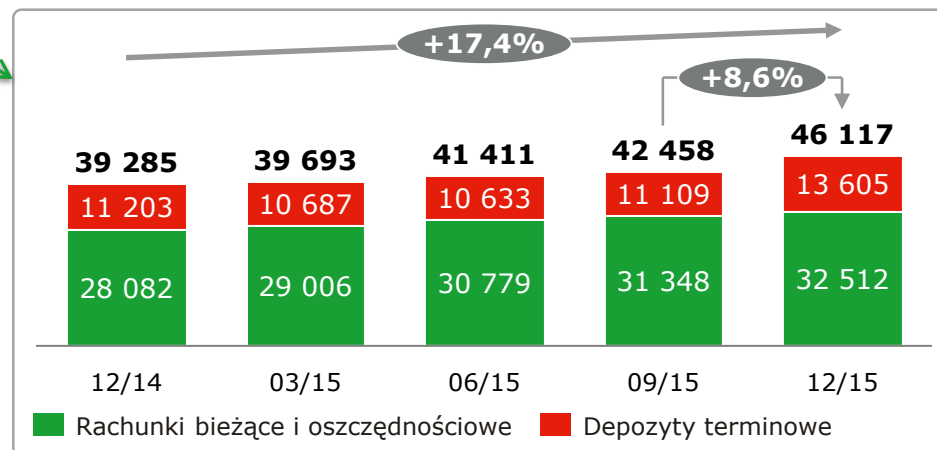
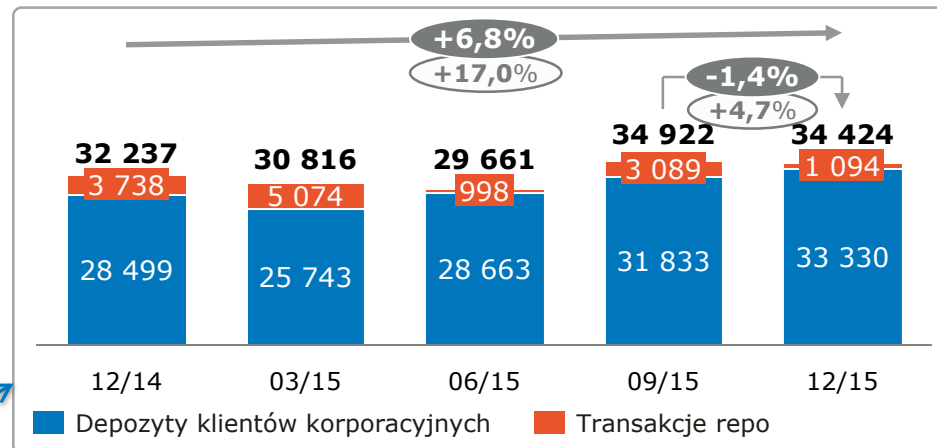
Dynamiczny wzrost depozytów w segmencie detalicznym i korporacyjnym

Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

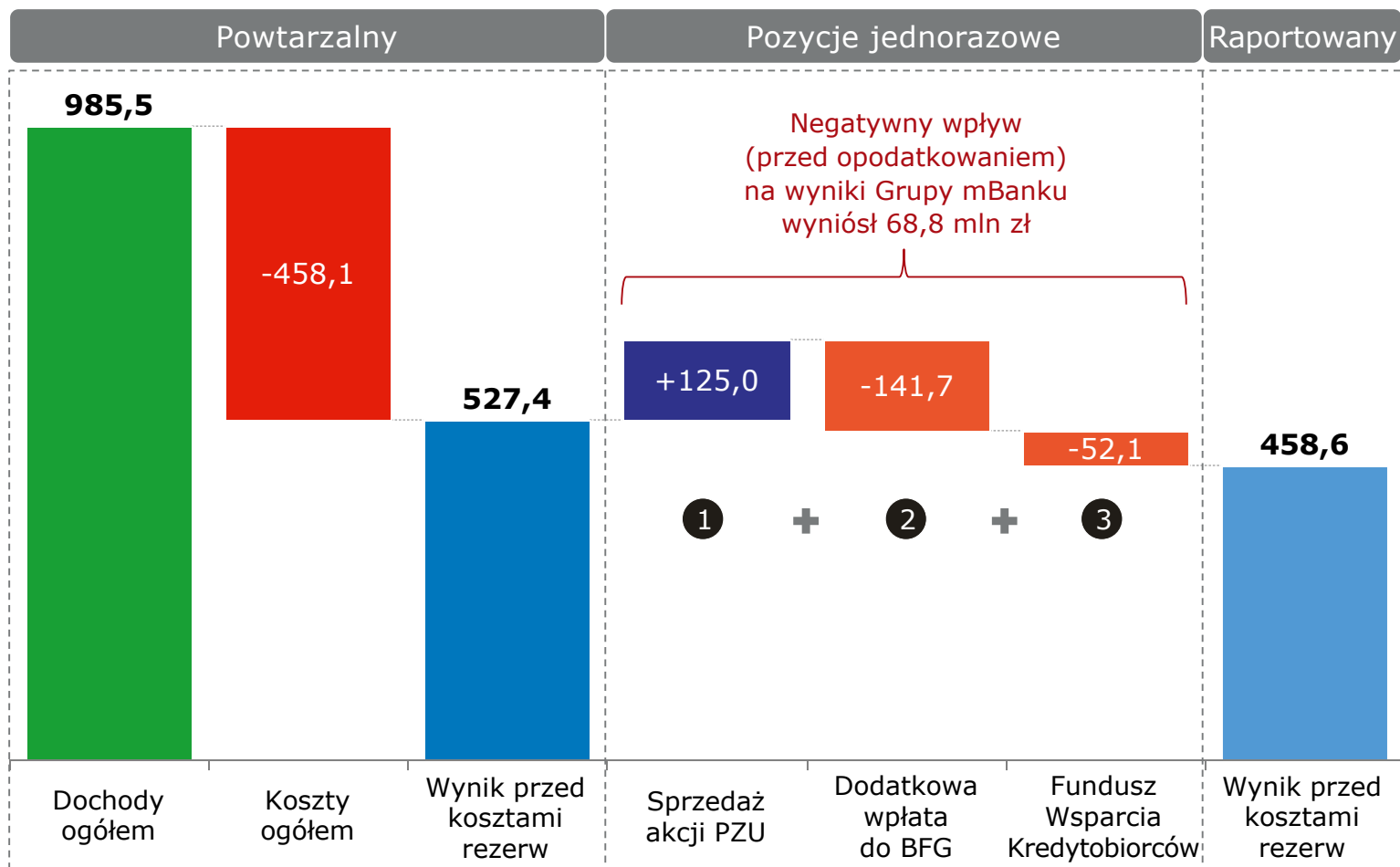
+X,X% Wyluczając transakcje repo



Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

Porównanie wyników powtarzalnych i opublikowanych

Dekompozycja wyniku operacyjnego przed kosztami rezerw Grupy mBanku w IV kw./15
(mln zł)



1 Zysk ze zbycia akcji PZU w trybie przyspieszonej budowy księgi popytu; bank sprzedał 4 711 700 akcji, co stanowiło 0,55% kapitału zakładowego spółki, po cenie 37,75 za akcję

2 Obowiązkowa wpłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG) na pokrycie wypłaty środków gwarantowanych deponentom upadłego Spółdzielczego Banku Rzemiosła i Rolnictwa w Wołominie

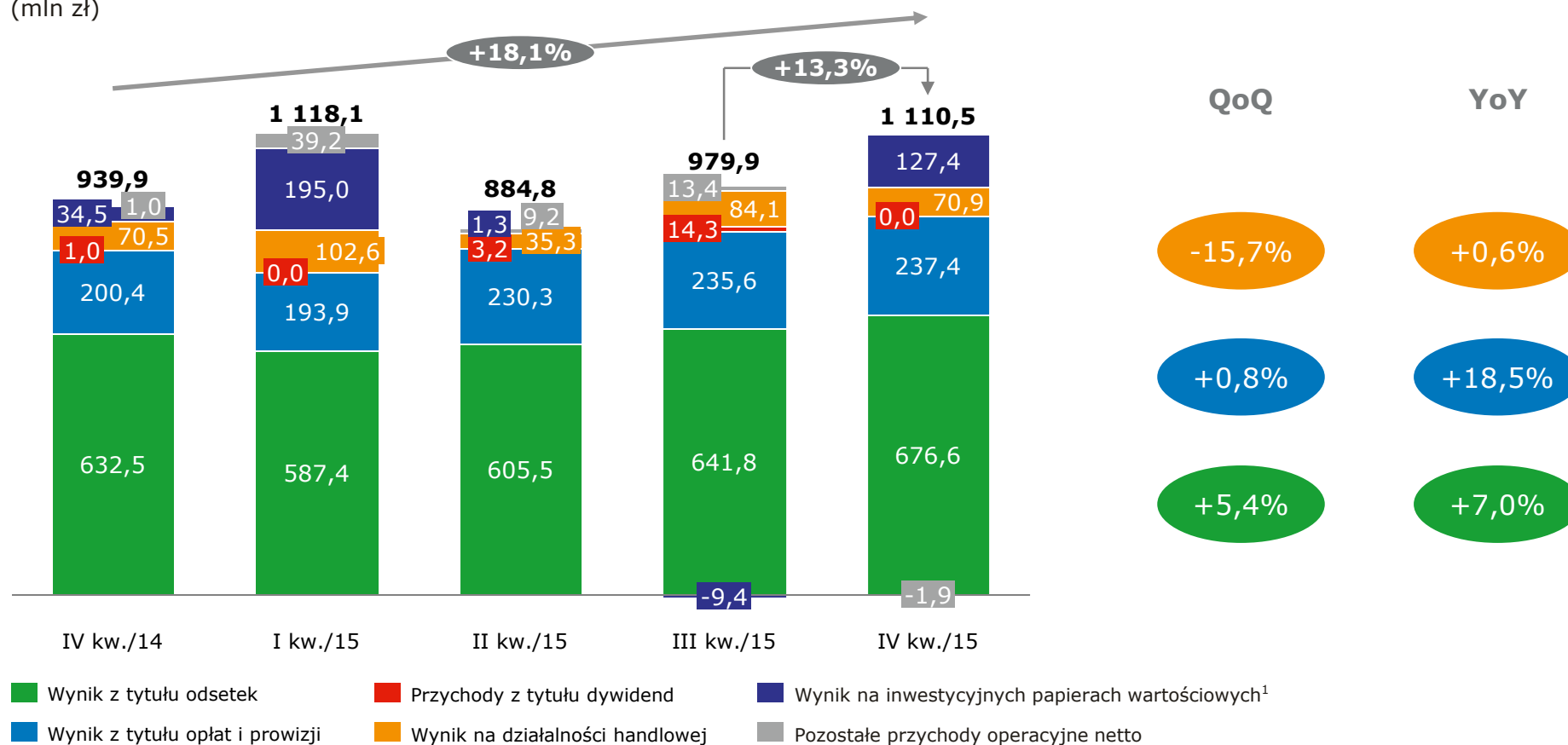
3 Kontrybucja do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców dla klientów w trudnej sytuacji finansowej; wysokość składki została wyznaczona przez Radę Funduszu

Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

Dochody Grupy mBanku

Dochody podstawowe na historycznie wysokim poziomie

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



¹ W tym jednorazowy zysk ze sprzedaży akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR (194,3 mln zł) w I kw./15 oraz wynik ze sprzedaży akcji PZU (125,0 mln zł) w IV kw./15

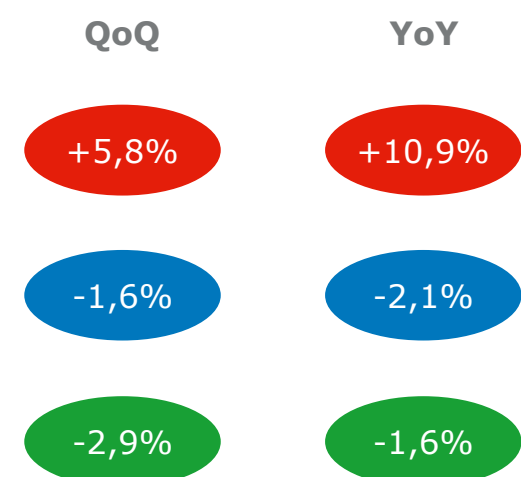
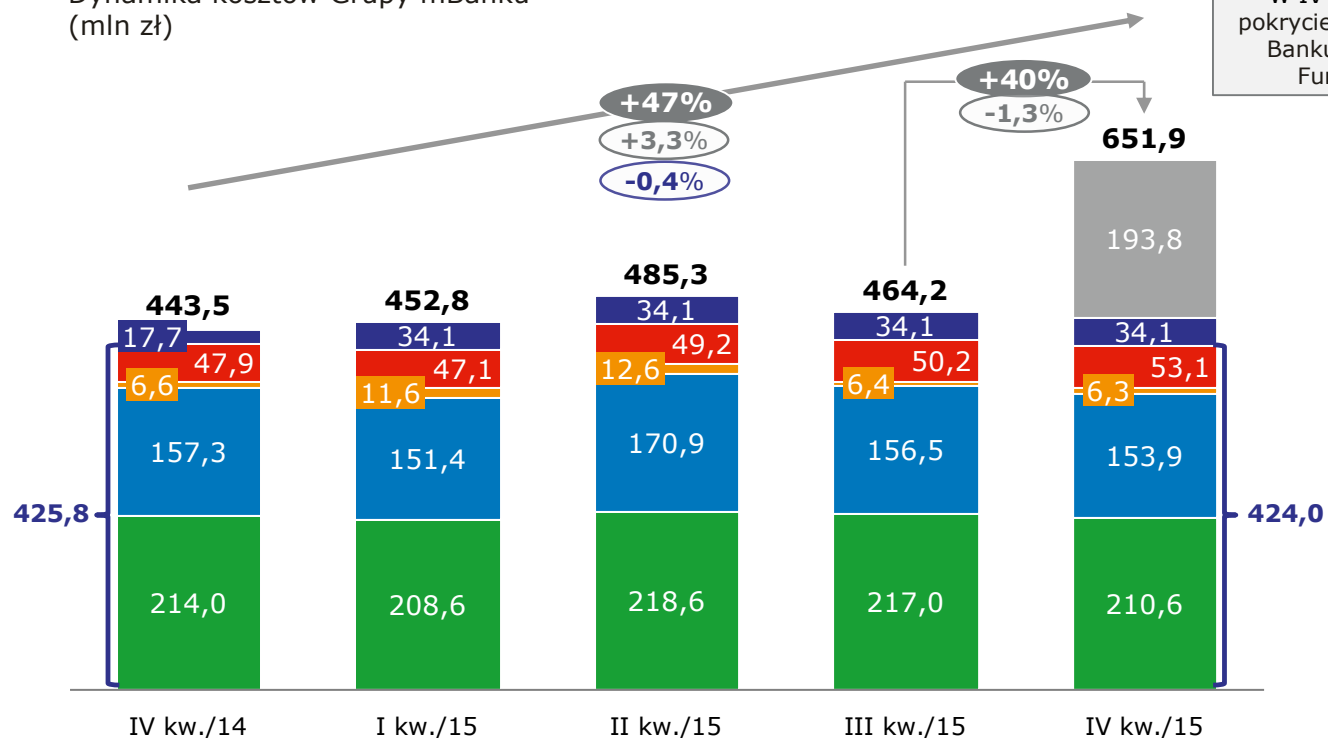
Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

Koszty Grupy mBanku

Stabilne koszty powtarzalne

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)

W IV kw./15 Grupa mBanku wpłaciła do BFG 141,7 mln zł na pokrycie wypłaty środków gwarantowanych deponentom upadłego Banku Spółdzielczego w Wołominie i zaksięgowała składkę na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w kwocie 52,1 mln zł



(+X,X%) Z wyłączeniem kosztów jednorazowych
(+X,X%) Z wyłączeniem opłaty na rzecz BFG

■ Koszty pracownicze
 ■ Pozostałe koszty¹
 ■ Wpłaty na BFG
■ Koszty rzeczowe
 ■ Amortyzacja

50,2% Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku za 2015 r.
58,7% Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)

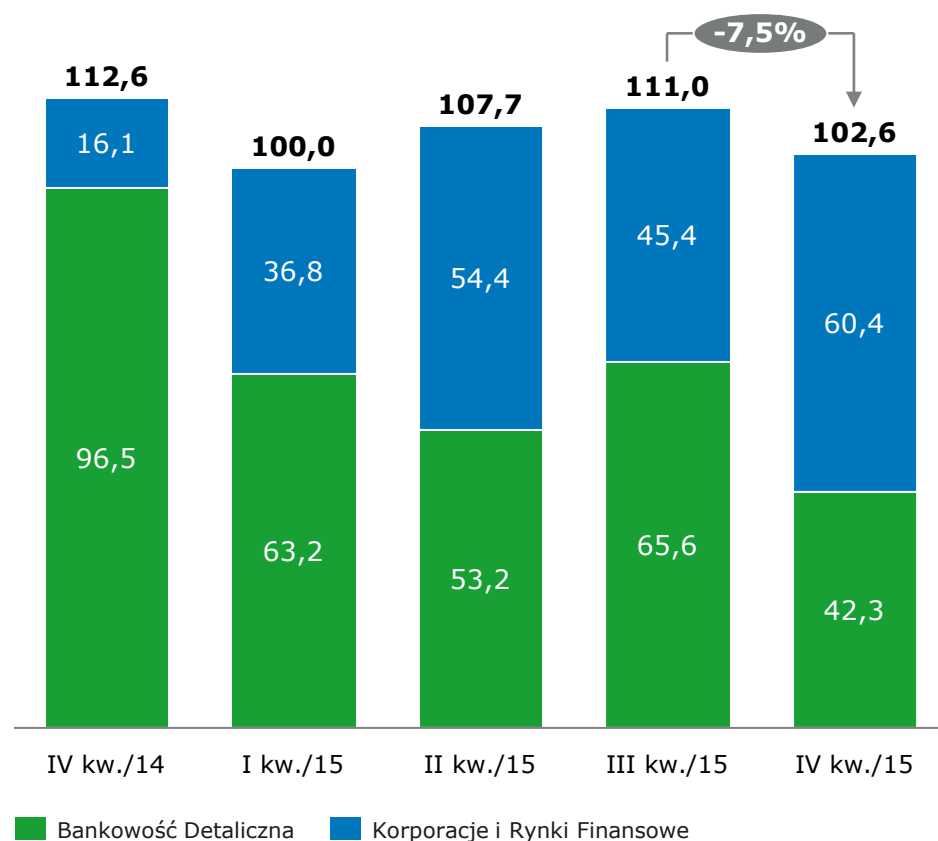
¹ W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

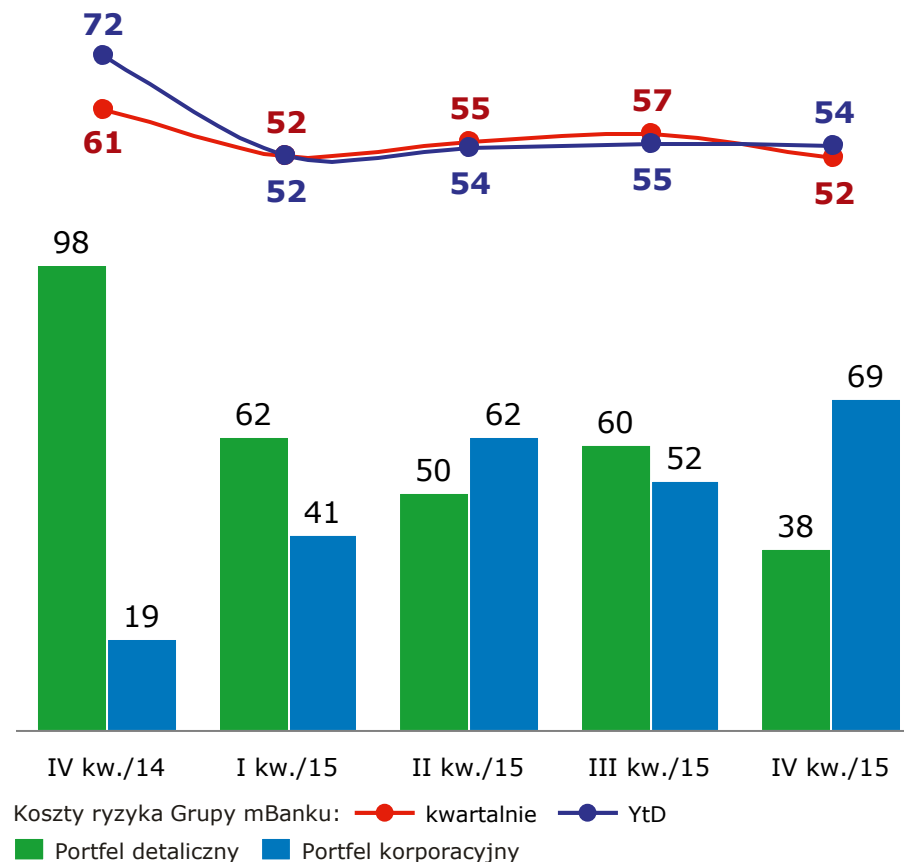
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Stabilne koszty ryzyka odzwierciedlają dobrą sytuację finansową klientów

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



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (pb)

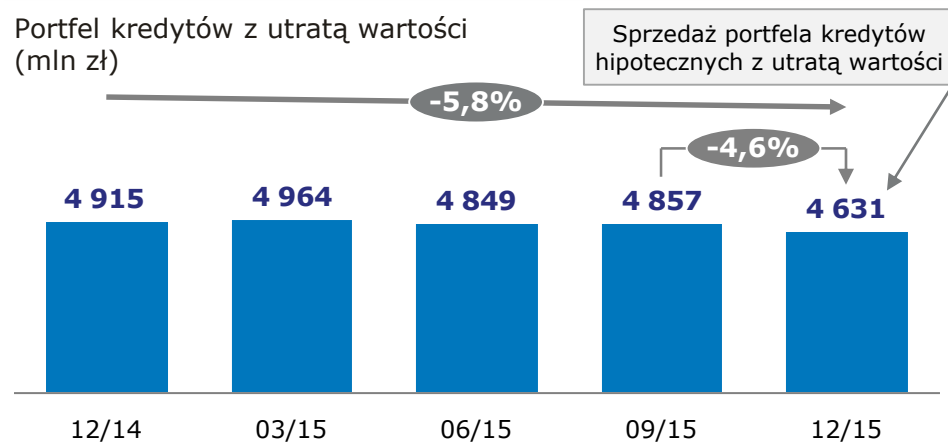


Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

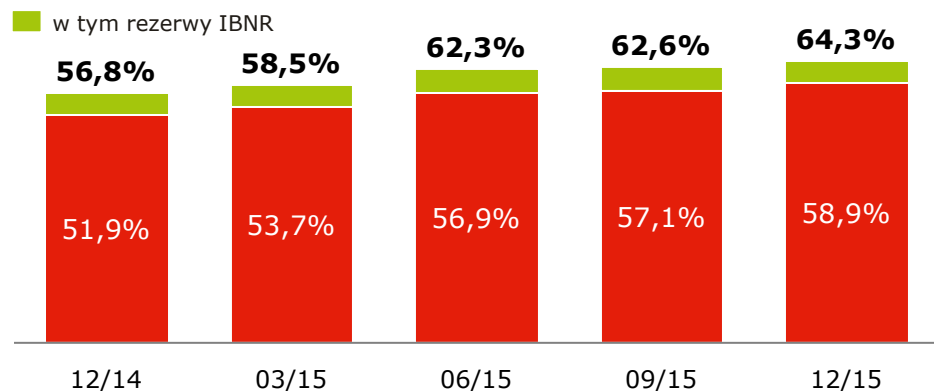
Jakość portfela kredytowego

Wyższy wskaźnik pokrycia rezerwami i poprawa miar ryzyka

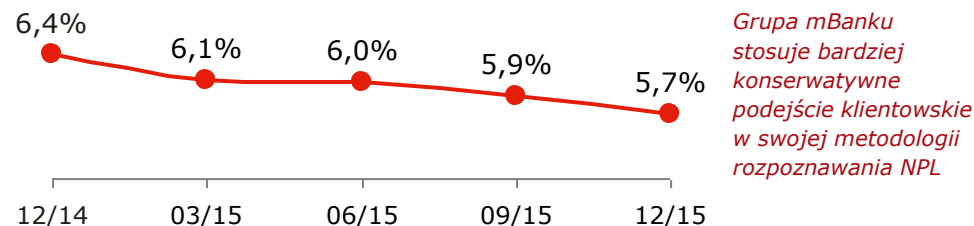
Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



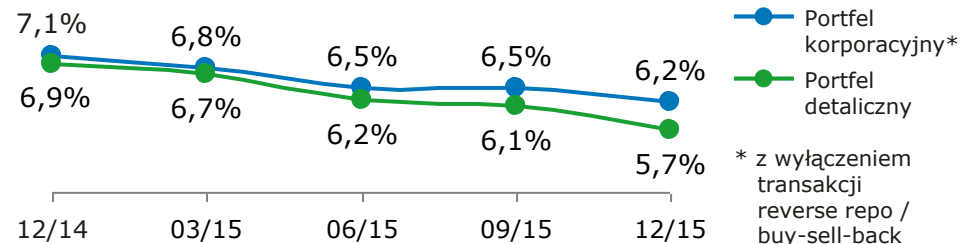
Wskaźnik pokrycia rezerwami



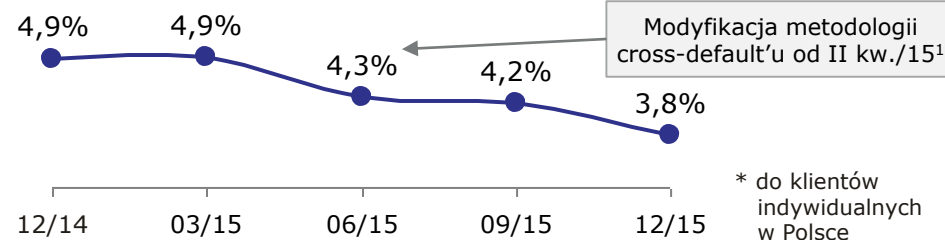
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*



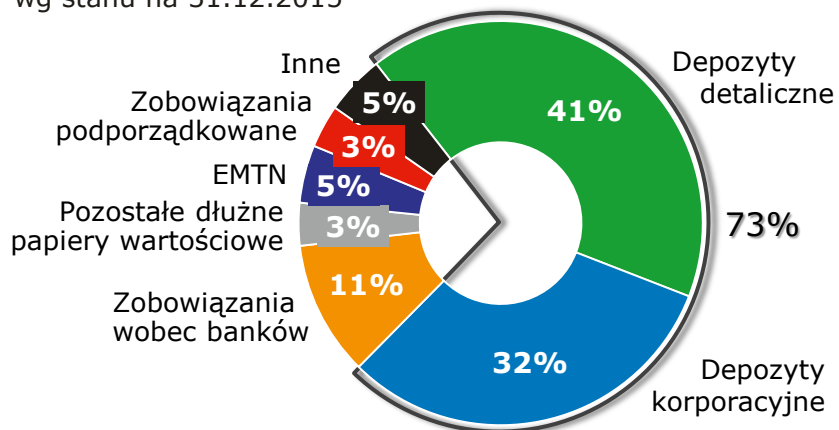
¹ Od II kw./15 zaległe opłaty od rachunków bieżących i kart płatniczych zostały wyłączone z cross-default'u ze względu na brak istotności dla zdolności obsługi innych zobowiązań przez kredytobiorców

Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

Szczegóły profilu finansowania

Dobrze zdywersyfikowany profil finansowania i dalsza poprawa płynności

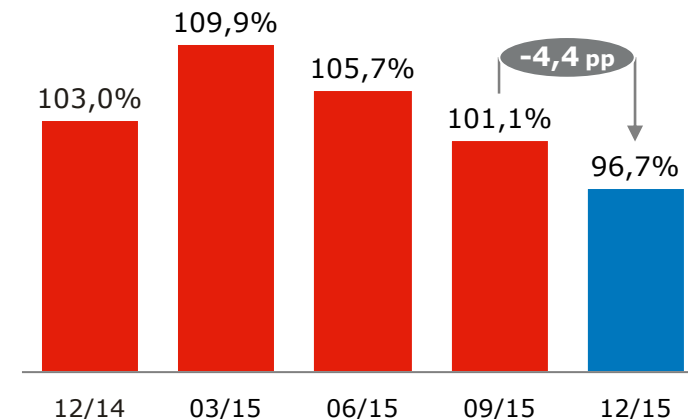
Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu na 31.12.2015



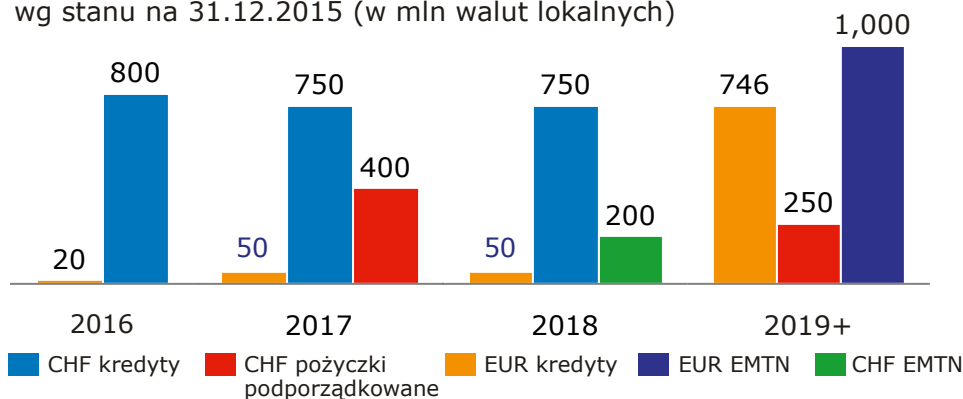
Ratingi mBanku

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

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego, wg stanu na 31.12.2015 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	12-10-2012	12-10-2015 ¹	3,0 lata	2,750%
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%

¹ wykupione w terminie zapadalności

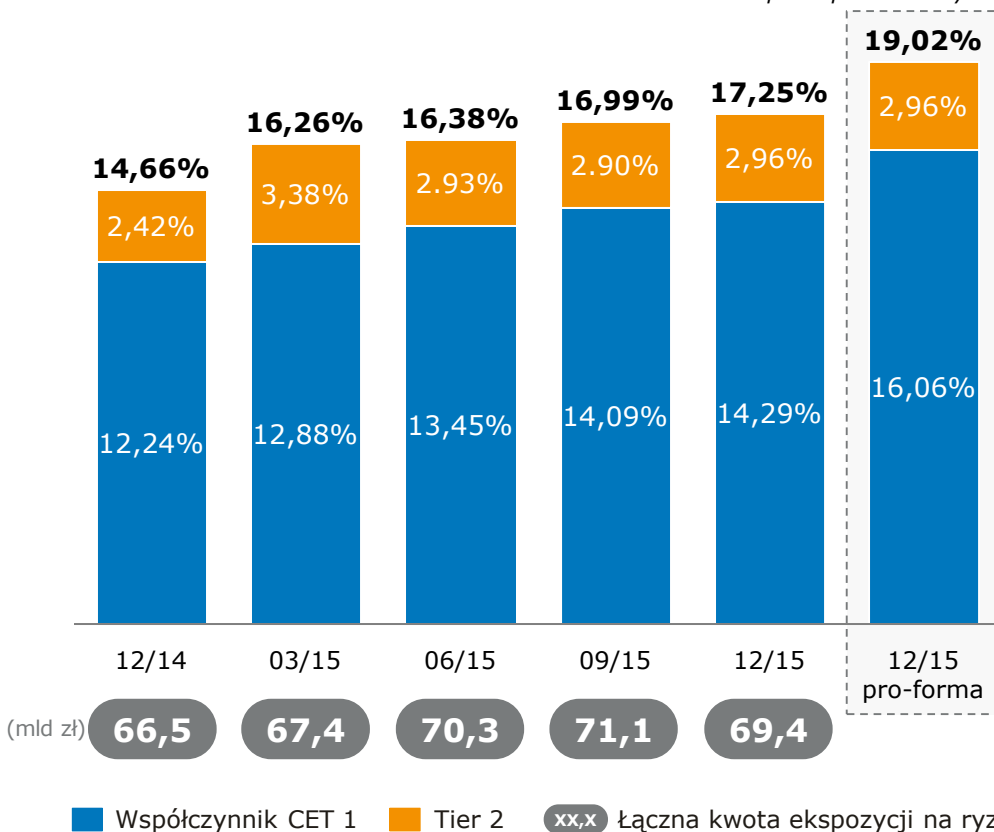
Analiza wyników za IV kw. 2015 r.

Kluczowe wskaźniki regulacyjne

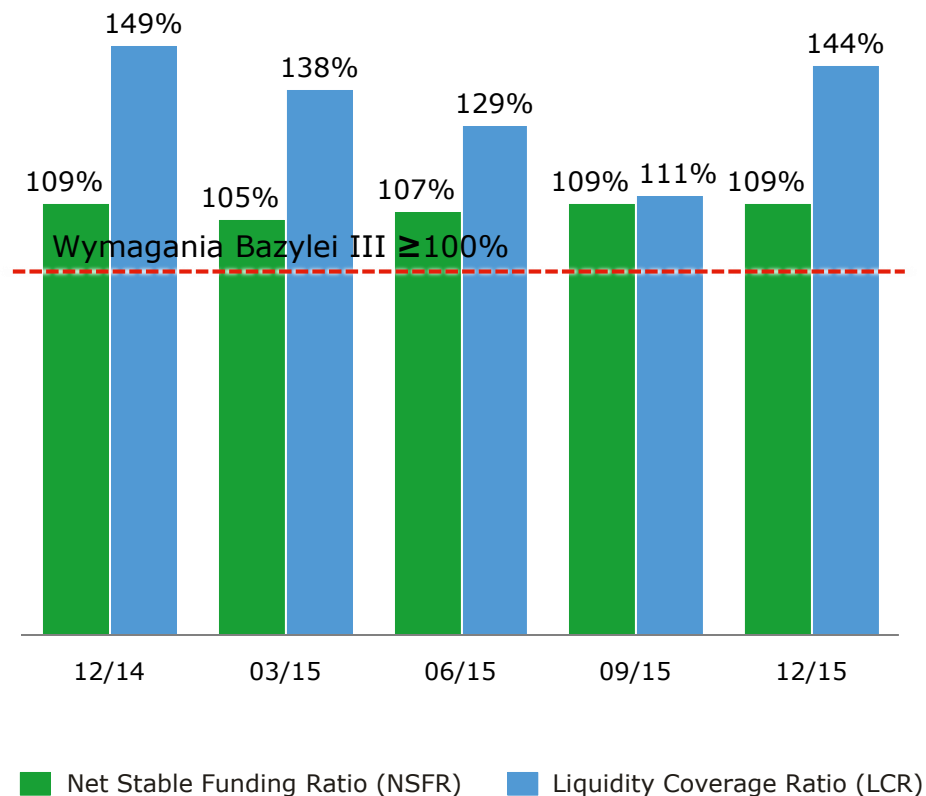
Silna pozycja kapitałowa i płynność powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

Wskaźniki po decyzji WZA, ale przed podziałem zysku



NSFR i LCR dla mBanku



Agenda

Grupa mBanku w 2015 r.

Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

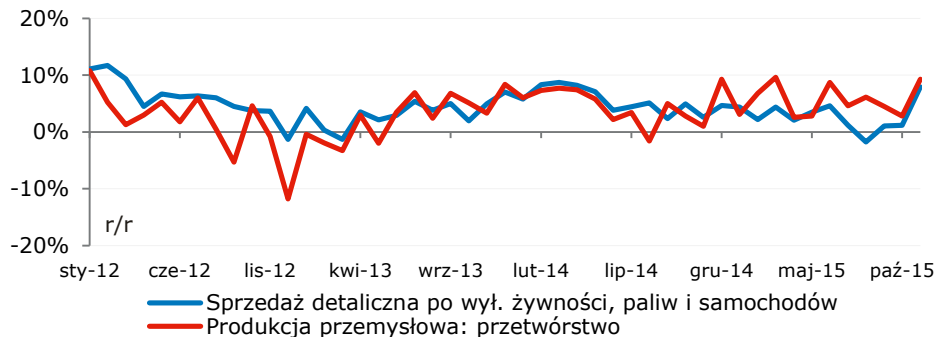
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Solidny wzrost gospodarczy

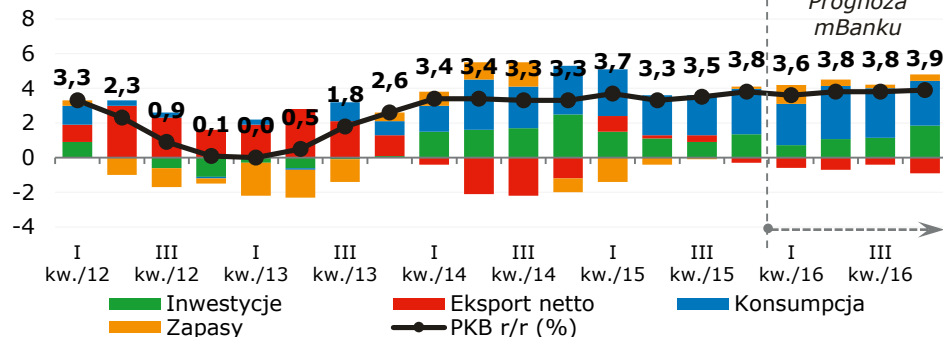
Wniosek z ostatnich danych: polska gospodarka odzyskuje wigor



- Dane miesięczne za IV kw./15 okazały się miłym zaskoczeniem. Sugeruje to odzyskiwanie momentum przez przemysł i handel detaliczny (jedynym słabym ogniwem jest budownictwo).

Źródło: GUS, NBP

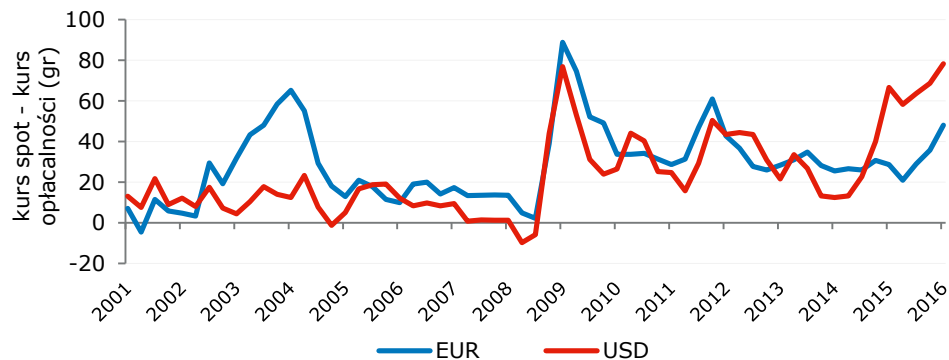
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Nieznaczne przyspieszenie wzrostu gospodarczego w 2016 r., zmieni się struktura: więcej konsumpcji (wyższe płace, świadczenia społeczne), mniej inwestycji (niepewność, cięcia w samorządach).

Źródło: GUS, NBP

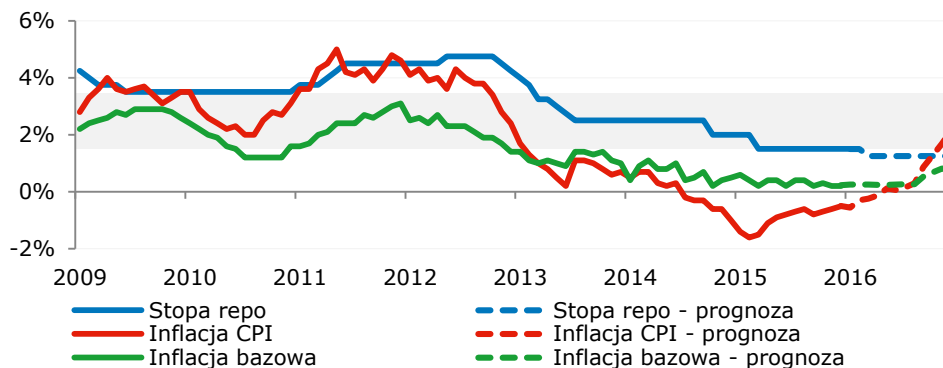
Słabość złotego to dobra wiadomość dla eksporterów



- Słaby złoty (ponad 10% deprecjacji od czerwca 2014 r.) wspiera zarówno konkurencyjność cenową, jak i zyskowność eksporterów. Ekspert będzie większym wsparciem dla wzrostu niż myślano wcześniej.

Źródło: GUS, NBP

Inflacja ujemna w I poł. roku, ryzyko obniżek stóp proc. w 2016 r.



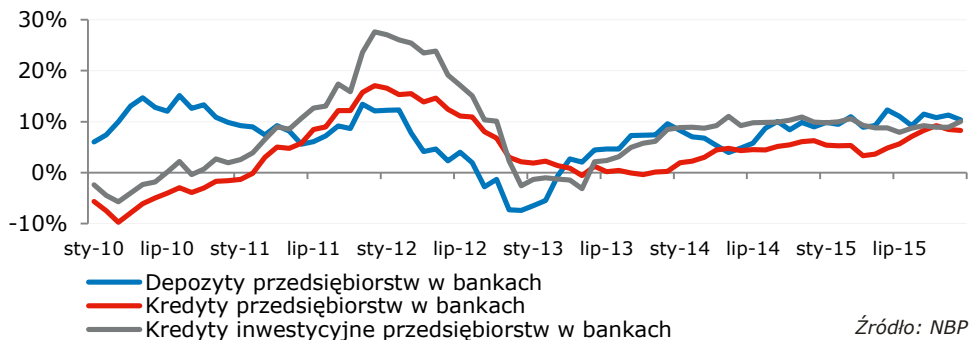
- Inflacja pozostanie ujemna do kwietnia. W II poł. roku ceny żywności i efekt bazy w paliwach wypchnie inflację w górę. Obniżki stóp wciąż możliwe, ale mało prawdopodobne (dużo zależy od złotego).

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Ożywienie na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, gospodarstwa domowe ostrożne

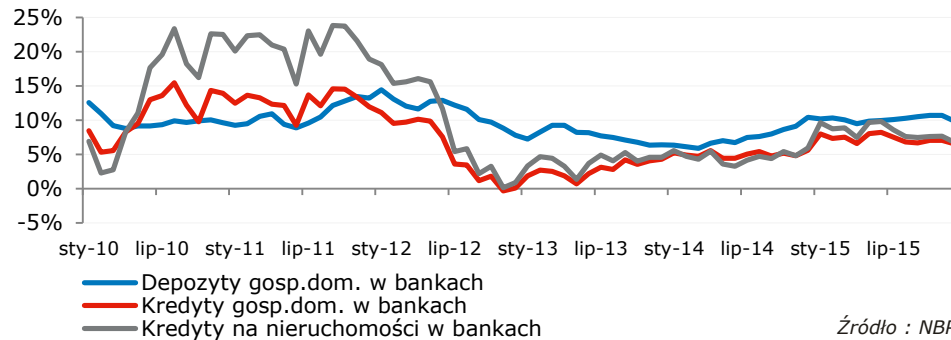
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Dynamika depozytów korporacyjnych przyspieszyła dzięki dyscyplinie kosztowej i solidnemu wzrostowi sprzedaży. Podatek bankowy dotknie kredyty korporacyjne w niewielkim stopniu.

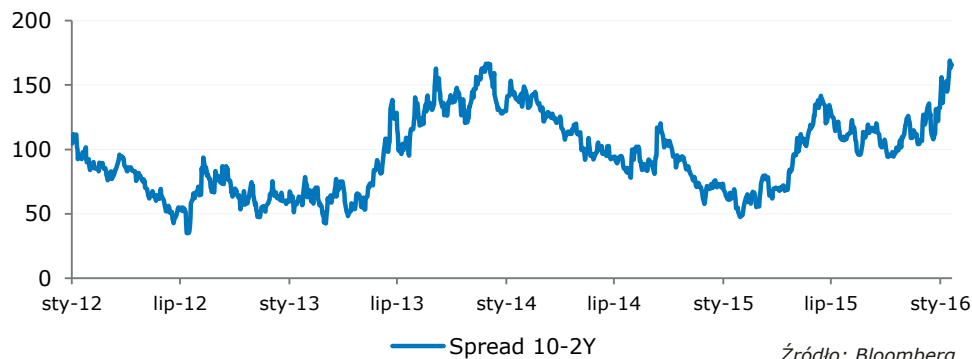
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- Solidny wzrost depozytów gospodarstw domowych, brak alternatywy inwestycyjnych oznacza jego utrzymanie w 2016 r. Podatek bankowy i wzrost wymogów LTV negatywnie wpłyną na kredyt hipoteczny.

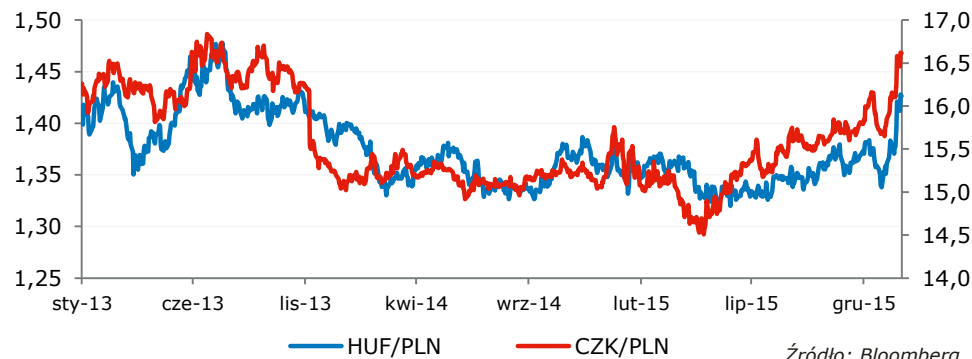
Stroma krzywa dochodowości, popyt banków wspiera krótki koniec



Źródło: Bloomberg

- Poluzowanie fiskalne, obniżka ratingu, wyprzedaż na rynkach wschodzących negatywnie wpływają na długie obligacje. Krótki koniec wspierany przez podatek bankowy i popyt ze strony banków.

Złoty najsłabszy od lat, także w stosunku do walut regionu



Źródło: Bloomberg

- Złoty pozostaje słaby z uwagi na niepewność polityczną (kwestia kredytów CHF, obniżka ratingu) i zaburzenia na rynkach wschodzących. Powolne umocnienie przewidywane na 2016 r., gdy czynniki te zaczną wygasać.

2016 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2014	2015	2016P
Wzrost PKB (r/r)	3,3%	3,6%	3,8%
Popyt krajowy (r/r)	4,9%	3,3%	4,4%
Konsumpcja prywatna (r/r)	2,6%	3,1%	3,8%
Inwestycje (r/r)	9,8%	6,1%	6,0%
Inflacja (eop)	-1,0%	-0,5%	2,2%
Stopa bazowa NBP (eop)	2,00	1,50	1,25
CHF/PLN (eop)	3,57	3,92	3,86
EUR/PLN (eop)	4,29	4,26	4,25

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2014	2015	2016P
Kredyty przedsiębiorstw	6,3%	8,3%	8,1%
Kredyty hipoteczne	6,0%	6,8%	1,1%
Kredyty nie-hipoteczne	5,0%	6,2%	7,4%
Depozyty przedsiębiorstw	9,0%	10,3%	12,1%
Depozyty gosp. domowych	10,4%	9,8%	7,4%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 01.02.2016.

Wpływ na mBank

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Mniejsze prawdopodobieństwo obniżki stóp przez RPP
- Pewna przestrzeń dla repricing'u depozytów

Wynik prowizyjny (Pozytywny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Wzrost wybranych opłat w celu wypełnienia luki w dochodach

Koszty ogółem (Negatywny) 

- Wprowadzenie podatku bankowego ze stawką 0,0366% w skali miesiąca, pobieranego od lutego 2016 r.
- Koszty zależne od banku pozostaną pod kontrolą

Odpisy na kredyty (Neutralny) 

- Solidna sytuacja gospodarcza i niskie bezrobocie
- Ryzyko niewielkiego wzrostu ze względu na zmieniającą się strukturę portfela kredytowego

Agenda

Grupa mBanku w 2015 r.

Podsumowanie IV kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe	Nr str.
Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF	32
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	33
Wskaźniki Grupy mBanku	34
Dane historyczne Grupy mBanku	35-37
Wynik odsetkowy i marża	38
Wynik z opłat i prowizji	39
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	40
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	41
Analiza bilansu: Struktura walutowa	42
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	43
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	44
Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych	45
Aktywność na rynku listów zastawnych	46

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	47-52
Podsumowanie IV kw./15: Wyniki finansowe i Wolumeny	48-49
Struktura portfela kredytowego w Polsce	50
mBank w Czechach i na Słowacji	51-52
Korporacje i Rynki Finansowe	53-56
Podsumowanie IV kw./15: Wyniki finansowe i Wolumeny	54-55
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	56
Spółki zależne Grupy mBanku	57-61
Wyniki spółek Grupy mBanku	58
mBank Hipoteczny (mBH)	59
Leasing i faktoring	60
Dom Maklerski mBanku (mDM)	61
Podsumowanie kursu akcji mBanku	62
Analyzer mBanku	63
Dane kontaktowe	64

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15	IV kw./15
Wynik z tytułu odsetek	632 532	587 439	605 548	641 753	676 633
Wynik z tytułu opłat i prowizji	200 365	193 857	230 336	235 583	237 400
Przychody z tytułu dywidend	986	31	3 158	14 345	6
Wynik na działalności handlowej	70 512	102 618	35 312	84 105	70 900
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>44 616</i>	<i>78 687</i>	<i>66 000</i>	<i>67 825</i>	<i>75 227</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	34 495	195 008	1 342	(9 372)	127 430
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	1 017	39 175	9 153	13 449	(1 886)
Dochody ogółem	939 907	1 118 128	884 849	979 863	1 110 483
Koszty ogółem	(443 468)	(452 839)	(485 300)	(464 219)	(651 888)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(395 570)</i>	<i>(405 708)</i>	<i>(436 133)</i>	<i>(414 006)</i>	<i>(598 749)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(47 898)</i>	<i>(47 131)</i>	<i>(49 167)</i>	<i>(50 213)</i>	<i>(53 139)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(112 639)	(99 971)	(107 666)	(110 956)	(102 629)
Zysk brutto	383 800	565 318	291 883	404 688	355 966
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	308 617	450 936	221 323	319 501	309 486

¹ w tym: Udział w zyskach (stratach) inwestycji we wspólne przedsięwzięcia

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15	IV kw./15
Kasa i operacje z bankiem centralnym	3 054 549	2 406 938	3 187 463	4 630 886	5 938 133
Należności od banków	3 751 415	4 052 272	2 071 953	2 793 756	1 897 334
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 163 944	2 043 083	2 597 284	2 561 125	557 541
Pochodne instrumenty finansowe	4 865 517	4 824 571	3 345 943	3 737 662	3 349 328
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	74 582 350	78 977 052	77 241 598	79 407 211	78 433 546
Inwestycyjne papiery wartościowe	27 678 614	28 442 073	29 515 812	30 026 139	30 736 949
Wartości niematerialne	465 626	458 185	469 853	477 160	519 049
Rzeczowe aktywa trwałe	717 377	706 458	691 833	692 640	744 522
Inne aktywa	1 706 430	1 383 256	1 482 376	1 423 564	1 346 619
Aktywa razem	117 985 822	123 293 888	120 604 115	125 750 143	123 523 021
Zobowiązania (w tys. zł)	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15	IV kw./15
Zobowiązania wobec innych banków	13 383 829	17 839 429	15 675 919	14 783 139	12 019 331
Pochodne instrumenty finansowe	4 719 056	4 838 248	3 302 248	3 380 521	3 173 638
Zobowiązania wobec klientów	72 422 479	71 861 014	73 058 259	78 545 901	81 140 866
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	10 341 742	10 382 134	11 013 855	11 280 897	8 946 195
Zobowiązania podporządkowane	4 127 724	4 436 572	3 896 612	3 785 284	3 827 315
Pozostałe zobowiązania	1 918 012	2 336 627	2 109 689	2 051 324	2 140 712
Zobowiązania razem	106 912 842	111 694 024	109 056 582	113 827 066	111 248 057
Kapitały razem	11 072 980	11 599 864	11 547 533	11 923 077	12 274 964
Kapitały i zobowiązania razem	117 985 822	123 293 888	120 604 115	125 750 143	123 523 021

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15	IV kw./15
Marża odsetkowa (<i>kwartalnie</i>)	2,27%	2,06%	2,11%	2,12%	2,22%
Marża odsetkowa YtD	2,30%	2,06%	2,08%	2,10%	2,13%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,70%	2,38%	2,43%	2,45%	2,48%
Wskaźnik koszty/dochody (<i>kwartalnie</i>)	47,2%	40,5%	54,8%	47,4%	58,7%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	44,9%	40,5%	46,8%	47,0%	50,2%
Koszty ryzyka (<i>kwartalnie</i>)	0,61%	0,52%	0,55%	0,57%	0,52%
Koszty ryzyka YtD	0,72%	0,52%	0,54%	0,55%	0,54%
ROE netto (<i>kwartalnie</i>)	12,43%	16,40%	8,12%	11,62%	11,20%
ROE netto YtD	13,13%	16,40%	12,28%	12,06%	11,84%
ROA netto YtD	1,13%	1,48%	1,10%	1,07%	1,04%
Wskaźnik kredyty/depozyty	103,0%	109,9%	105,7%	101,1%	96,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	14,66%	16,26%	16,38%	16,99%	17,25%
Współczynnik Common Equity Tier 1	12,24%	12,88%	13,45%	14,09%	14,29%
Kapitał / Aktywa	9,4%	9,4%	9,6%	9,5%	9,9%
TREA / Aktywa	56,4%	54,7%	58,3%	56,5%	56,2%
Wskaźnik NPL	6,4%	6,1%	6,0%	5,9%	5,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	51,9%	53,7%	56,9%	57,1%	58,9%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	56,8%	58,5%	62,3%	62,6%	64,3%

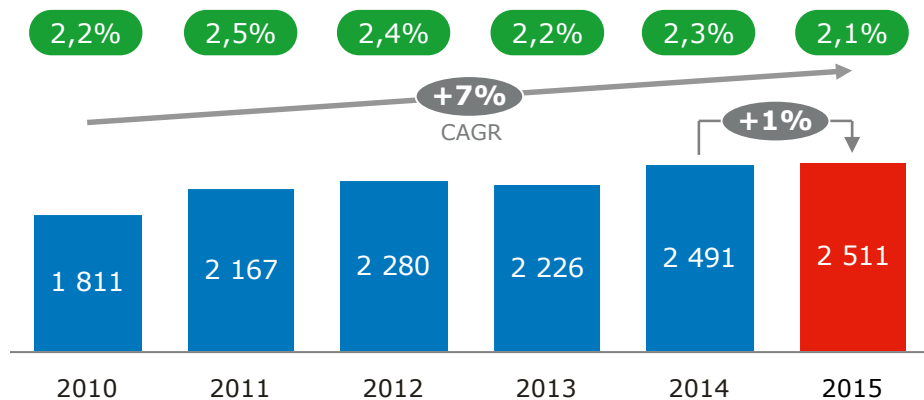
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

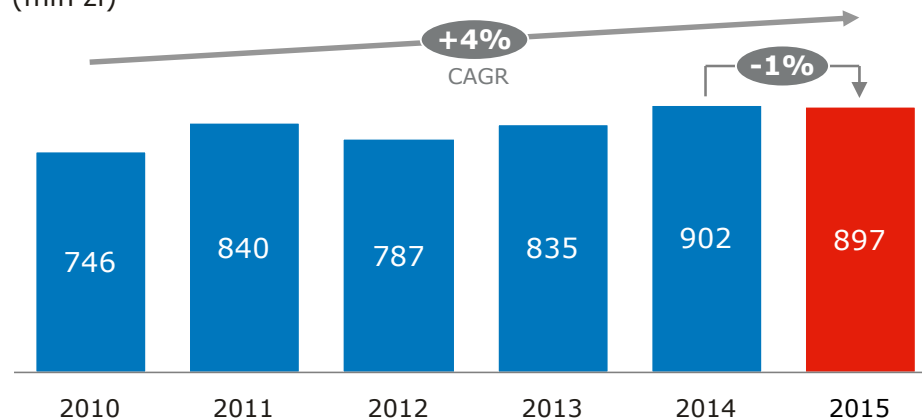


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

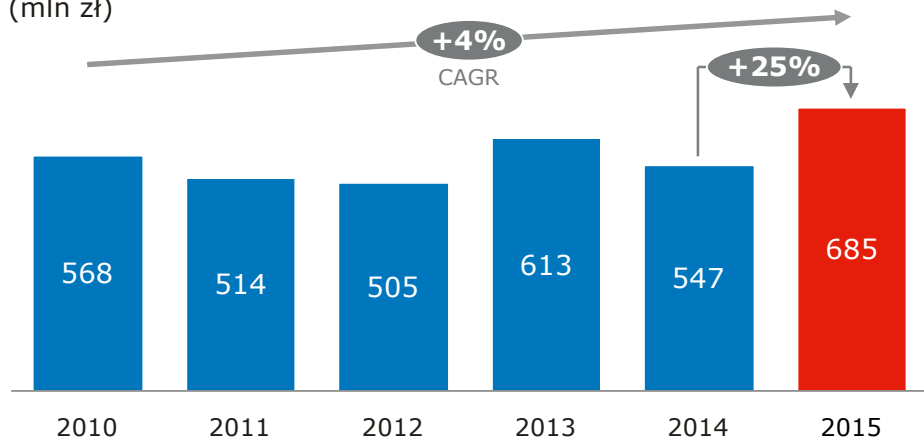
Wynik z tytułu odsetek i marża (mln zł)



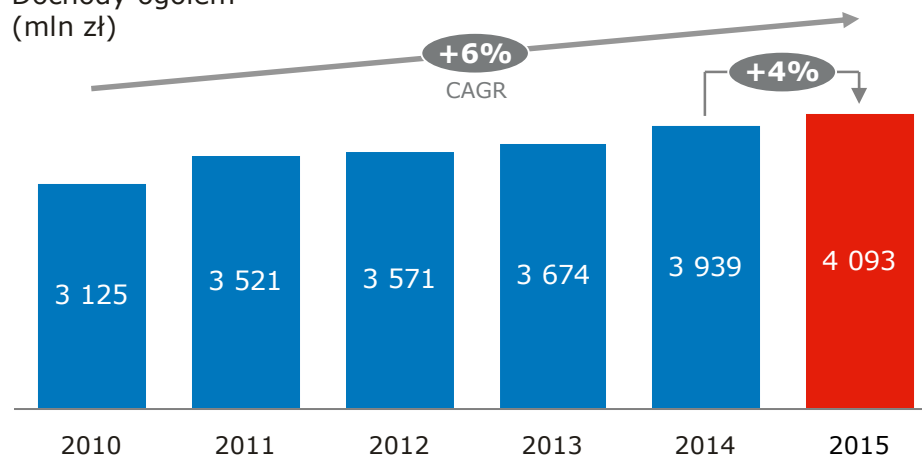
Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody (mln zł)

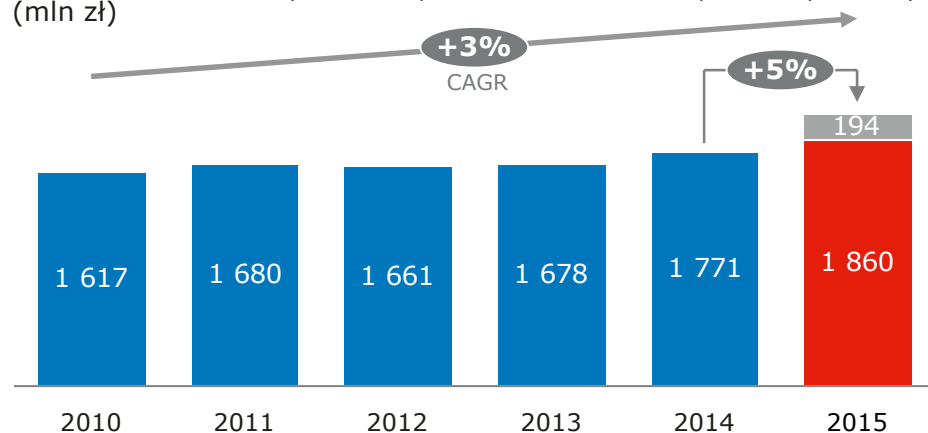


Dochody ogółem (mln zł)

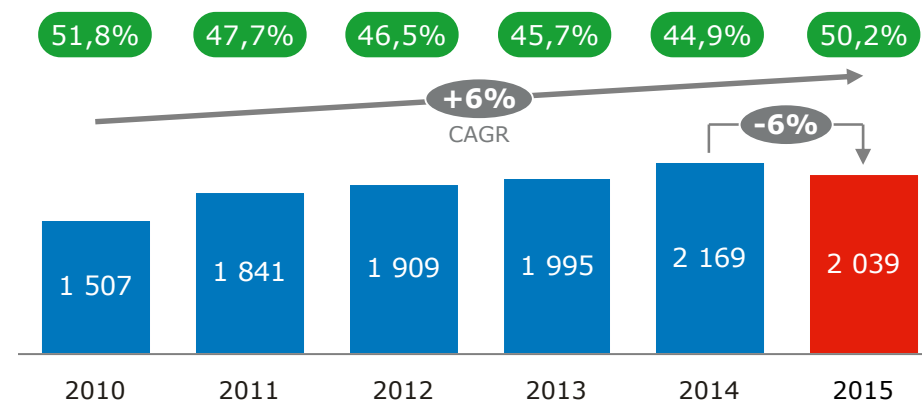


Koszty ogółem
(mln zł)

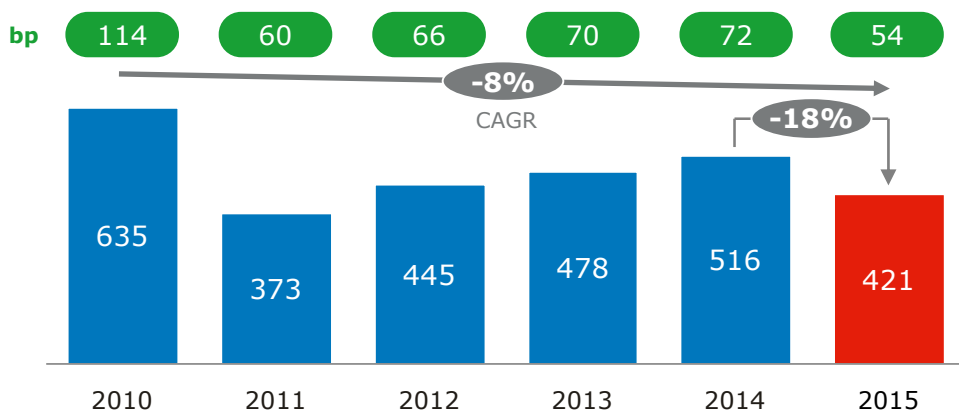
*Dynamiki z wyłączeniem jednorazowych kosztów regulacyjnych
(dodatkowa wpłata do BFG i na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców)*



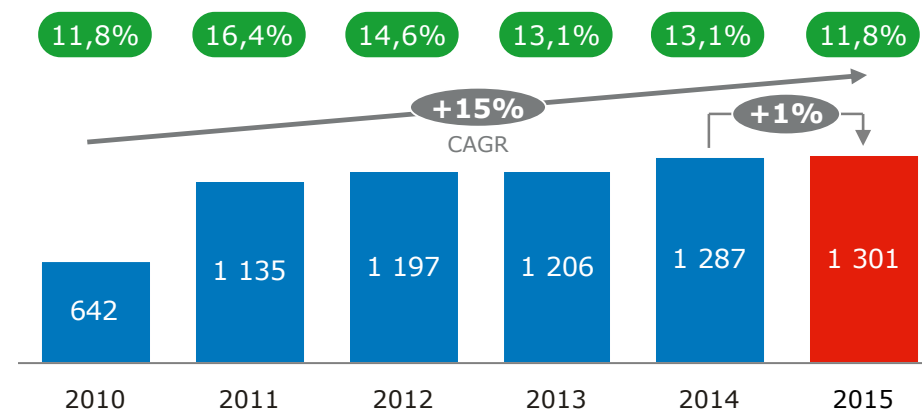
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)



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



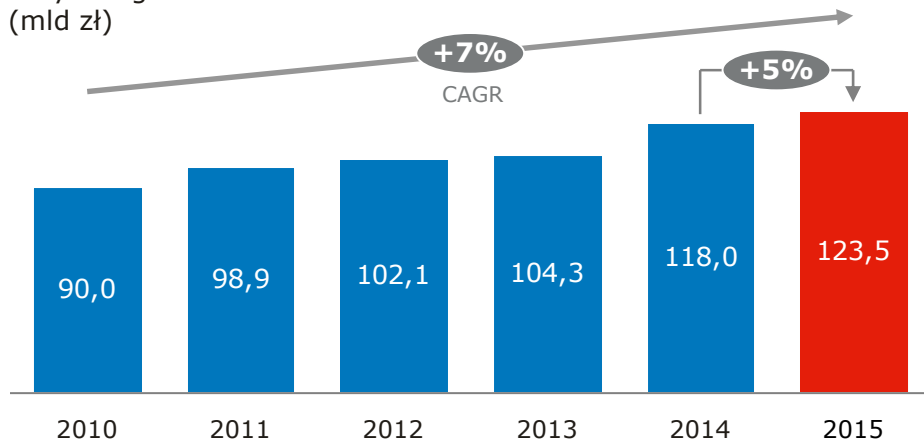
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)

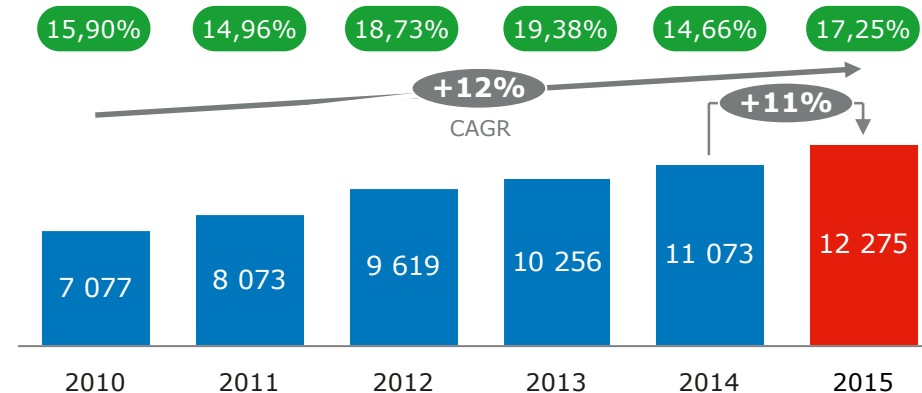


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

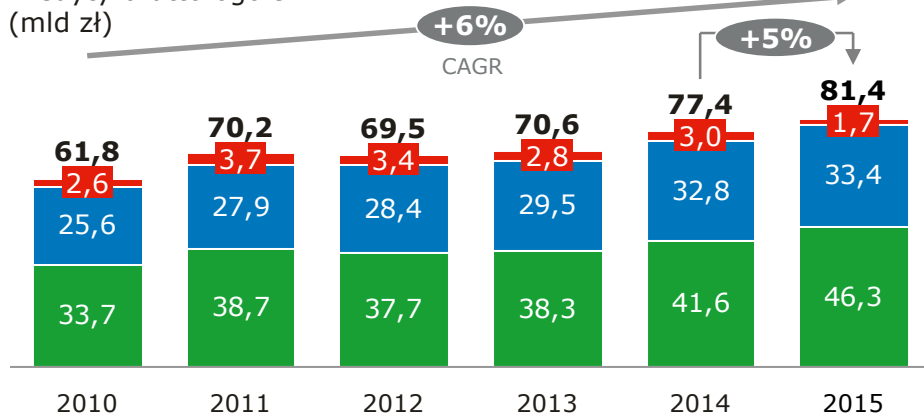
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy
(mln zł)

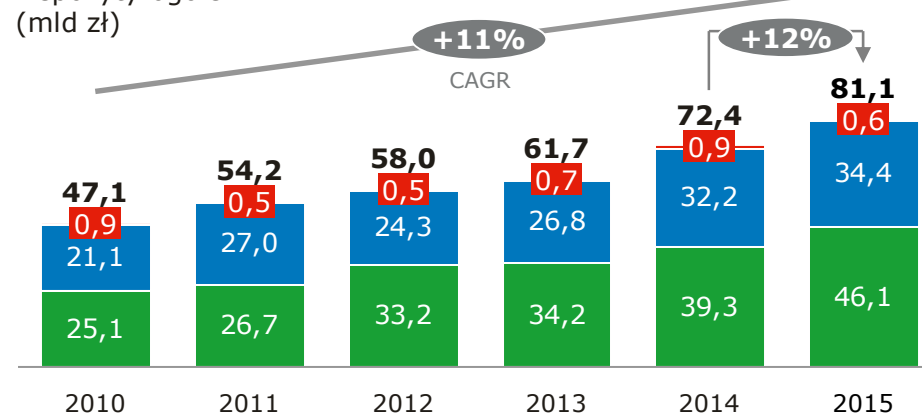


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni
 ■ Klienci korporacyjni
 ■ Sektor budżetowy i inne

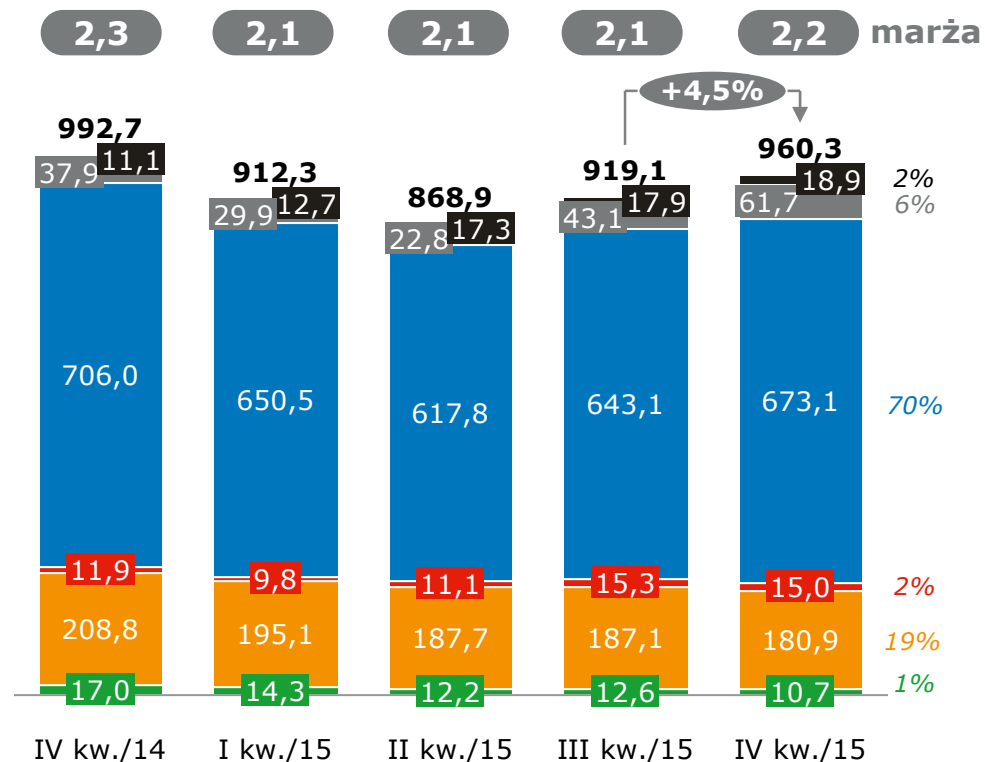
Depozyty ogółem
(mld zł)



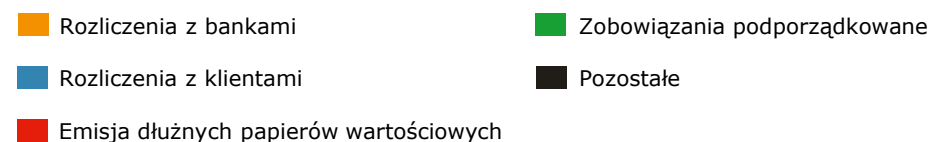
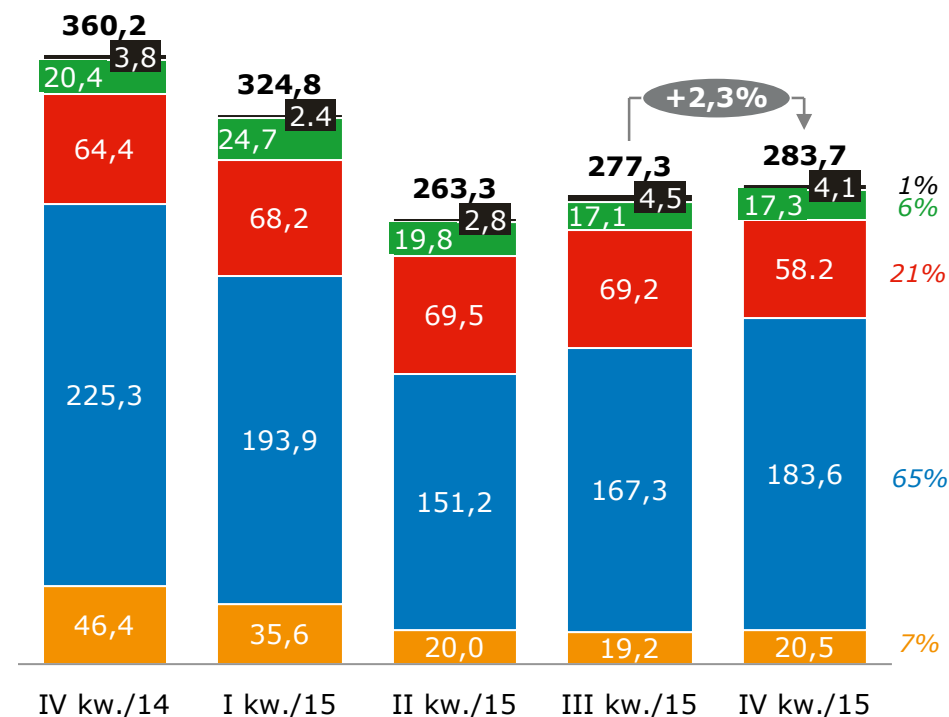
■ Klienci indywidualni
 ■ Klienci korporacyjni
 ■ Sektor budżetowy

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu odsetek i marża

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



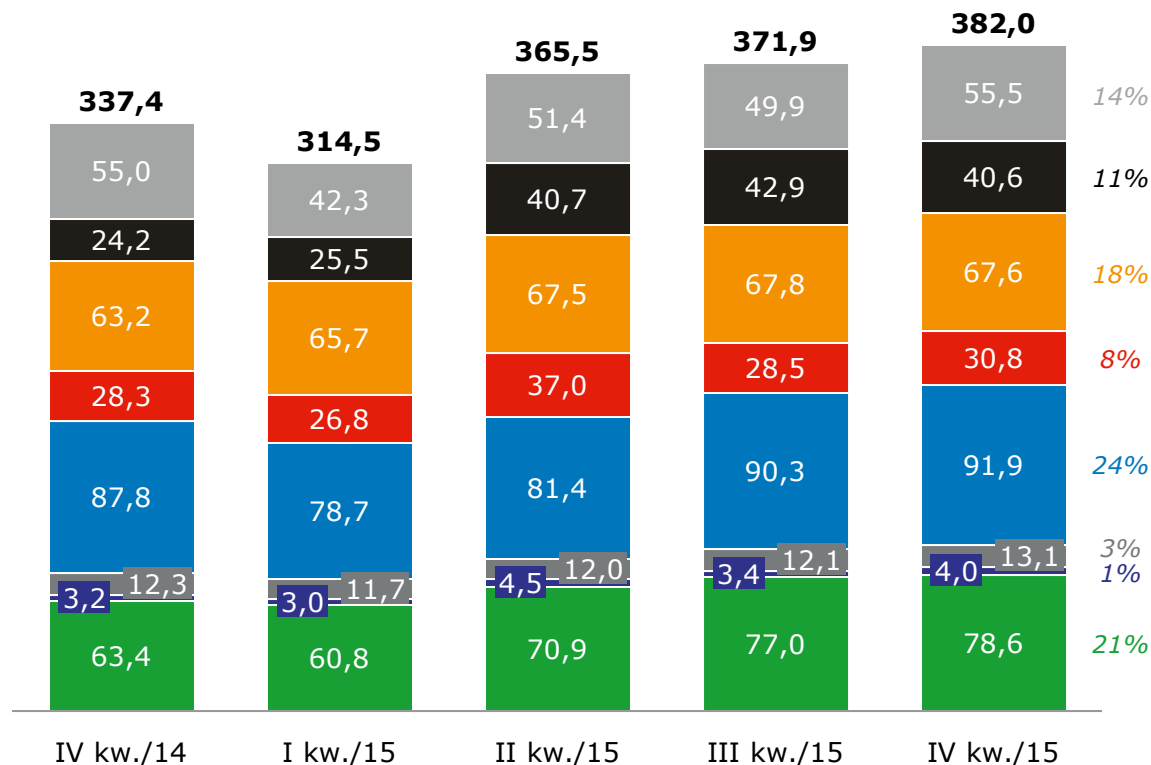
Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu opłat i prowizji



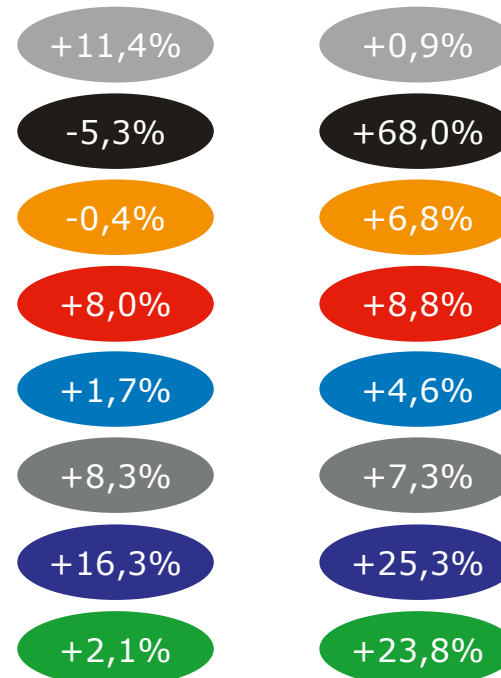
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



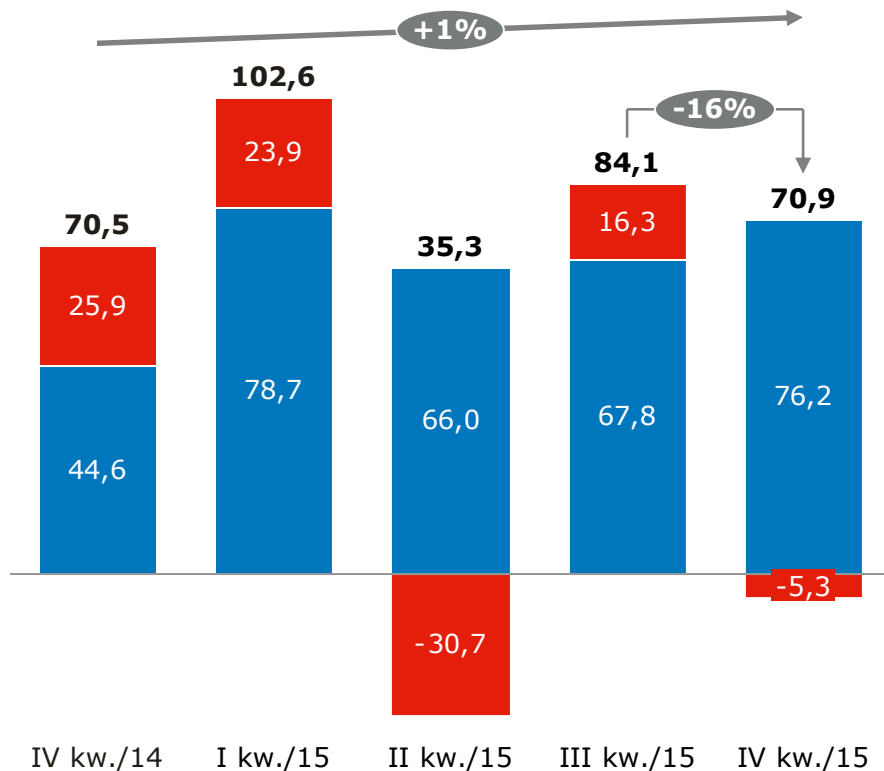
QoQ

YoY



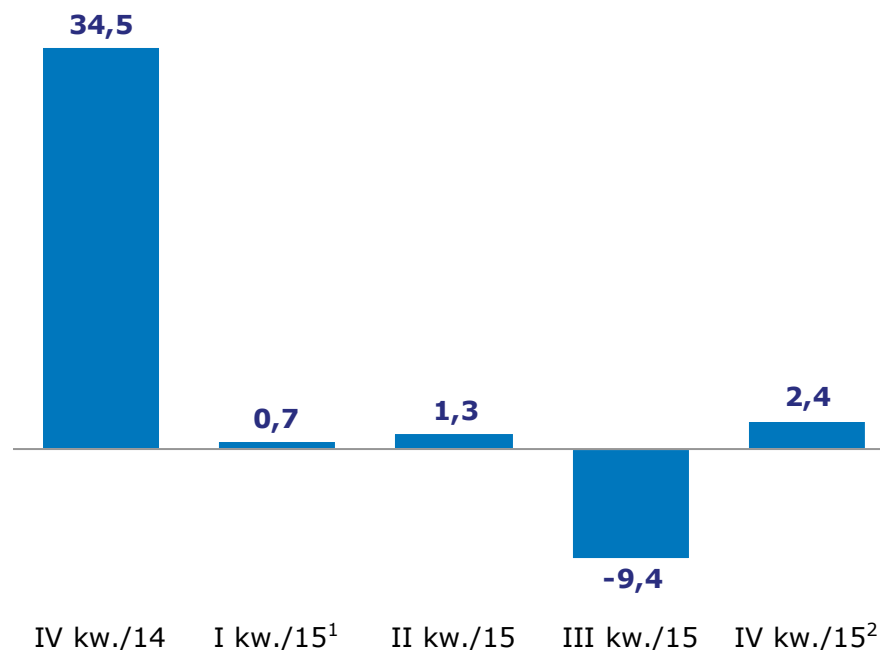
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik na działalności handlowej i inne przychody

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)



■ Wynik z pozycji wymiany ■ Wynik na pozostałej działalności handlowej

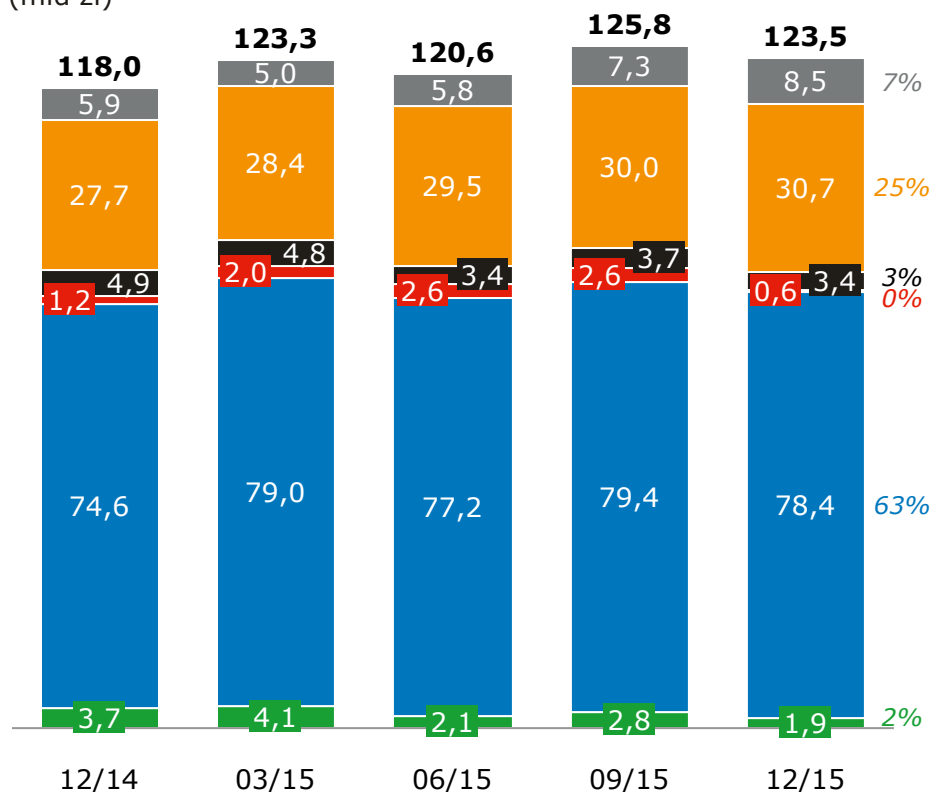
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)



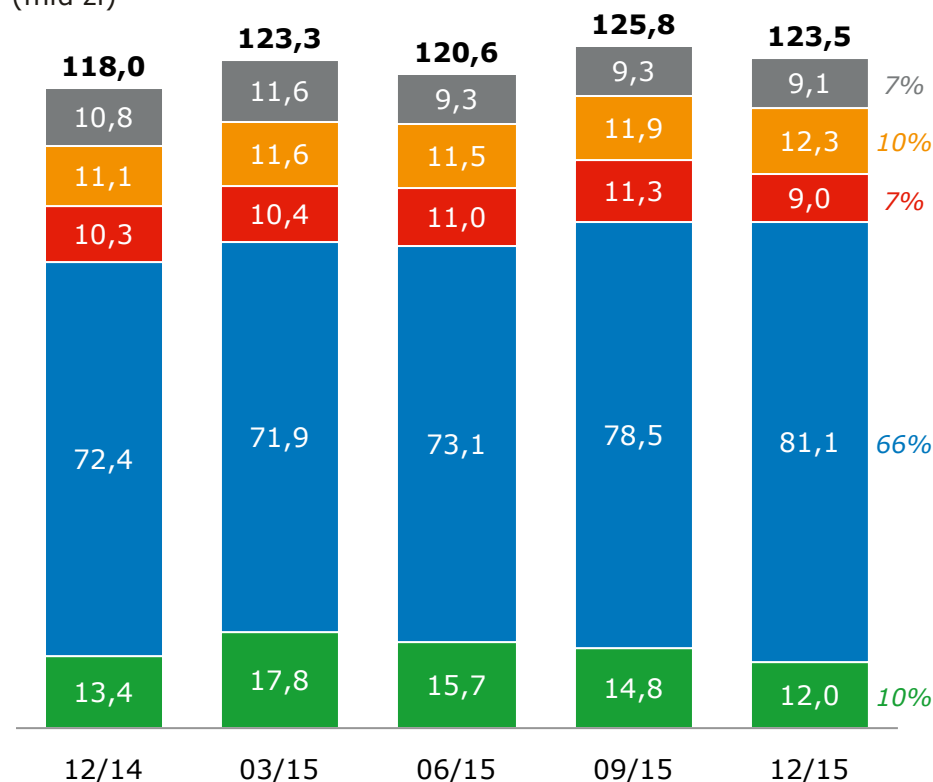
¹ Z wyłączeniem jednorazowego zysku na sprzedaży BRE Ubezpieczenia TUiR (194,3 mln zł); ² Z wyłączeniem jednorazowego zysku ze sprzedaży akcji PZU (125,0 mln zł)

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

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



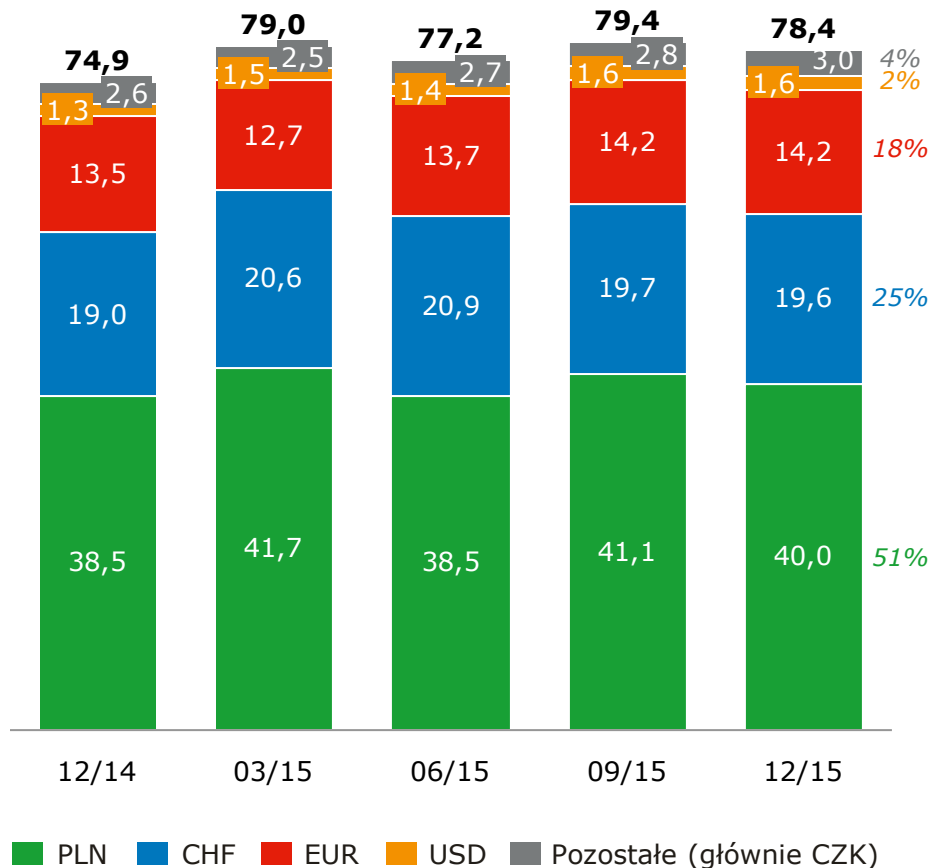
■ Należności od banków ■ Pochodne instrumenty finansowe
■ Kredyty i pożyczki udzielone klientom ■ Lokacyjne papiery inwestycyjne
■ Papiery wartościowe PDO ■ Inne

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

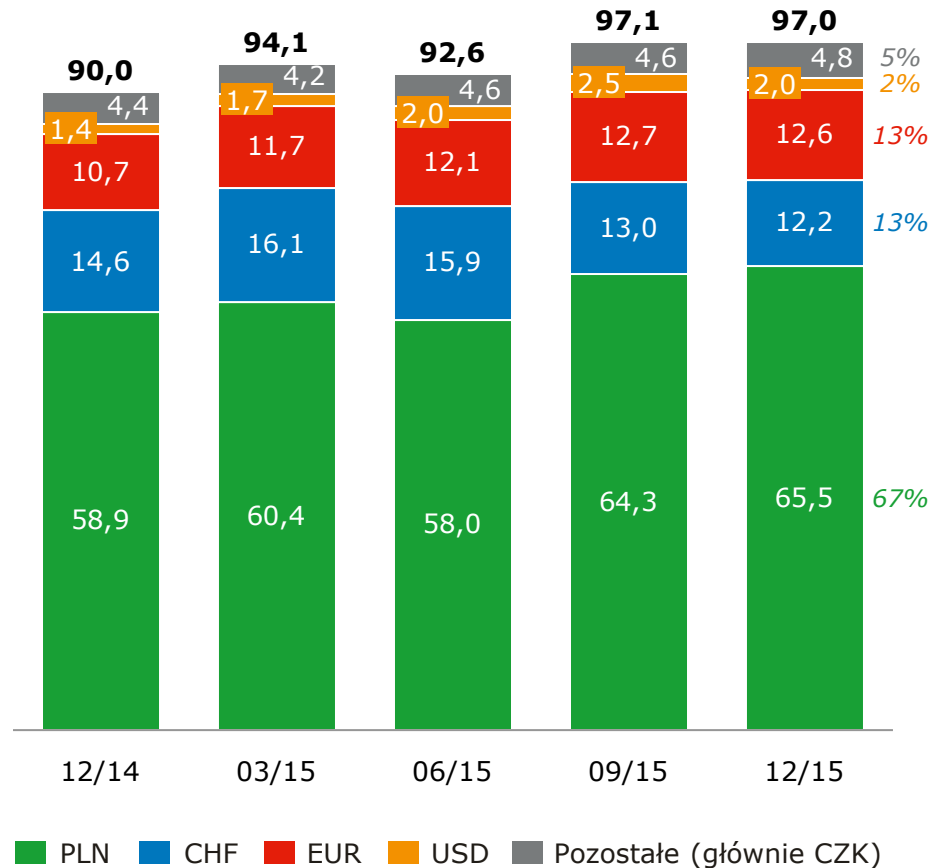
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



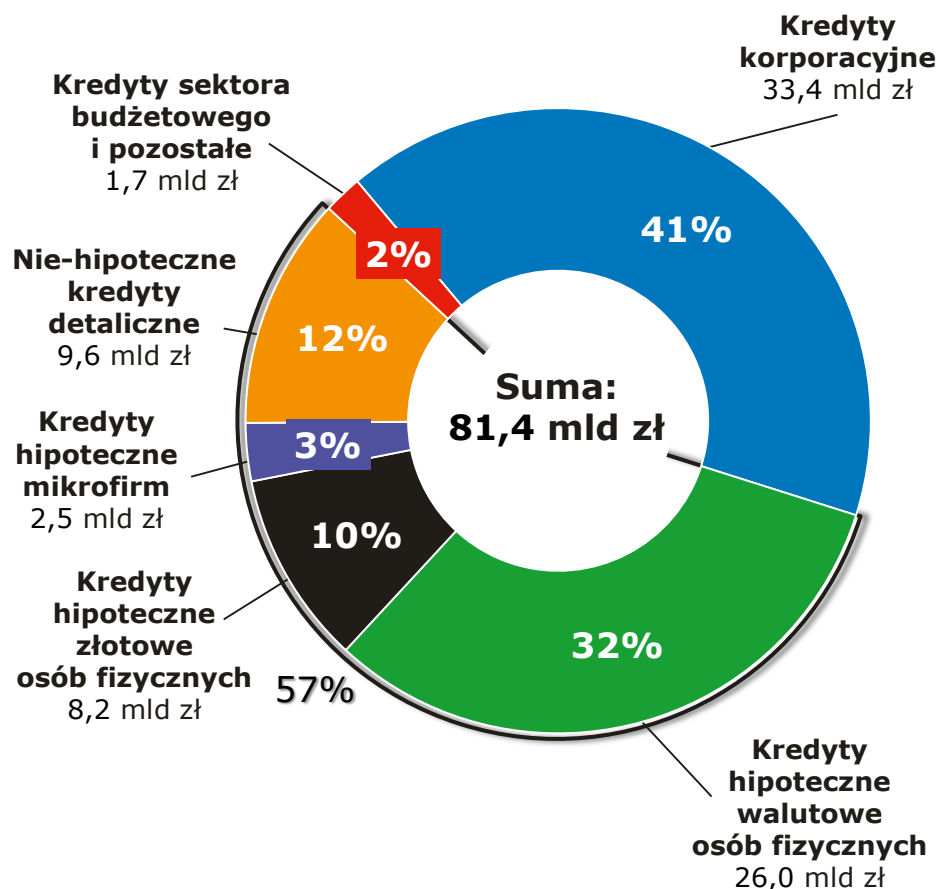
Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów¹
(mld zł)



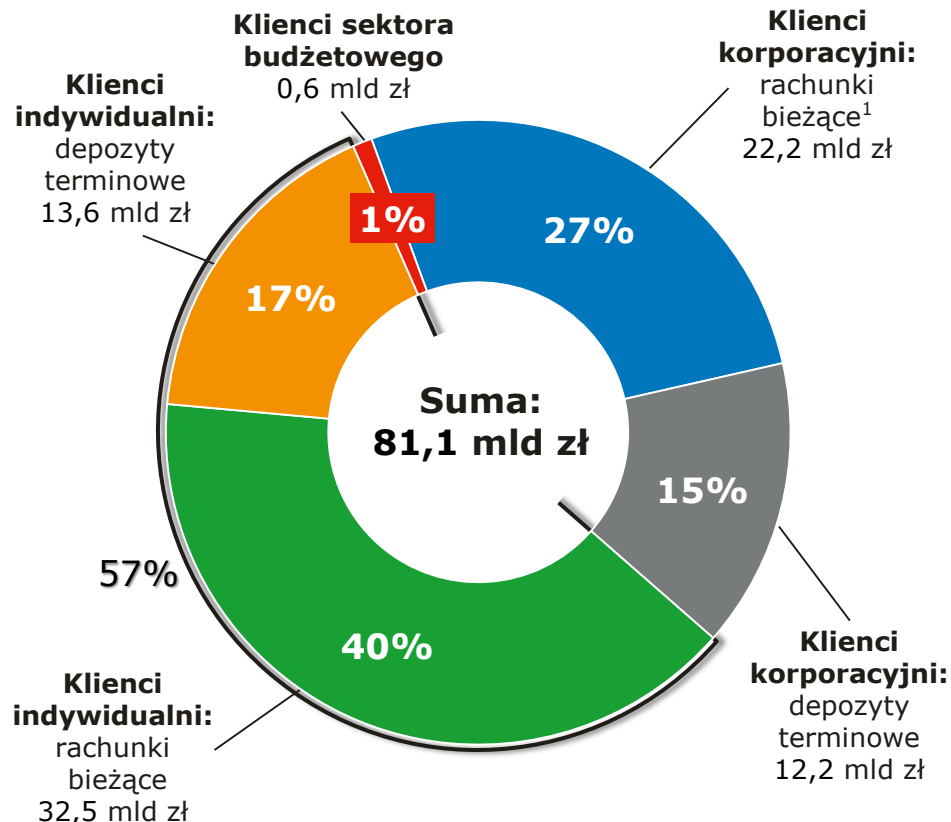
¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

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

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2015

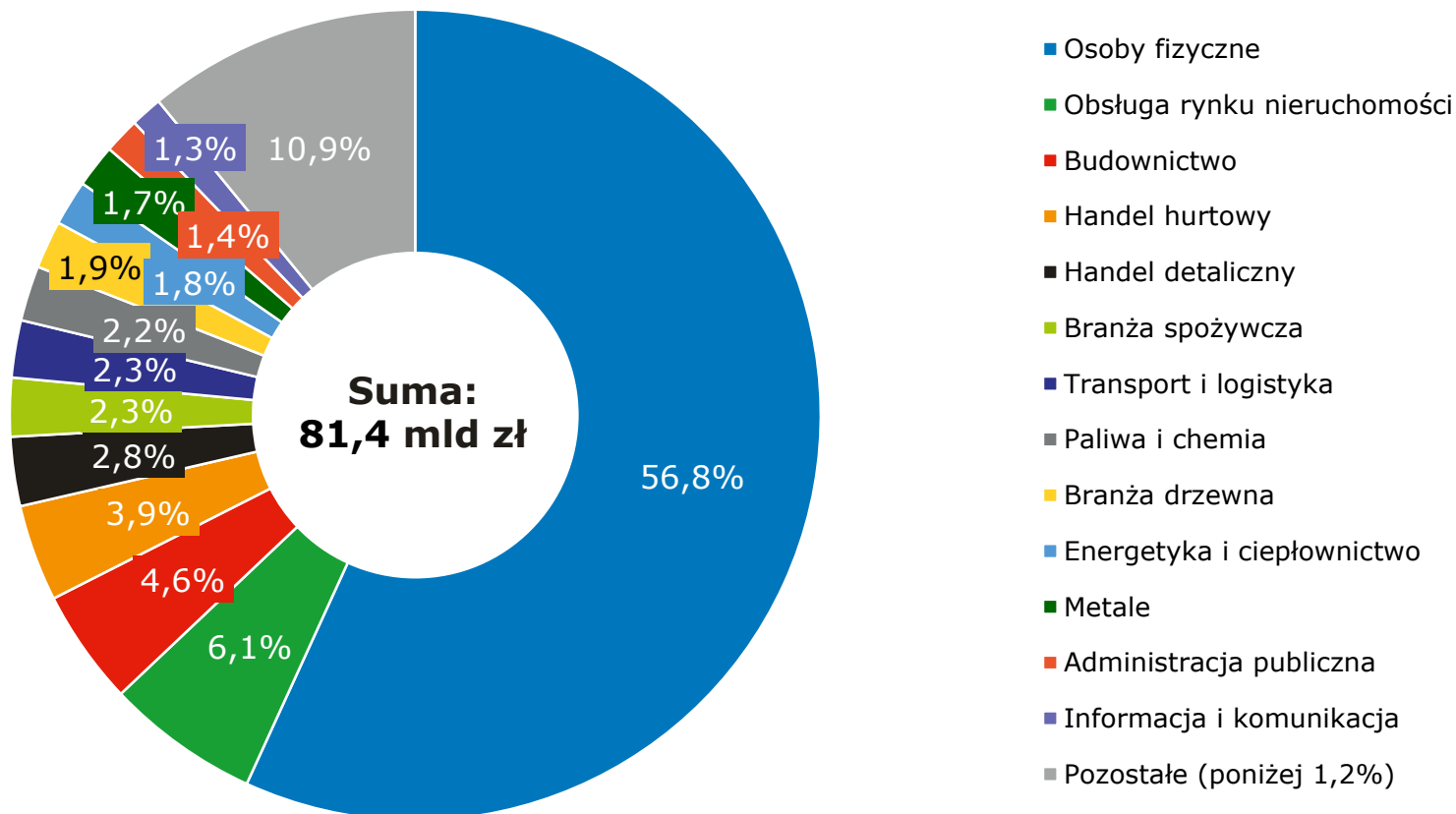


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2015



¹ Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 31.12.2015



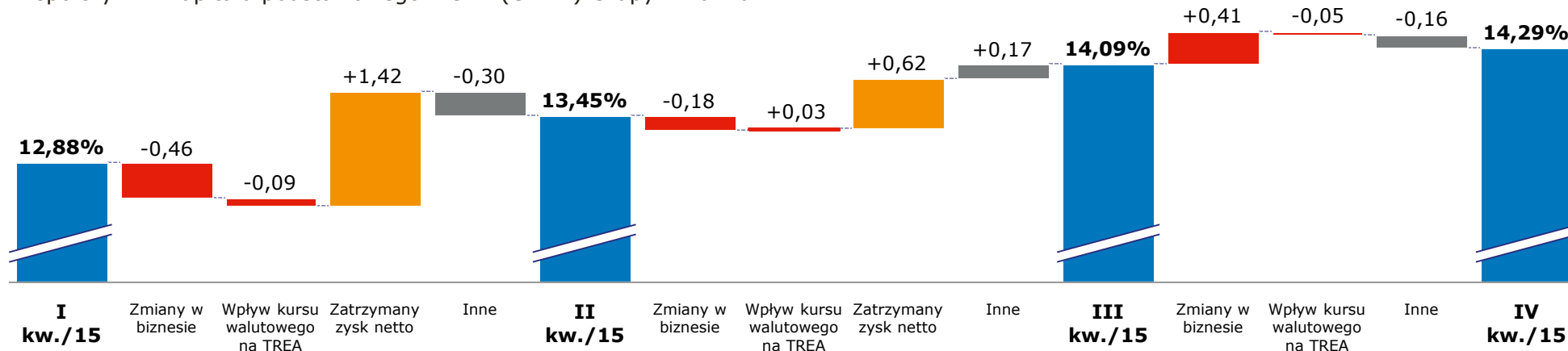
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Załącznik

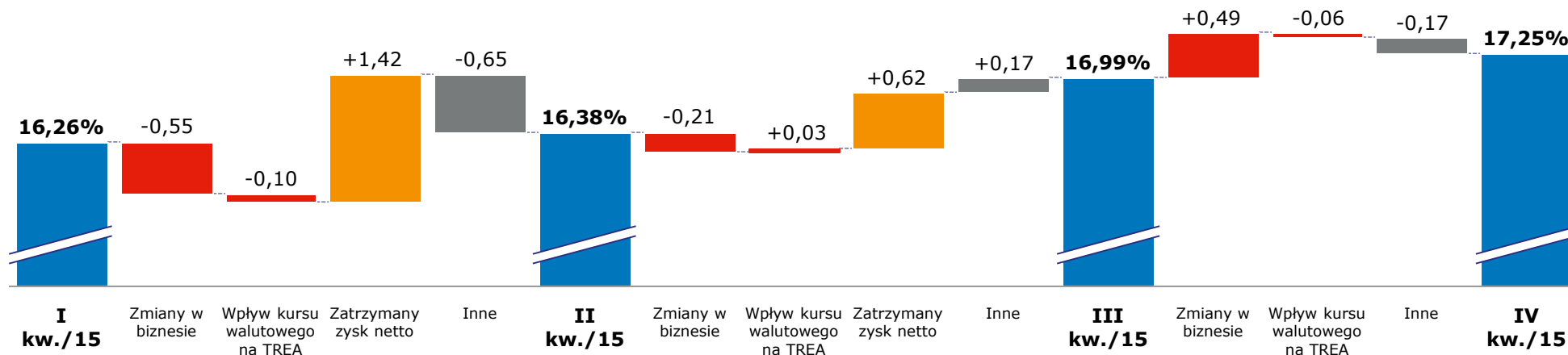
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) Grupy mBanku

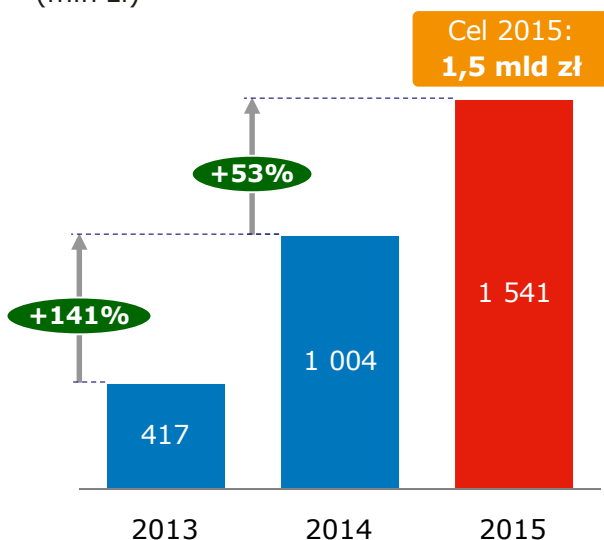


Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



Aktywność na rynku listów zastawnych Detaliczne kredyty hipoteczne poszerzają pulę zabezpieczenia listów

Emisje listów zastawnych
 (mln zł)



- W 2015 roku mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o planowanej łącznej wartości ponad 1,5 mld zł i celem na rok 2016 jest kwota 1,75 mld zł
- Listy zastawne staną się dominującym źródłem finansowania kredytów hipotecznych w mBanku i będą stanowić przewagę konkurencyjną w coraz bardziej wymagającym otoczeniu regulacyjnym

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w 2014 i 2015 r.

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

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./15

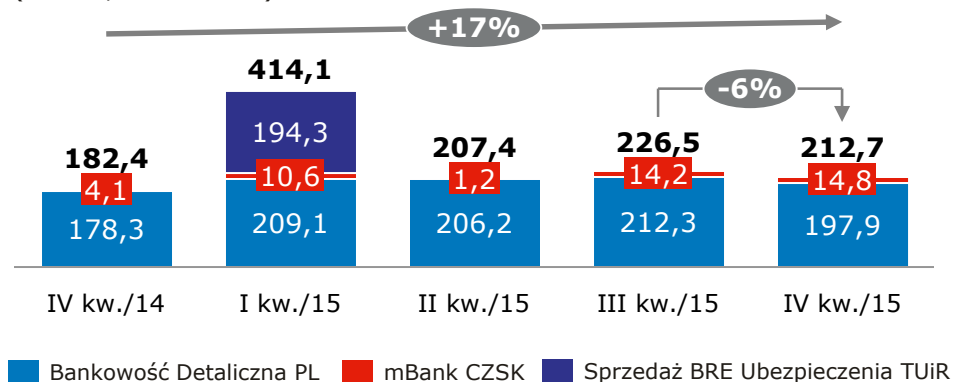
Bankowość Detaliczna

Załącznik

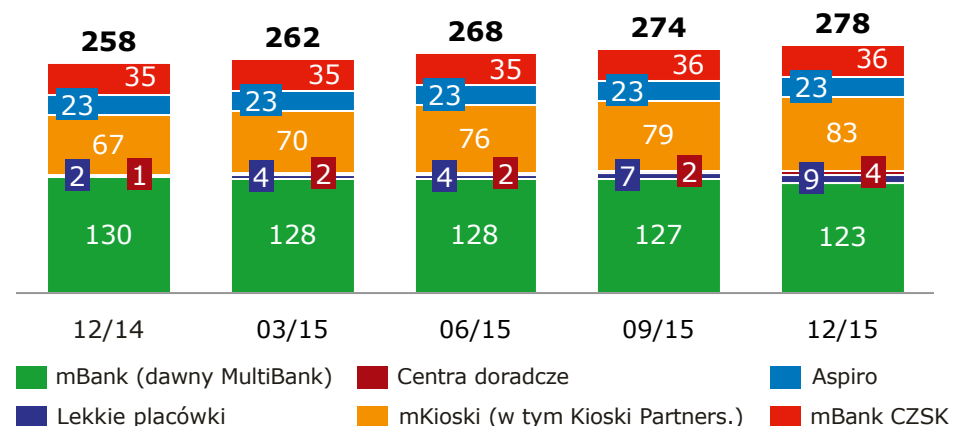
Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./15: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

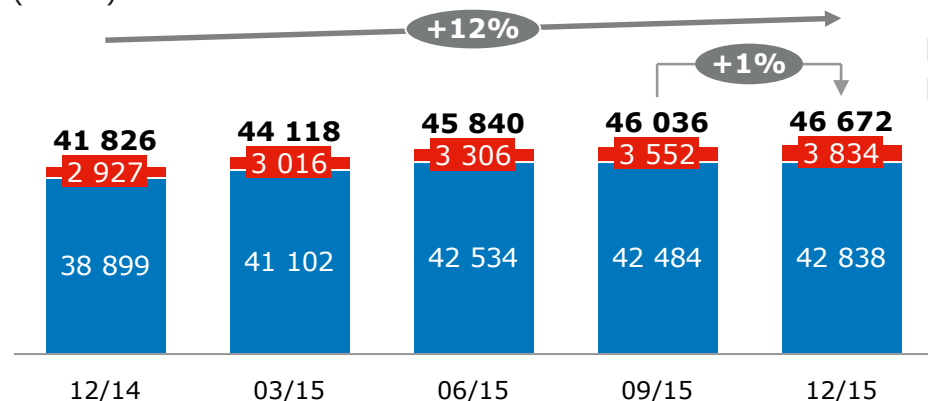
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej
(mln zł, kwartalnie)



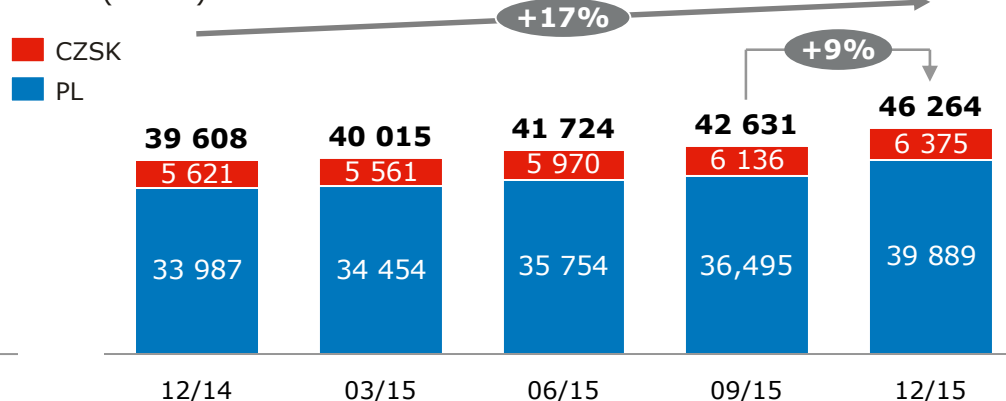
Liczba punktów obsługi detalicznej



Kredyty detaliczne brutto ogółem¹
(mln zł)



Depozyty detaliczne ogółem¹
(mln zł)



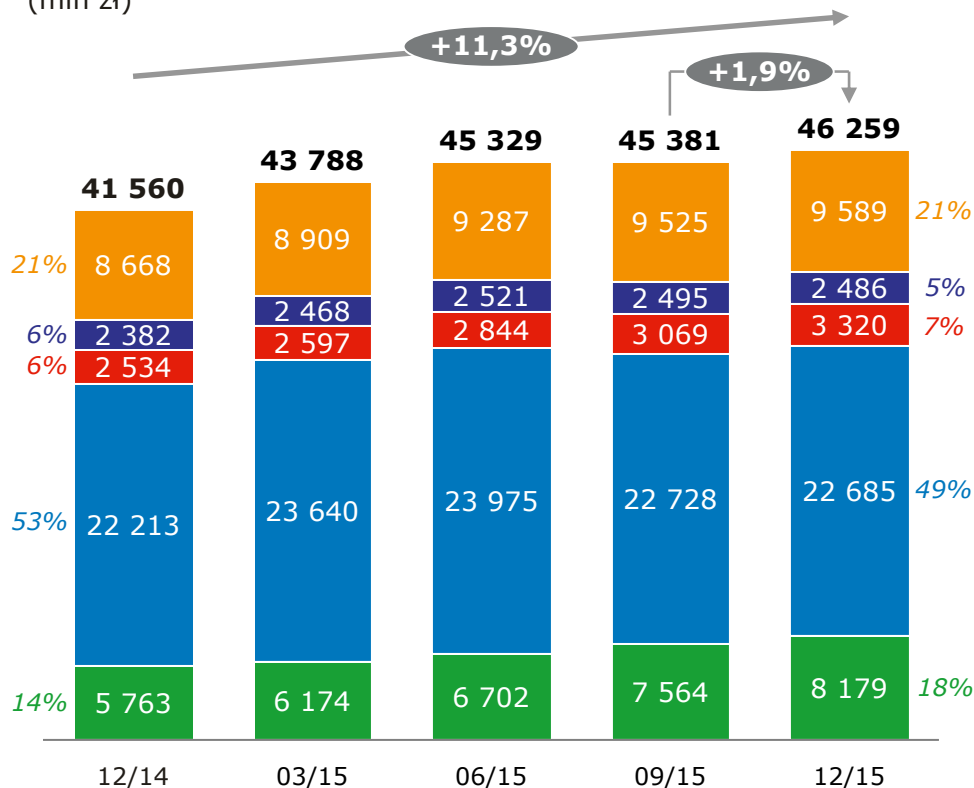
¹ Na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./15: Kredyty i Depozyty

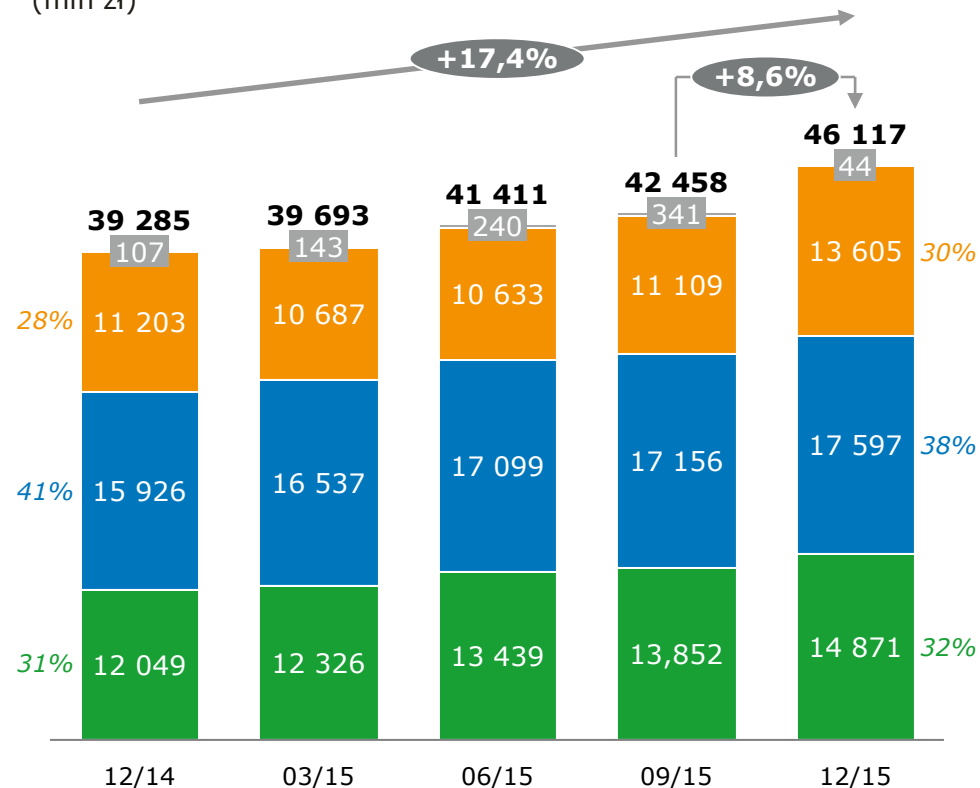
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej¹
(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

¹ Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

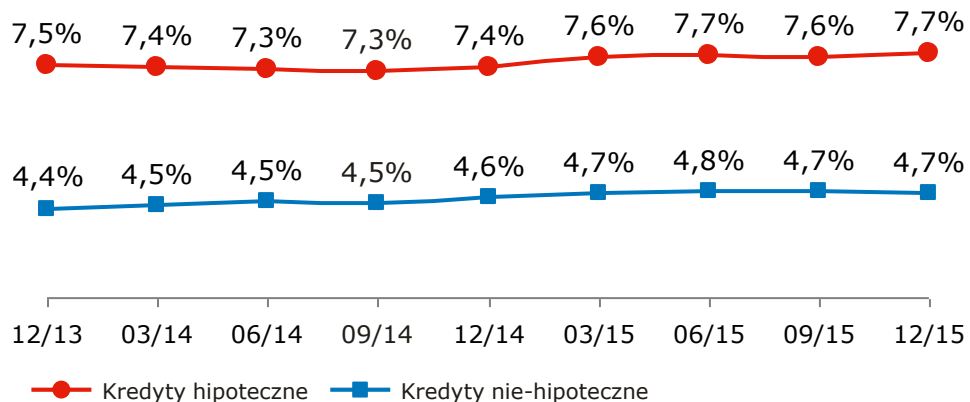
Załącznik

Bankowość Detaliczna

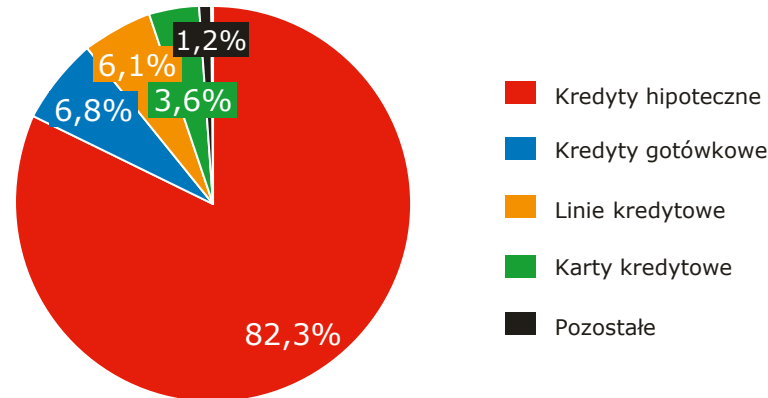
Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

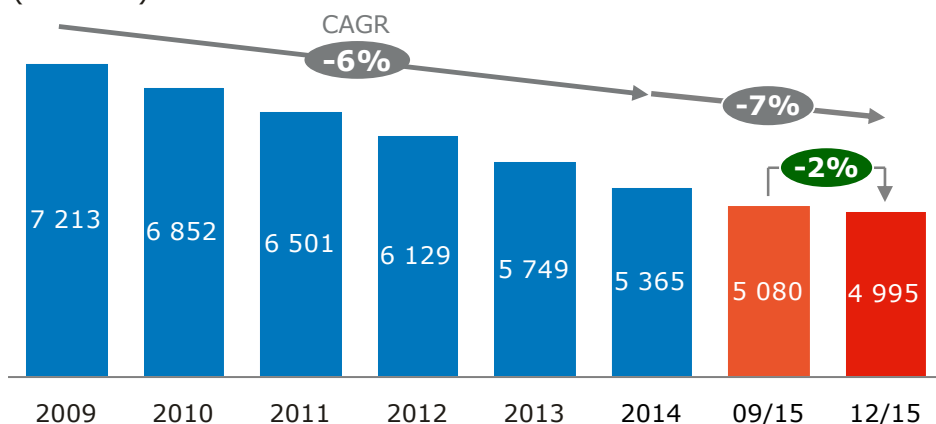
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



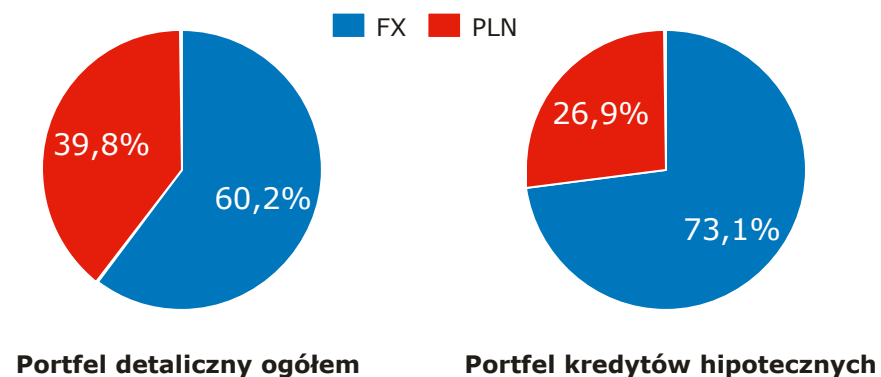
Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2015



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



Struktura walutowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 31.12.2015

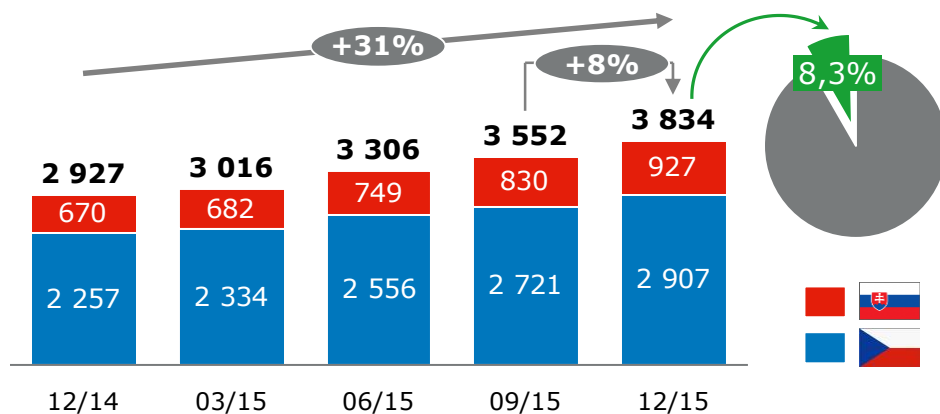


Załącznik

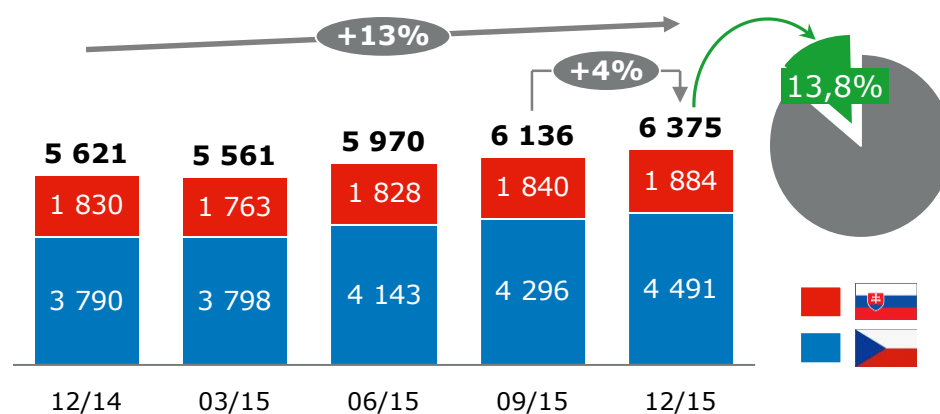
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

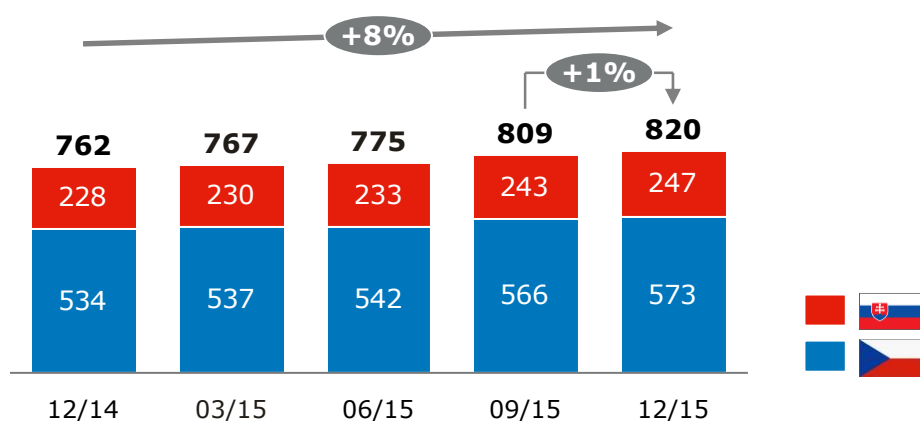
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



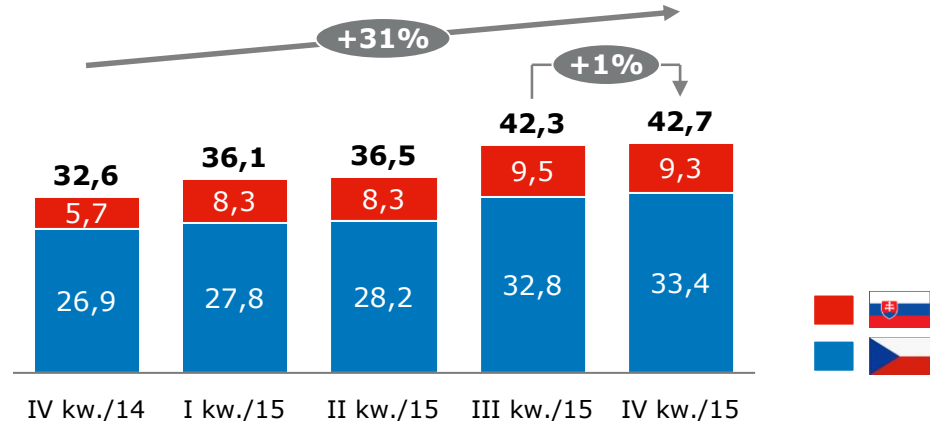
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



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
Linie biznesowe
Spółki zależne

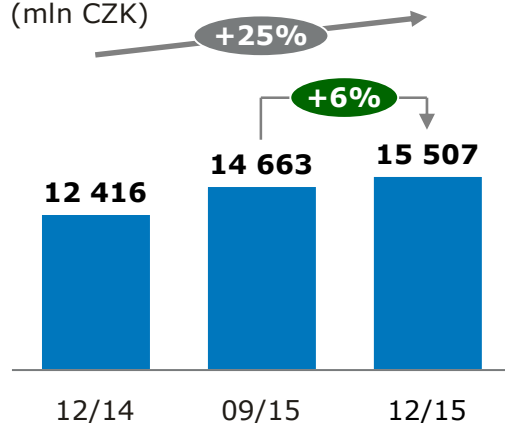


Czechy

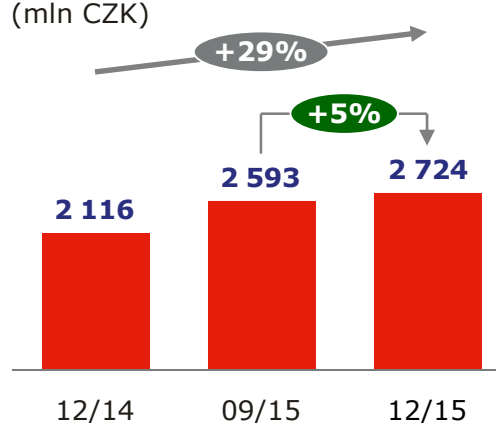
Klienci:
573,1 tys.

9 centrów
finansowych i
17 mKiosków

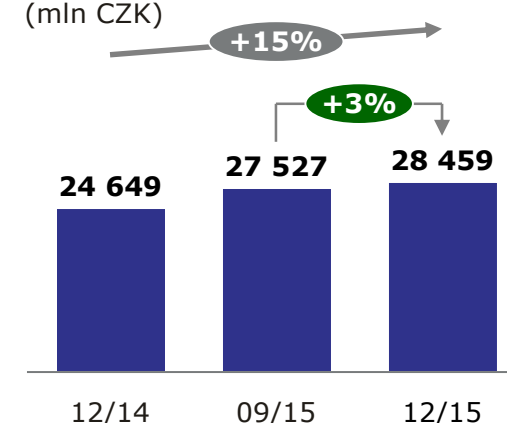
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Depozyty klientów
(mln CZK)

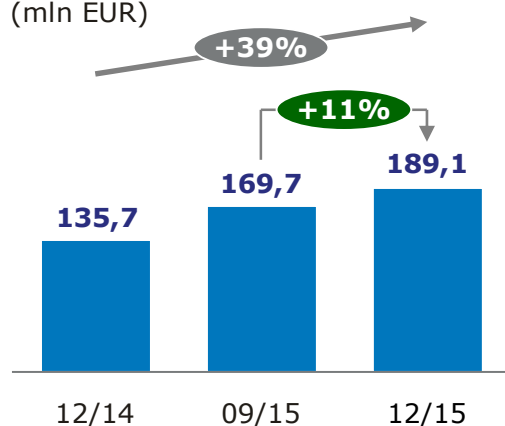


Słowacja

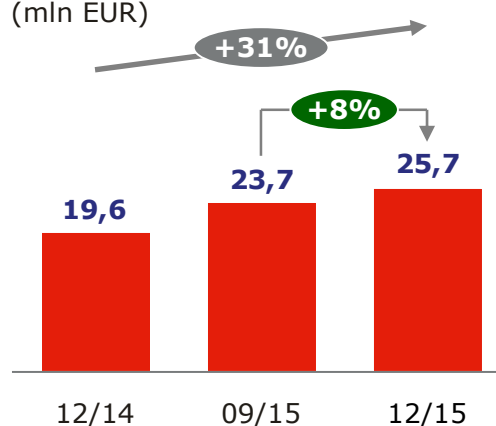
Klienci:
246,5 tys.

1 light branch,
4 centrów
finansowych i
5 mKiosków

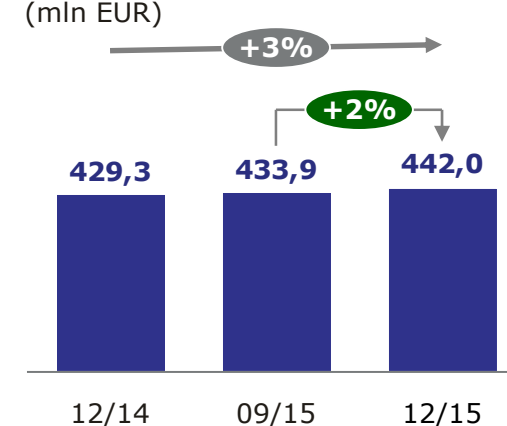
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Depozyty klientów
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./15

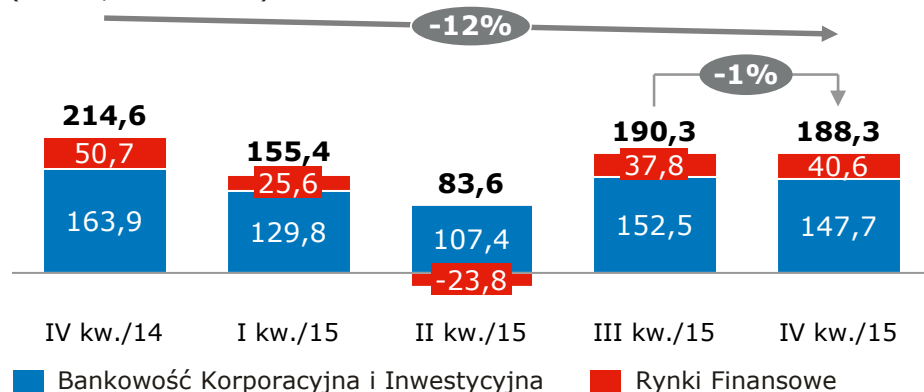
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./15: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

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

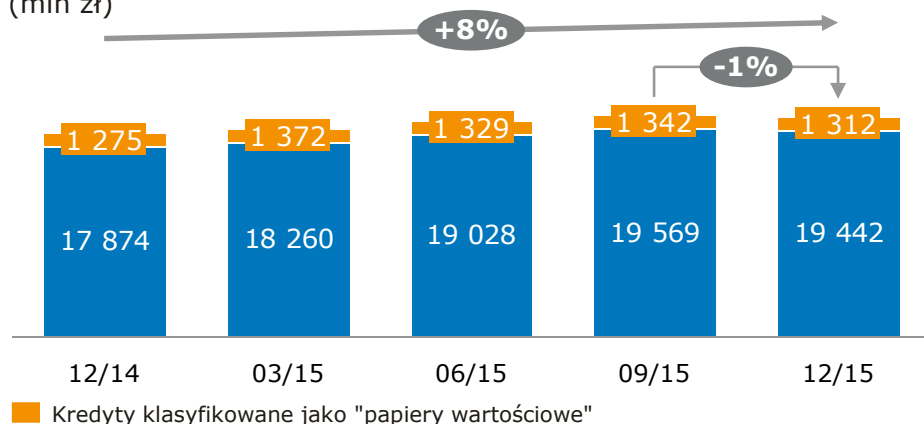


Sieć obsługi korporacyjnej

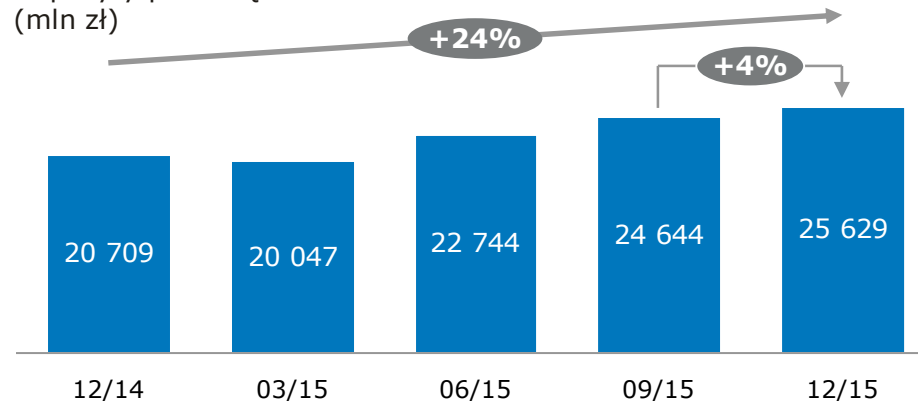
- 29 Oddziały mBanku
- 18 Biura mBanku
- 22 mLeasing
- 8 mFaktoring
- 5 mBank Hipoteczny



Kredyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



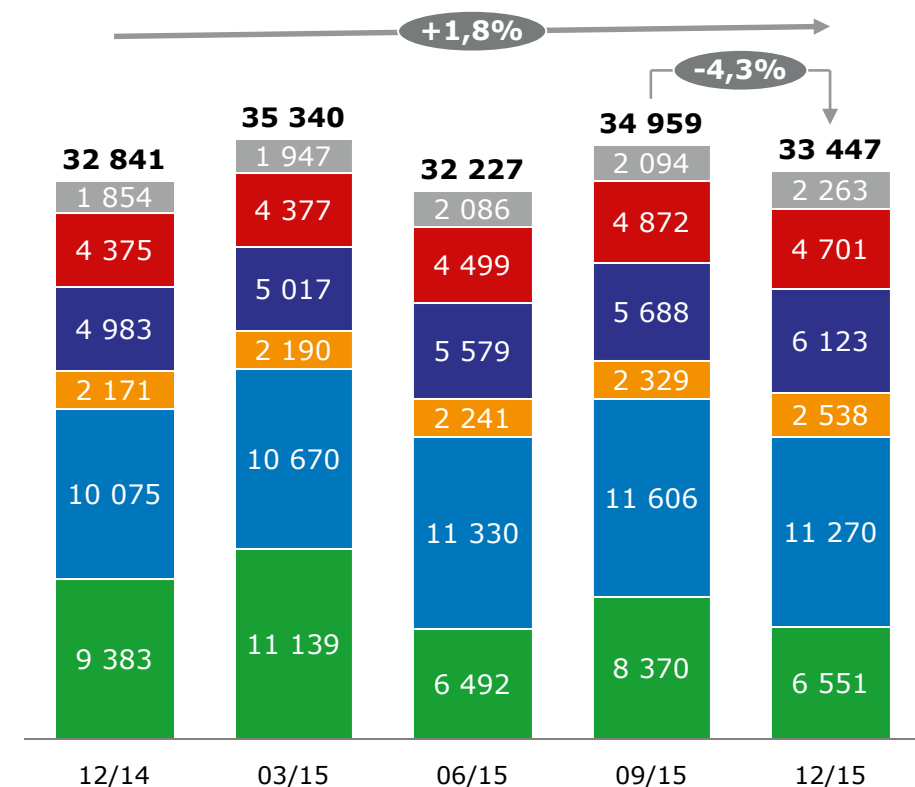
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

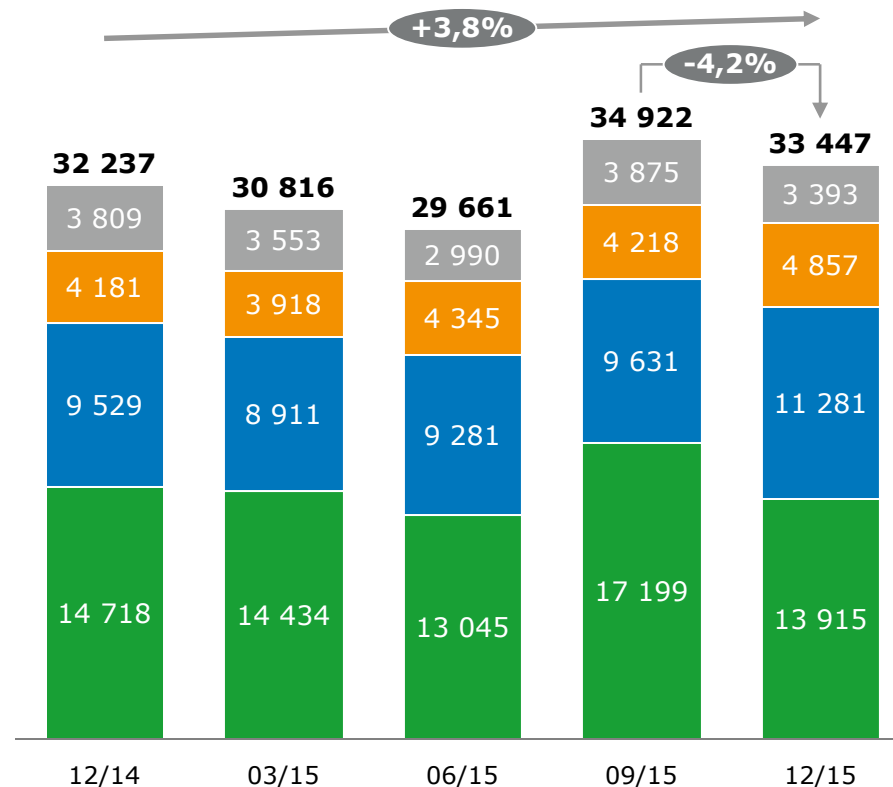
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./15: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
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

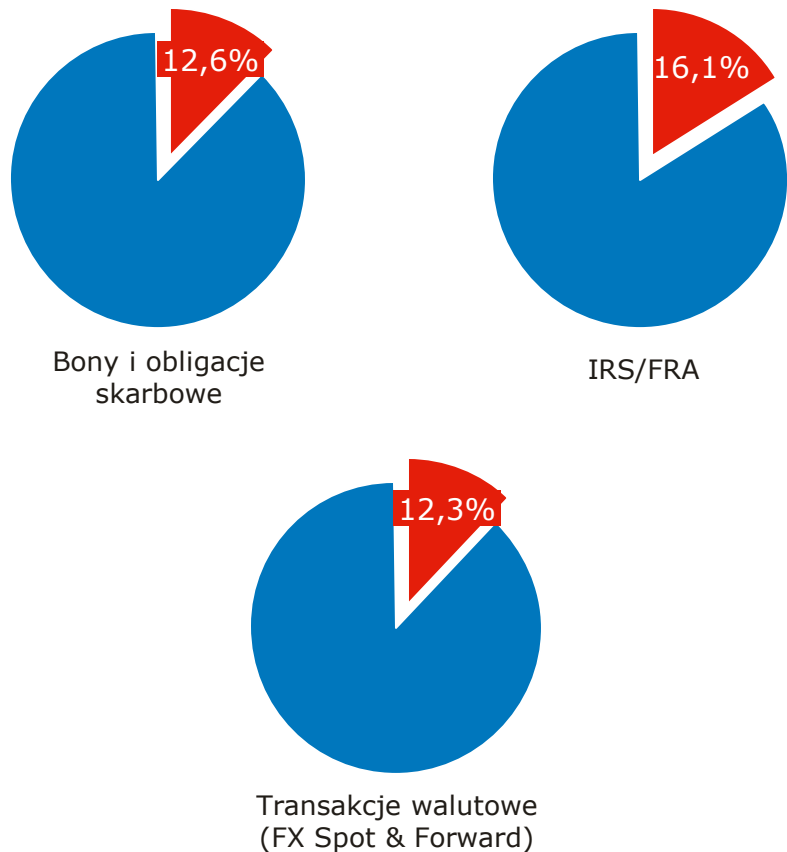
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Załącznik

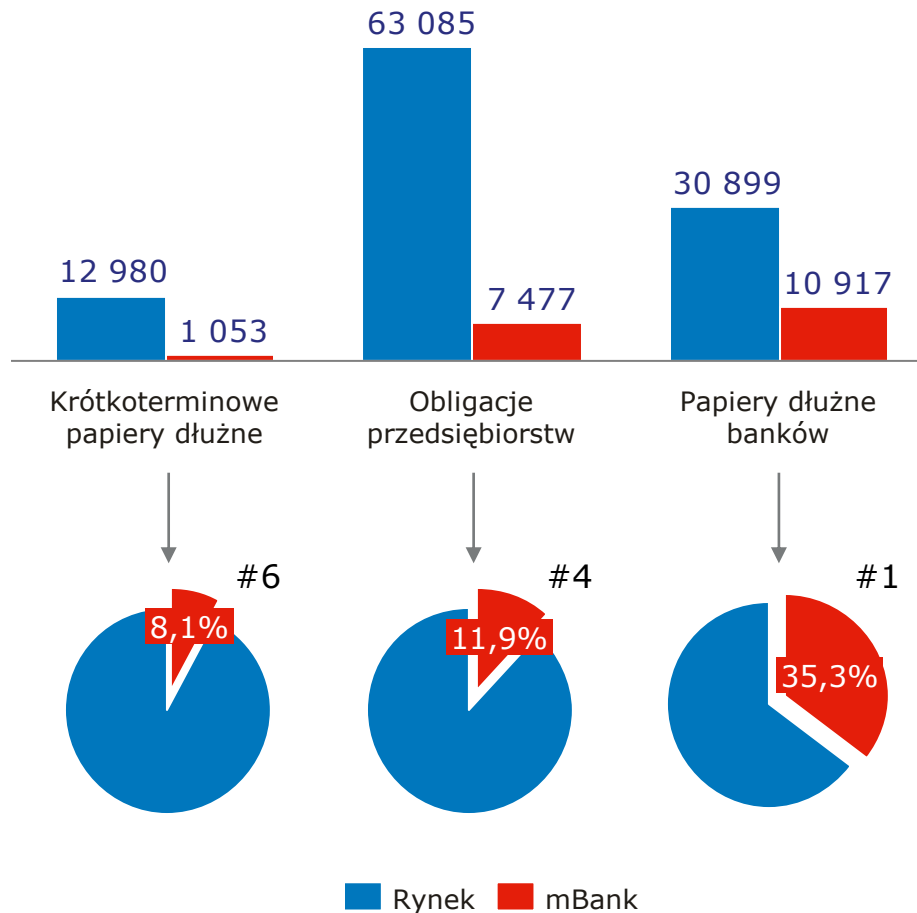
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej¹



mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych²
wg stanu na 30.11.2015 (mln zł)



¹ Wg stanu na 30.11.2015; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

² Na podstawie Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.11.2015 (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w IV kw./15

Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie zysku brutto spółek konsolidowanych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

PLN thou.	IV kw./14	IV kw./15	Zmiana r/r	2014	2015	Zmiana r/r
mBank Hipoteczny	4 831	9 416	+94,9%	29 475	26 797	-9,1%
mLeasing	9 021	11 930	+32,2%	45 926	57 221	+24,6%
mFactoring	5 910	-5 219	+/-	20 031	-22 242	+/-
Dom Maklerski mBanku	5 518	5 772	+4,6%	19 534	28 248	+44,6%
mWealth Management	4 662	7 380	+58,3%	18 472	27 367	+48,2%
Aspiro ¹	6 855	55 500	+710%	16 364	170 068	+939%
mLocum	-488	-742	+65,6%	16 711	17 900	+7,1%
BRE Ubezpieczenia ²	9 102	-	-100,0%	53 498	7 069	-86,8%
Pozostałe ³	-27 222	-3 819	-86,0%	-32 877	-7 025	-78,6%
Spółki razem	18 228	80 218	+340%	187 134	305 404	+63,2%

¹ Z wyłączeniem wewnętrzgrupowej dywidendy w II kw./14 i jednorazowego zysku na sprzedaży akcji BRE Ubezpieczenia TuIR w I kw./15

² Spółka została sprzedana do Grupy AXA na koniec I kw./15

³ Pozostałe spółki obejmują mFinance France, MLV-45, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary i Transfinance w 2014 r.; od III kw./15 konsolidowana jest spółka Tele-Tech Investment

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

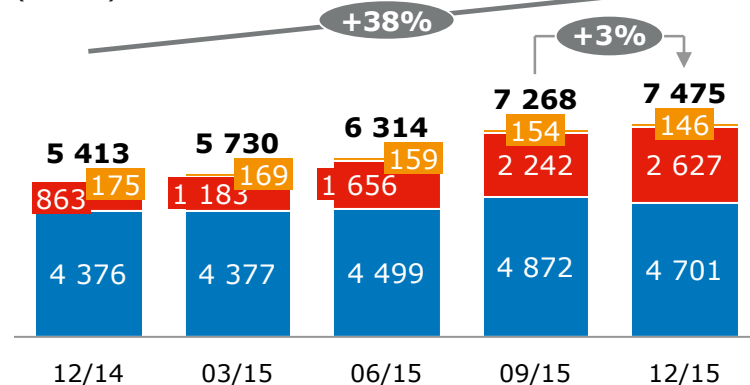
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

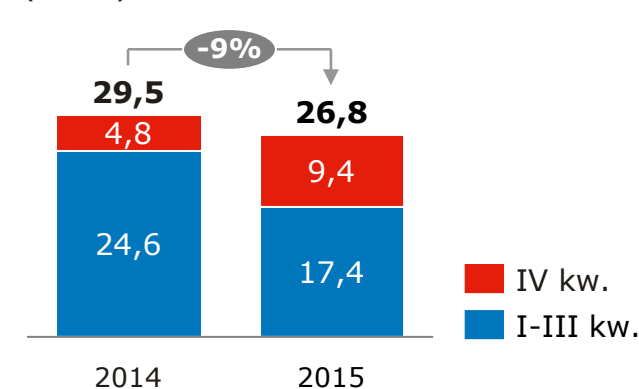
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

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

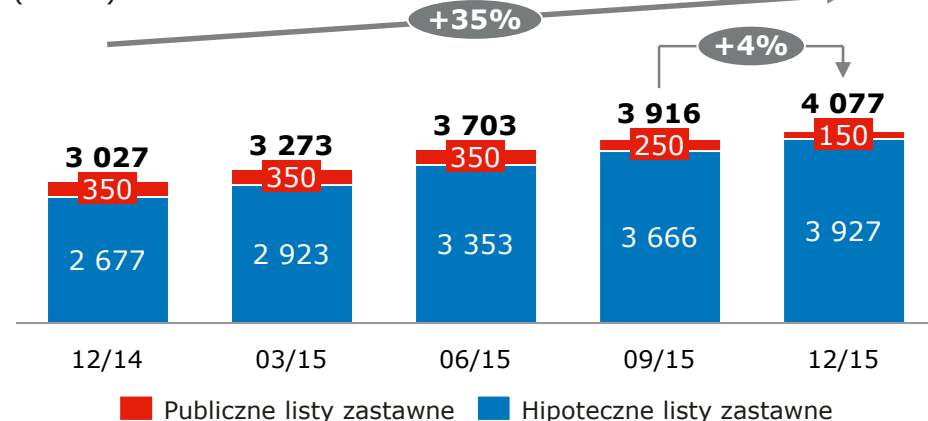
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto
(mln zł)



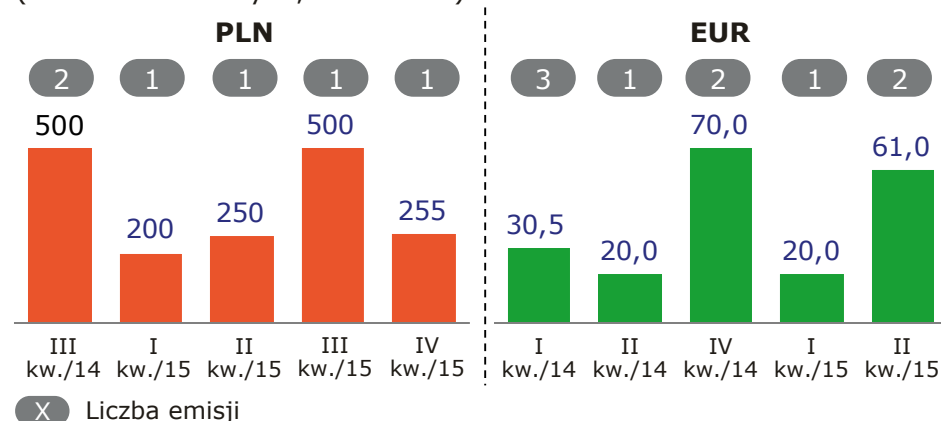
Zysk brutto
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych
(mln zł)



Emisje listów zastawnych w walutach oryginalnych
(mln walut lokalnych, kwartalnie)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

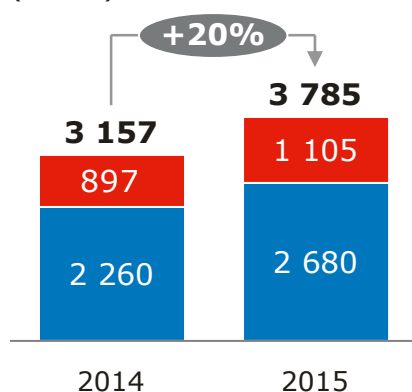
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

m Leasing

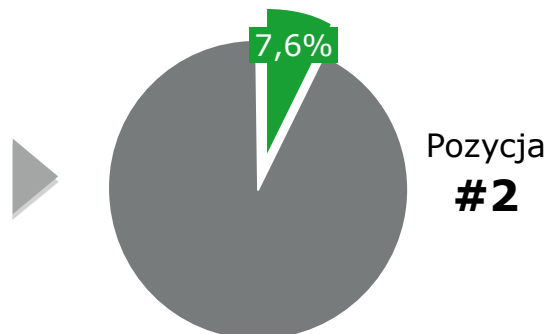
założony
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

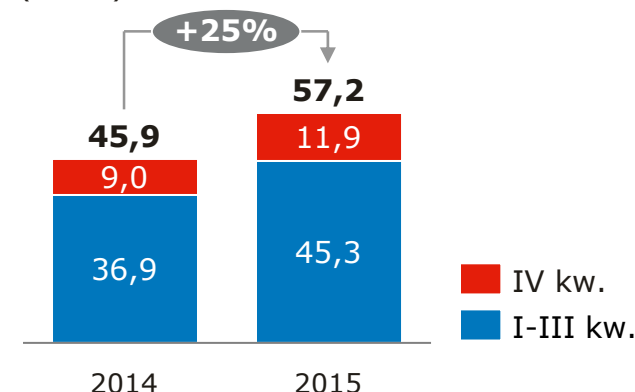


Udział w rynku i pozycja – 2015



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto
(mln zł)

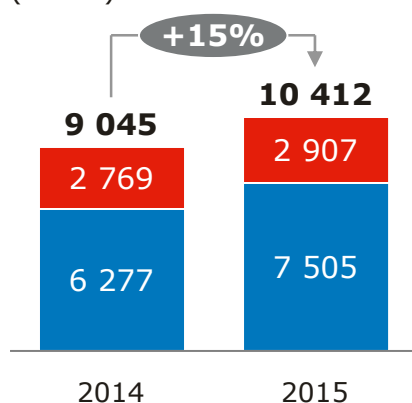


m Faktoring

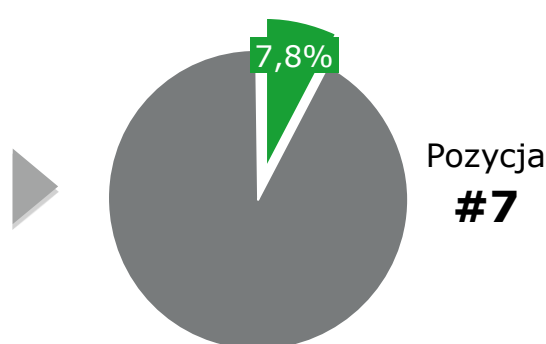
założony
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

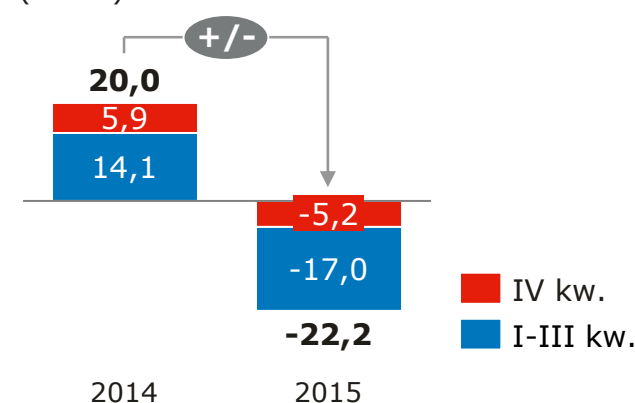


Udział w rynku i pozycja – 2015



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Dom Maklerski

założony w 1991 r.

oferuje pełny zakres usług i produktów dla inwestorów instytucjonalnych i indywidualnych, jak również emitentów

Liczba rachunków w IV kw./15 (tys.)

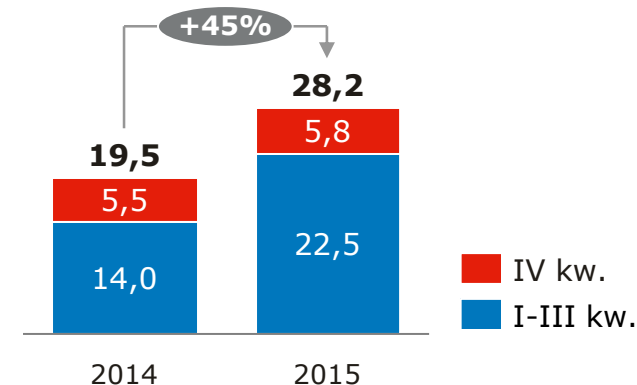
Rachunki w mDM	47,1
Usługa Maklerska w mBanku	246,9
RAZEM	294,0

Udziały rynkowe w IV kw./15, wg obrotów

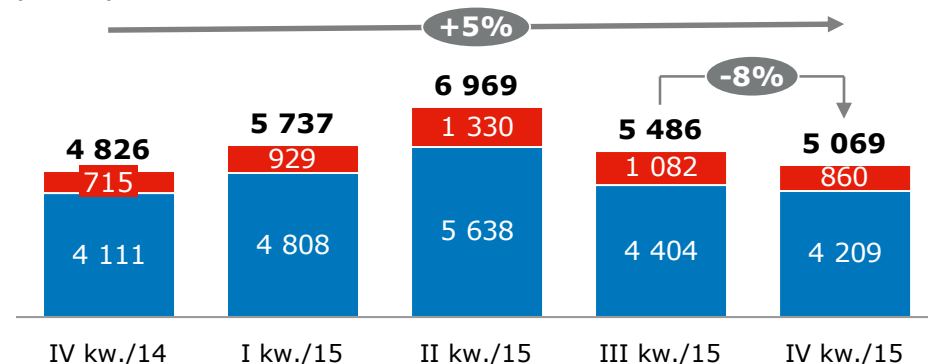
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	4,63%	#8	4,74%	#8
Obligacje	12,32%	#2	11,66%	#2
Futures	14,28%	#2	14,56%	#2
Opcje	9,74%	#4	19,91%	#2

Źródło: wyliczenia na podstawie danych GPW

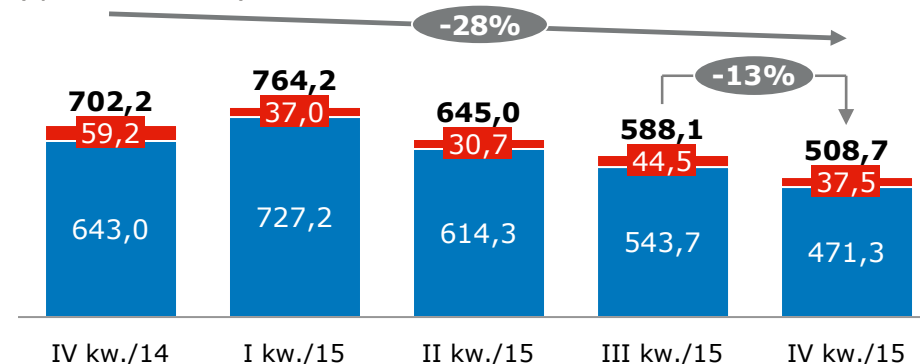
Zysk brutto (mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW (mln zł)



mDM – obroty kontaktami futures na GPW (tys. kontraktów)




■ Obroty poprzez Usługę Maklerską mBanku ■ Obroty bezpośrednie poprzez mDM

Podsumowanie kursu akcji mBanku w 2015 r.

Negatywny sentyment wobec akcji banków z powodu rosnących obciążeń

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30		2,378%
WIG-20		2,586%
WIG		1,678%
WIG-Banks		6,082%
WIG-Poland		1,723%

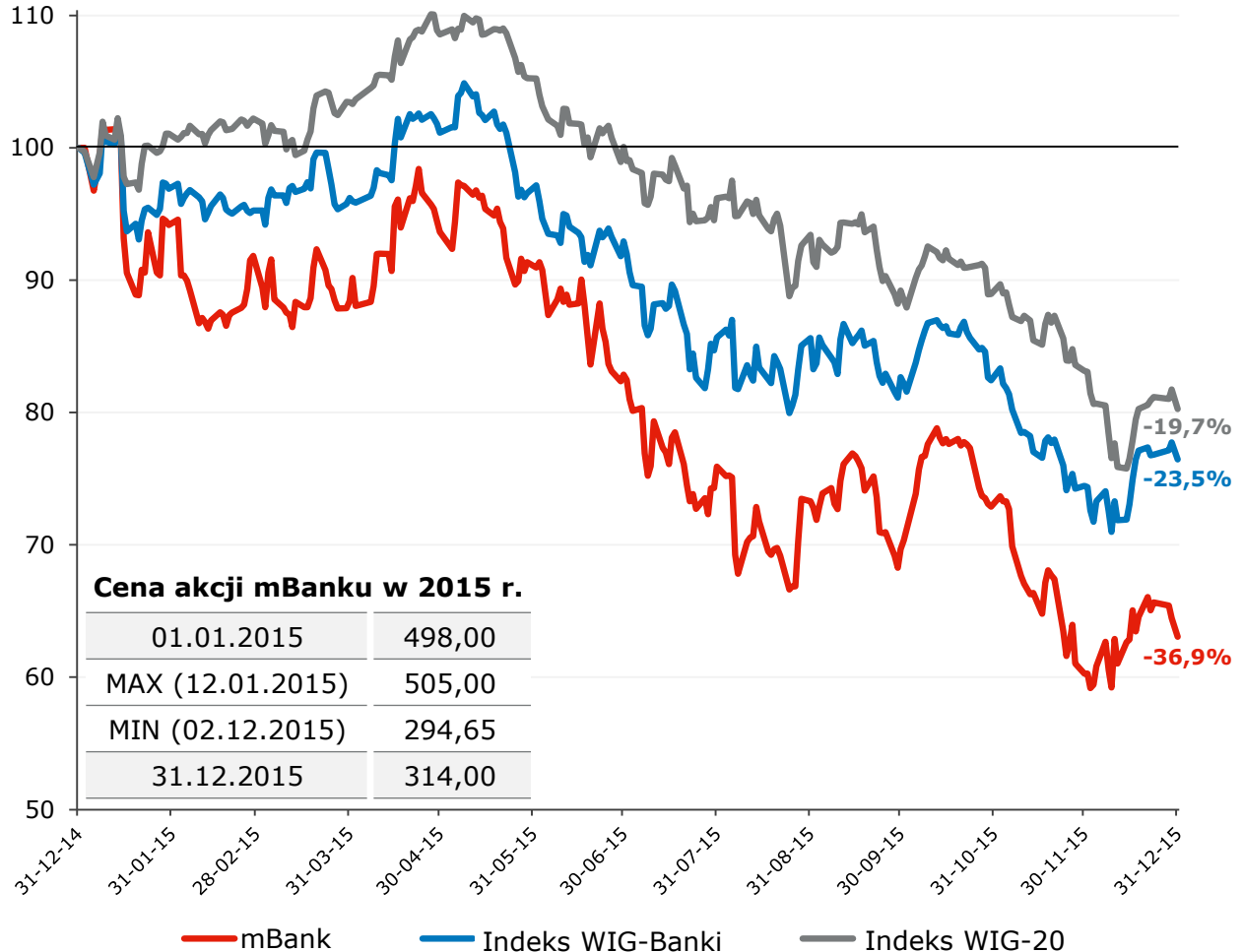
* Udział w portfelu wg stanu na 01.02.2016

- 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 69,5% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 238 924

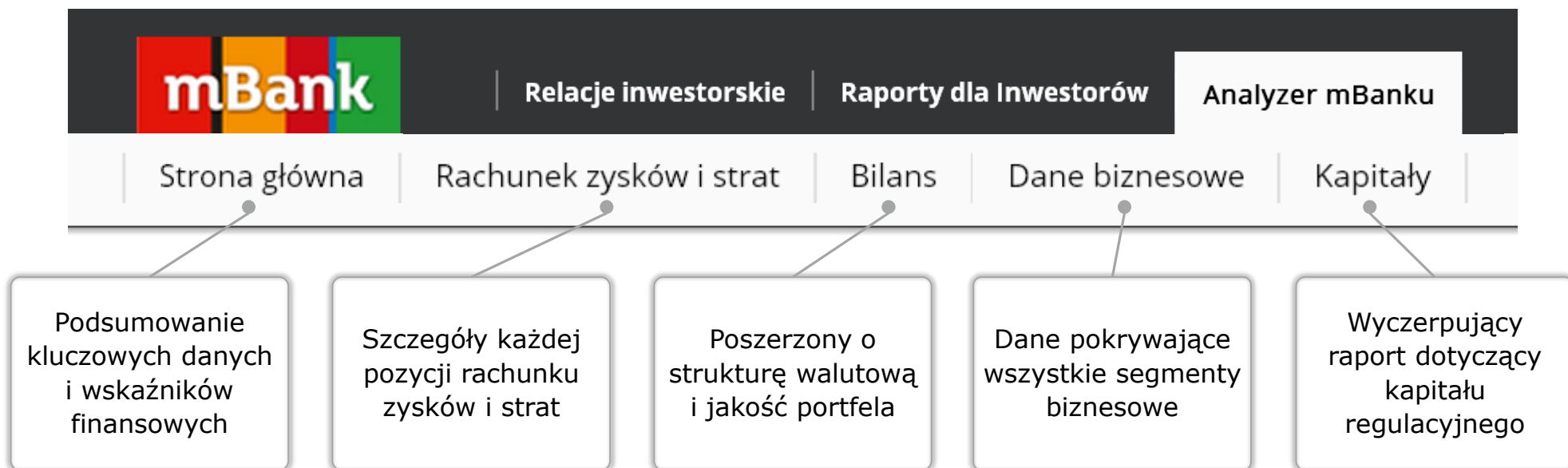
Źródło: Bloomberg, GPW.


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



Dalsze ulepszanie naszego raportowania

Analiza, dostosowanie, pobieranie i drukowanie wybranych danych Grupy mBanku, pokrywających wszystkie okresy od I kw./06, w ujęciu kwartalnym i rocznym



▶ Kliknięcie na ikonę  w prezentacji umożliwia bezpośredni dostęp do określonych danych w aplikacji **Analyzer mBanku**

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: relacje.inwestorskie@mbank.pl

Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich i Strategii Grupy

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: wojciech.chmielewski@mbank.pl

Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 483 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

Strona Relacji Inwestorskich: www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

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

