

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2020 r.

Wpływ pandemii COVID-19 widoczny
w wolumenach, przychodach i odpisach

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
30 lipca 2020 r.



Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 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 II kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II 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 II kw. 2020 r.



Silne dochody podstawowe: 1 369,5 mln zł, pomimo osłabienia dynamiki biznesu

- Wynik odsetkowy: 1 006,6 mln zł (+0,9% YoY), dotknięty cięciami stóp, ale zmiana struktury bilansu pomaga
- Wynik prowizyjny: 362,9 mln zł (+20,6% YoY), odbicie zakotwiczone w transakcyjności klientów

Efektywne zarządzanie poparte wskaźnikiem koszty/dochody w wys. 41,7%¹

- Wzrostowa trajektoria przychodów ogółem (+8,7% YoY), koszty pod kontrolą (+3,1% YoY, bez BFG)

Zysk netto: 87,0 mln zł, pod wpływem wyższych rezerw kredytowych i prawnych



Rozbieżne trendy w wolumenach, kurczące się kredyty i rosnąca baza depozytowa

- Kredyty brutto: 112,4 mld zł (-0,9% QoQ, +6,3% YoY, bez efektu waluty), spadek ekspozycji korporacyjnych
- Depozyty klientów: 139,6 mld zł (+8,3% QoQ, +26,5% YoY), silne napływy obserwowane w obu segmentach

Widoczne spowolnienie akcji kredytowej od momentu wybuchu pandemii COVID-19

- Niższa sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 1,68 mld zł (-24% YoY); amortyzacja portfela CHF (-7,9% YoY)
- Znaczne zmniejszenie nowej produkcji kredytów nie-hipotecznych: 1,19 mld zł (-55% YoY)



Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i znakomita płynność

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier I równy 16,43% i łączny współczynnik kapitałowy 19,26%²
- Kredyty/depozyty: 77,9%, LCR: 226%, dowodem bezpieczeństwa; zdywersyfikowany profil finansowania

Konserwatywne podejście do ryzyka odzwierciedlone w ewolucji odpowiednich miar

- Koszty ryzyka: 128 p.b., rezultatem przezornie zwiększonych rezerw w obliczu pandemii COVID-19
- Dobra jakość portfela kredytowego potwierdzona przez wskaźnik NPL (4,9%) i pokrycie rezerwami (58,8%)

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

² Jednostkowe wskaźniki wyniosły 19,00% dla współczynnika kapitału Tier I i 22,34% dla łącznego współczynnika kapitałowego

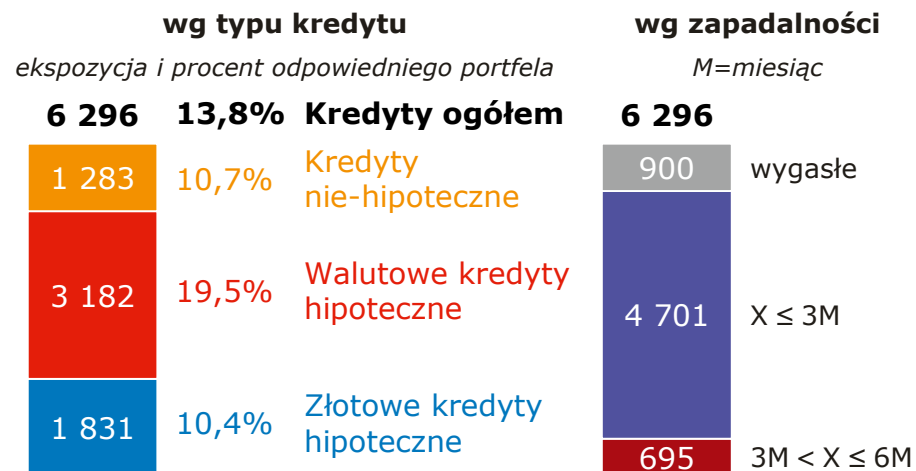
Wsparcie klientów w obliczu pandemii COVID-19

Rozwiązania i oferta dla klientów detalicznych

Moratoria kredytowe

mBank, jako pierwszy bank w Polsce, zaoferował zawieszenie w spłacie kapitału dla klientów indywidualnych i MŚP w dniu 16.03.2020. Według ujednoliconych zasad oferowania narzędzi pomocowych przez sektor bankowy, klienci mogą aplikować o odroczenie spłat części kapitałowej rat lub całej raty na okres do 6 miesięcy, z jednoczesną możliwością wydłużenia okresu kredytowania o czas trwania moratorium.

Udzielone zawieszenia miesięcznych płatności
klienci indywidualni wg stanu na 30.06.2020 (mln zł)



Moratoria ustawowe wyniosły 1,9 mln zł, co stanowiło 0,03% wartości brutto wszystkich moratoriów kredytowych udzielonych przez Grupę.

Nowe cyfrowe możliwości

Otwarcie rachunku osobistego przez smartfon



Możliwość założenia konta na selfie z domu, bez konieczności wizyty w placówce, ani spotkania z kurierem, który dostarczyłby dokumenty.

- Aby ukończyć w pełni zdalny proces, klienci potrzebują tylko smartfona, dowodu osobistego i krótkiego filmu
- Klienci akceptują umowę z użyciem wiadomości SMS, a konto jest aktywne maksymalnie po 1 dniu roboczym
- Można natychmiast dodać kartę i płacić

Zdalny proces kredytu hipotecznego



mBank wprowadził bezpieczny zdalny proces kredytu hipotecznego, który wymaga tylko jednej wizyty w placówce. Pliki wymieniane przez aplikację.

- Wszystkie formalności są dokonywane z domu przez telefon oraz specjalną aplikację do przesyłania dokumentów
- Korespondencja mailowa do klienta jest dodatkowo zabezpieczona hasłem przesyłanym na numer telefonu
- Klient musi przyjść do placówki tylko raz, aby podpisać umowę kredytową

Wsparcie klientów w obliczu pandemii COVID-19

Rozwiązania i oferta dla mikrofirm i klientów korporacyjnych

Pakiet pomocowy dla przedsiębiorstw

Tarcza finansowa PFR

Od 29.04.2020 polskie przedsiębiorstwa zatrudniające od 1 do 249 osób mogą składać wnioski o środki z programu pomocowego Tarcza Finansowa PFR poprzez systemy transakcyjne mBanku.

Do 30.06.2020, 37 790 klientów mBanku otrzymało 5,52 mld zł subsydiów z Polskiego Funduszu Rozwoju, z 54,80 mld zł przekazanych ogółem mikrofirmom i MŚP w tym okresie.

Moratorium kredytowe

Dla dużych korporacji, Grupa mBanku umożliwiła zawieszenie spłaty kapitałowych części rat na okres maksymalnie 6 miesięcy, z możliwością wydłużenia okresu kredytowania o czas trwania moratorium.

Wg stanu na 30.06.2020, moratoria kredytowe udzielone klientom korporacyjnym Grupy (w tym leasing) wyniosły 9,55 mld zł, z czego 8,95 mld zł było aktywne. MŚP stanowiło połowę tego wolumenu.

Gwarancje dostarczane przez BGK

W ramach rządowego pakietu pomocowego dla firm, mBank udziela mikro, małym i średnim przedsiębiorstwom kredytów płynnościowych połączonych z gwarancją de minimis od Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK).

W I pół./20, mBank udzielił 127 mln zł nowego finansowania objętego publicznymi programami gwarancyjnymi (BGK), służącego ustabilizowaniu sytuacji płynnościowej w sytuacji pandemii COVID-19.

Nowe cyfrowe możliwości

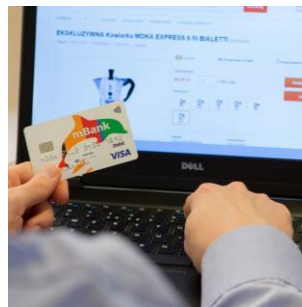
Zdalne założenie rachunku dla korporacji



W pełni elektroniczny proces obejmuje otwarcie rachunku bankowego i uzyskanie dostępu do systemu transakcyjnego mBank CompanyNet.

- Wszystkie wymagane dokumenty są podpisywane przez obie strony przy użyciu podpisu kwalifikowanego
- Brak wydruków i osobistego kontaktu
- Na każdym etapie procesu, klient ma pełne mailowe i telefoniczne wsparcie doradcy

Wsparcie dla firm w dokonaniu e-transformacji



mBank umożliwia wygodne otwarcie e-sklepu dla klientów firmowych, udostępniając komplet narzędzi ułatwiających start biznesu w Internecie.

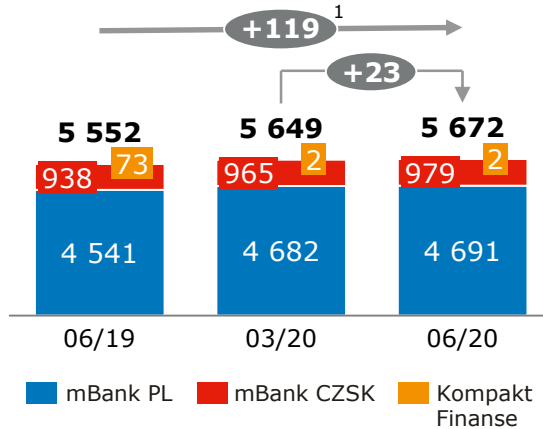
- Budowa i prowadzenie e-sklepu na platformach RedCart lub Shoplo
- Bezpłatna bramka do szybkich płatności Paynow, stworzona dla e-commerce
- Automatyczne narzędzia wspierające sprzedaż i retencję klientów od Samito
- Narzędzie do sprzedaży w kanale social media oferowane przez firmę 1koszyk

Podsumowanie II kw. 2020 r. w Grupie mBanku

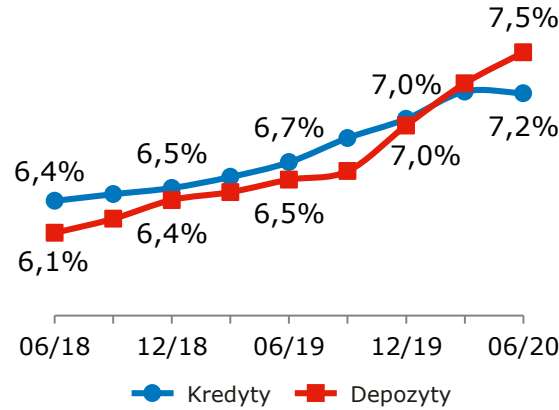
Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Bankowość detaliczna


Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – Gospodarstwa dom.

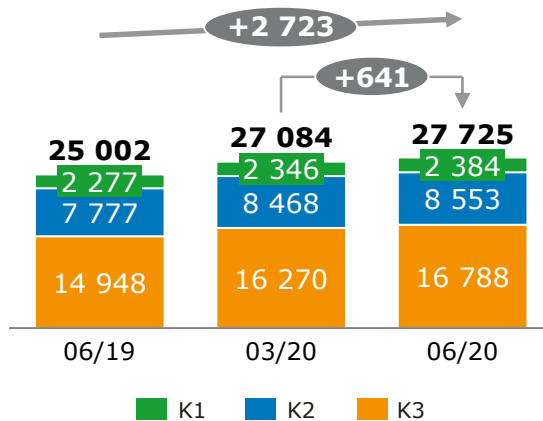


Innowacje i nowe produkty

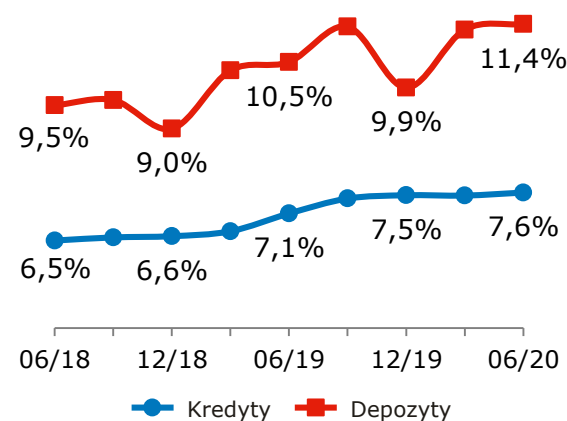
- ✓ W stale udoskonalanej aplikacji mobilnej mBanku, klienci detaliczni otrzymali odświeżony wygląd pulpitu z uproszczonymi podstawowymi funkcjami i ulepszone filtry historii.
- ✓ W nawiązaniu do 26. Pol'and'Rock Festival, mBank wydał specjalną kartę zaprojektowaną przez Jurka Owsiaka. Tę limitowaną edycję będzie można zamówić na stronie www. 

Bankowość korporacyjna

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe - Przedsiębiorstwa



- ✓ mBank podpisał umowę partycypacji w 50% w finansowaniu projektu elektrowni słonecznych opracowanego przez R.POWER. Transakcja ta o wartości 350 mln zł (79 mln EUR) jest największą tego rodzaju dla projektów fotowoltaicznych w Polsce.
- ✓ Nowi klienci biura maklerskiego mBanku mogą założyć rachunek całkowicie przez Internet i szybko zacząć inwestować na giełdzie.

¹ Wzrost liczby klientów pod negatywnym wpływem zakończenia działalności Kompakt Finance

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

Podsumowanie II kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	II kw./19	I kw./20	II kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	997,8	1 065,5	1 006,6	-5,5% ↓	+0,9% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	301,1	362,7	362,9	+0,1% ↑	+20,6% ↑
Dochody ogółem	1 352,4	1 434,3	1 469,5	+2,5% ↑	+8,7% ↑
Koszty ogółem (bez BFG)	-522,6	-539,1	-538,7	-0,1% ↓	+3,1% ↑
Składki na BFG ¹	-14,5	-197,2	-32,8	-83,4% ↓	+125,9% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-223,9	-409,3	-352,2	-14,0% ↓	+57,3% ↑
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-23,2	-12,9	-189,0	14,6x ↑	8,2x ↑
Wynik operacyjny	568,1	275,8	356,8	+29,4% ↑	-37,2% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-109,0	-131,8	-138,4	+5,0% ↑	+27,0% ↑
Zysk brutto	459,2	143,9	218,4	+51,8% ↑	-52,4% ↓
Zysk netto	372,4	90,9	87,0	-4,3% ↓	-76,6% ↓
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,75%	2,63%	2,34%	-0,29 p.p.	-0,41 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	39,7%	51,3%	38,9%	-12,4 p.p.	-0,8 p.p.
Koszty ryzyka	0,90%	1,51%	1,28%	-0,23 p.p.	+0,38 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	9,9%	2,2%	2,1%	-0,1 p.p.	-7,8 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,99%	0,22%	0,20%	-0,02 p.p.	-0,79 p.p.

¹ 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

² 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 II kw. 2020 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	II kw./19	I kw./20	II kw./20	zmiana QoQ	zmiana YoY
Aktywa ogółem	152 433	173 823	182 943	+5,2%	+20,0%
Kredyty brutto	103 651	114 245	112 365	-1,6%	+8,4%
Kredyty detaliczne	56 049	63 362	63 277	-0,1%	+12,9%
Kredyty korporacyjne	47 047	50 494	48 734	-3,5%	+3,6%
Depozyty klientów	110 341	128 960	139 623	+8,3%	+26,5%
Depozyty detaliczne	70 241	82 919	89 777	+8,3%	+27,8%
Depozyty korporacyjne ¹	36 909	44 283	48 362	+9,2%	+31,0%
Kapitały	15 676	16 585	16 913	+2,0%	+7,9%
Wskaźnik kredyty/depozyty	91,0%	86,0%	77,9%	-8,1 p.p.	-13,1 p.p.
Wskaźnik NPL	4,8%	4,5%	4,9%	+0,4 p.p.	+0,1 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	61,3%	60,6%	58,8%	-1,8 p.p.	-2,5 p.p.
Współczynnik kapitału Tier I	16,7%	16,5%	16,4%	-0,1 p.p.	-0,3 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	19,7%	19,4%	19,3%	-0,1 p.p.	-0,4 p.p.

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II 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

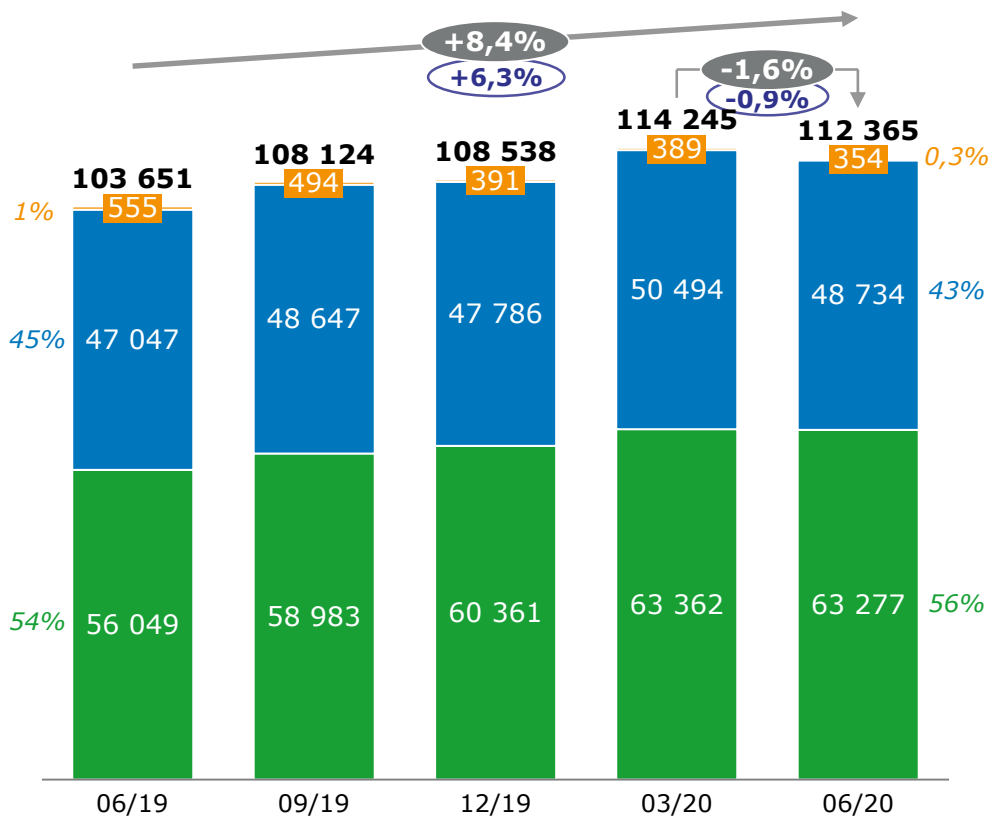
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Niewielki spadek portfela kredytowego, niższe wolumeny przedsiębiorstw i nie-hipoteczne

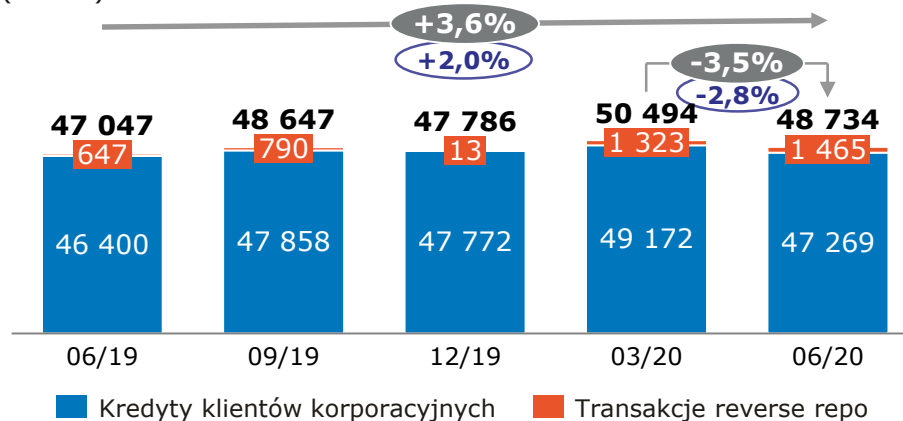
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



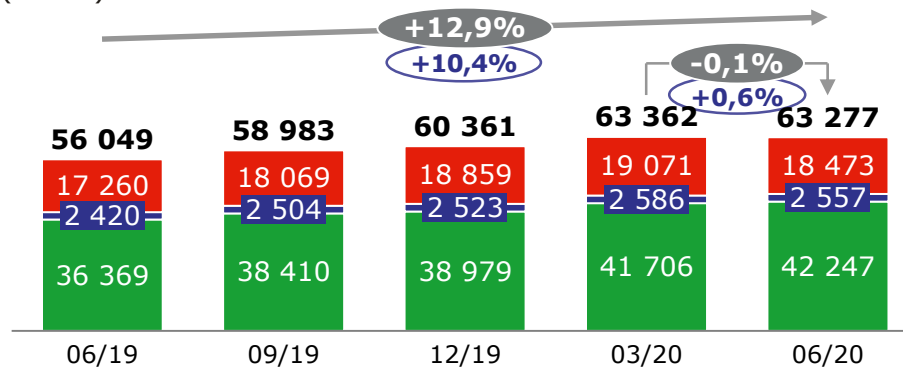
- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wyluczając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto klientów korporacyjnych (mln zł)



Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)

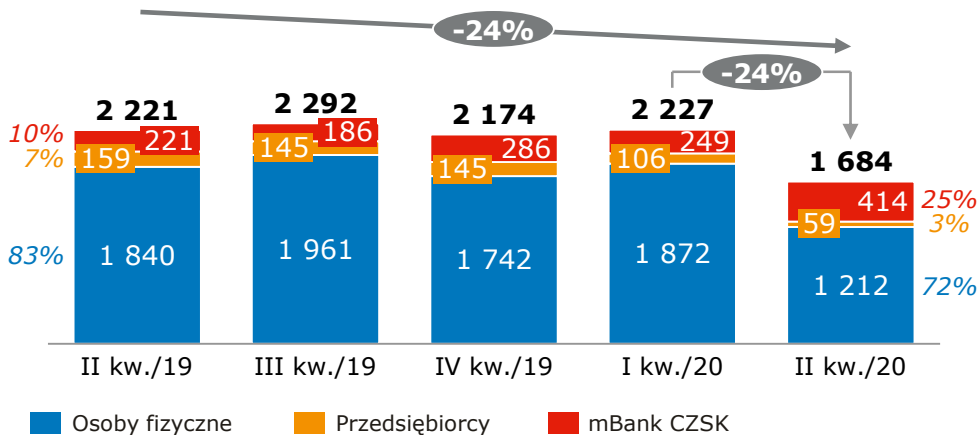


Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Nie-hipoteczne

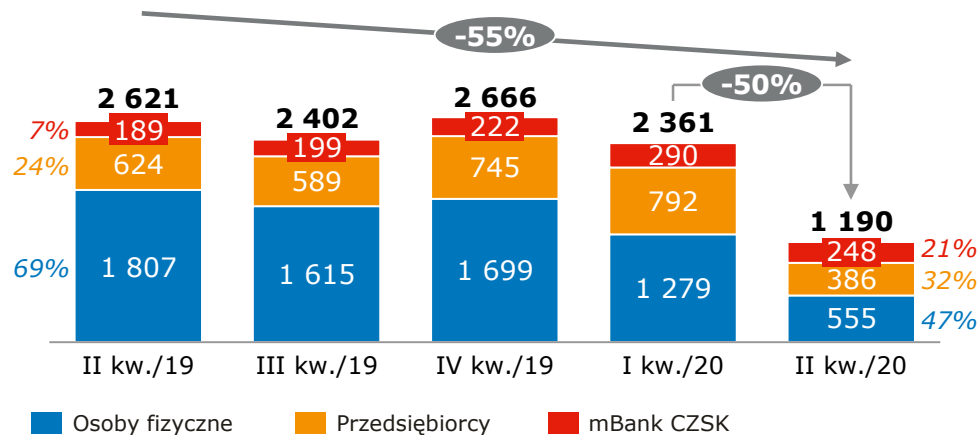
Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Znaczące obniżenie nowej produkcji kredytów i udzielanego leasingu z powodu pandemii

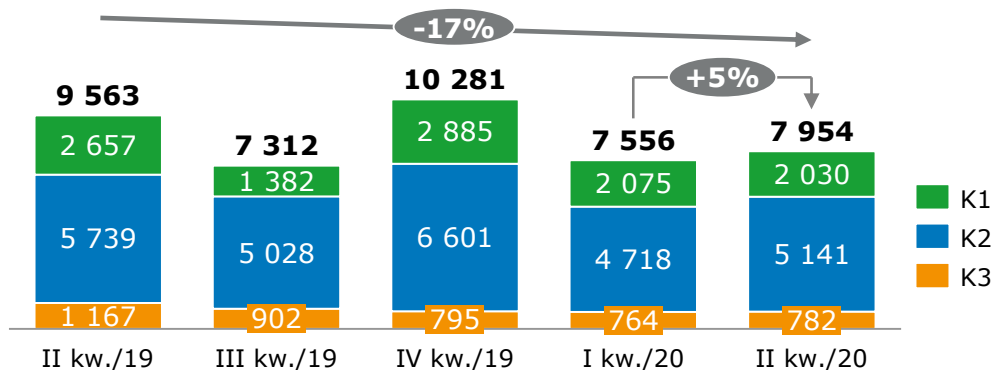
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



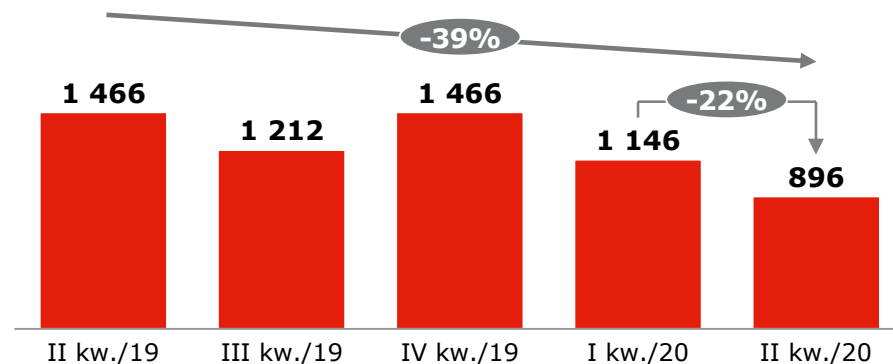
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)



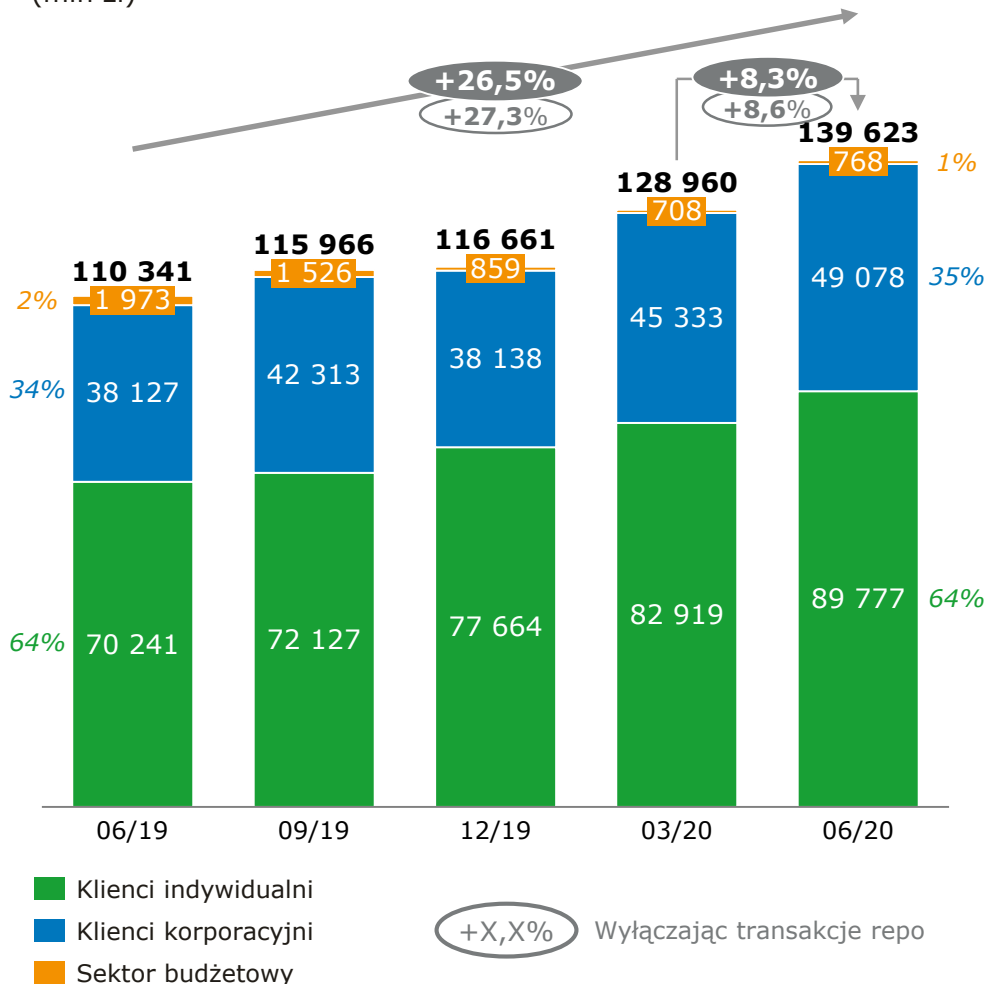
¹ W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia

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

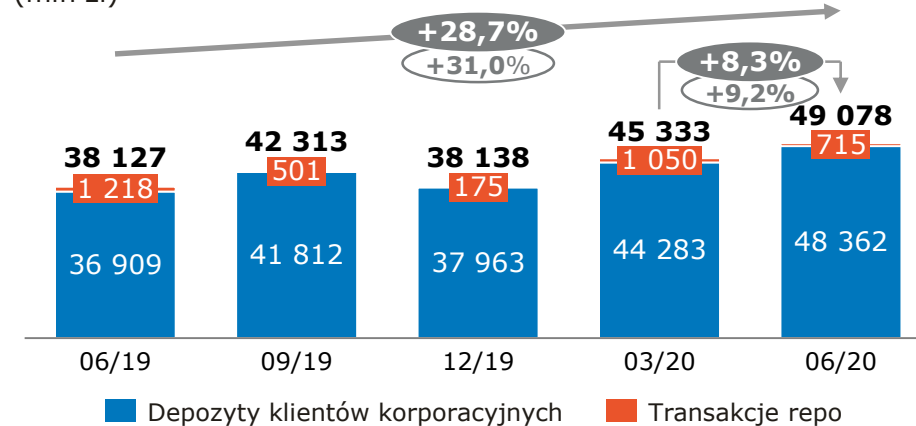
Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Rosnąca baza depozytowa, silne napływy obserwowane w obu segmentach biznesowych

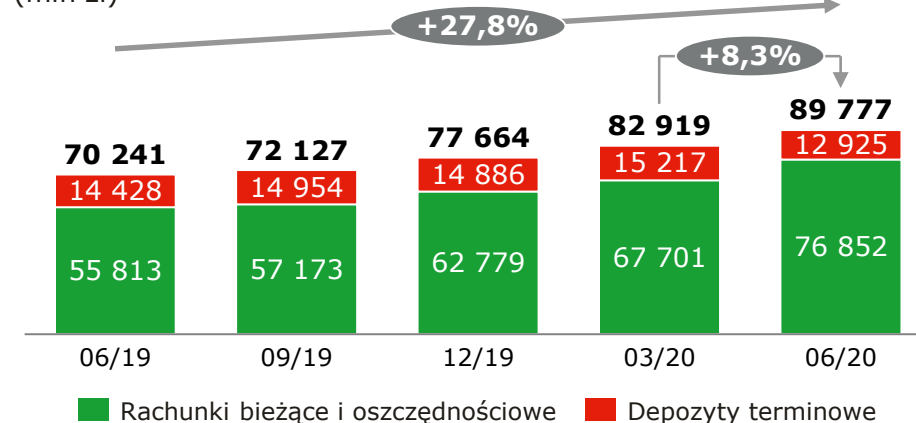
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty klientów korporacyjnych (mln zł)



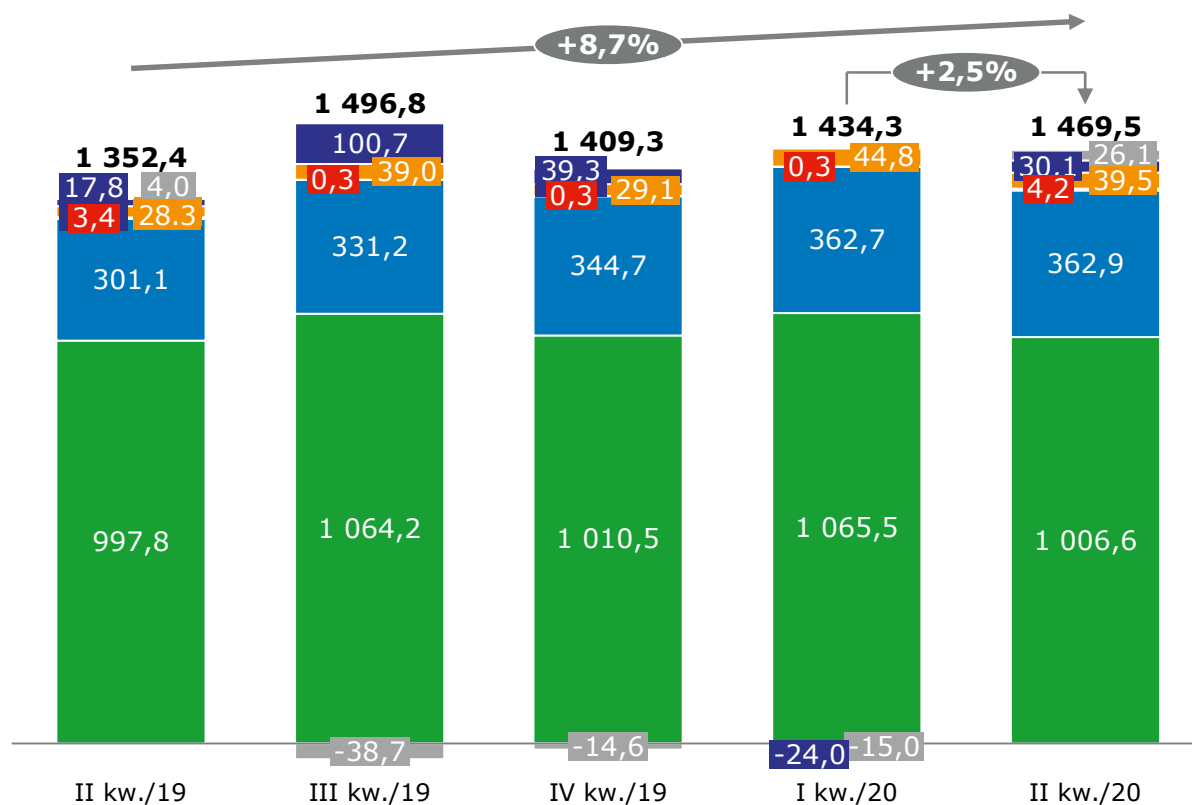
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Wynik odsetkowy pod negatywnym wpływem niższych stóp, solidne prowizje netto

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

-11,7%

+39,9%

+0,1%

+20,6%

-5,5%

+0,9%

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

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

Wynik z tytułu odsetek

Przychody z tytułu dywidend

Wynik na aktywach oraz zobowiązaniach finansowych¹

Wynik z tytułu opłat i prowizji

Wynik na działalności handlowej

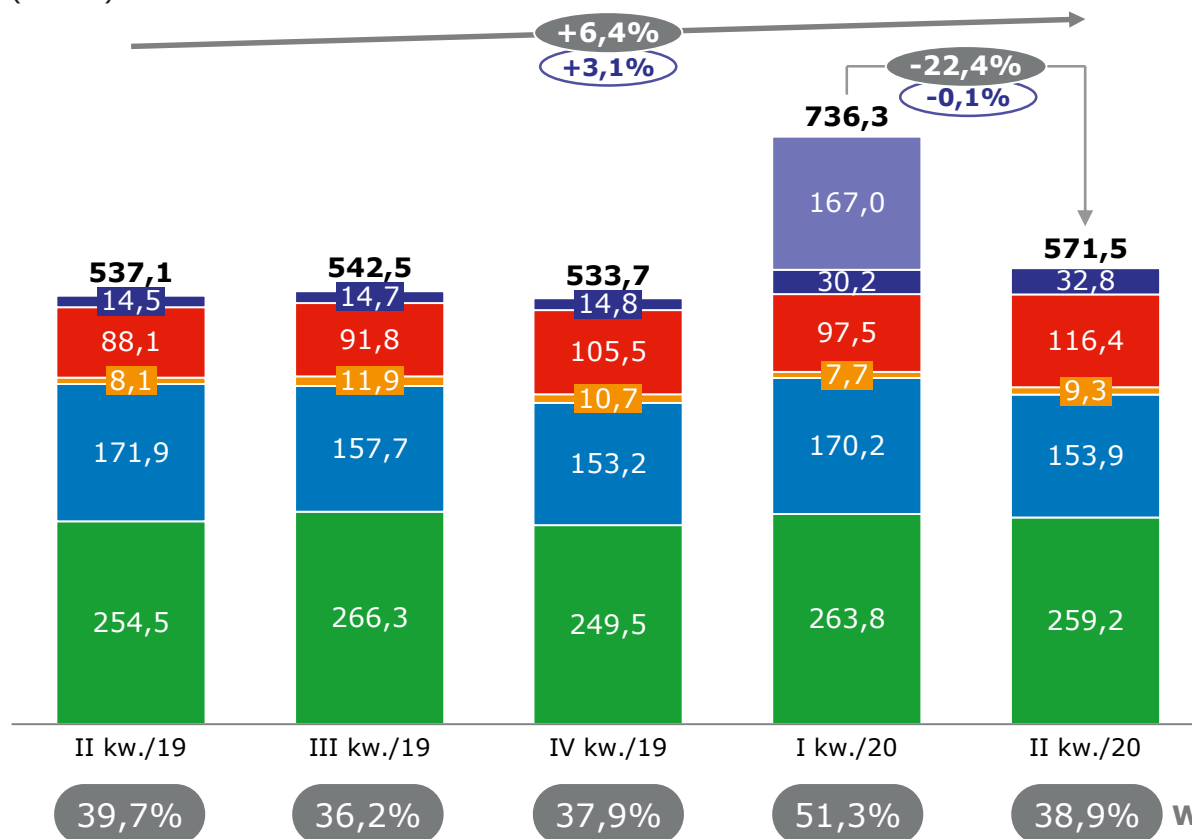
Pozostałe przychody operacyjne netto

¹ 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, dobra dyscyplina kosztowa przyćmiona przez wyższą amortyzację

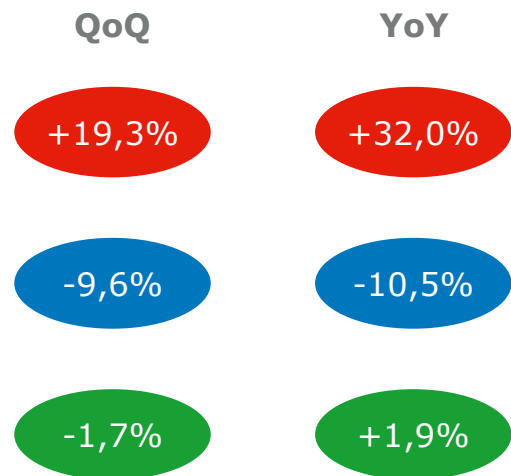
Dynamika kosztów Grupy mBanku (mln zł)



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 koszty¹
 ■ Wpłaty na BFG
■ Koszty rzeczowe
 ■ Amortyzacja

42,2% Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody w I pół./20 wliczając ½ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji i z wyłączeniem rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych

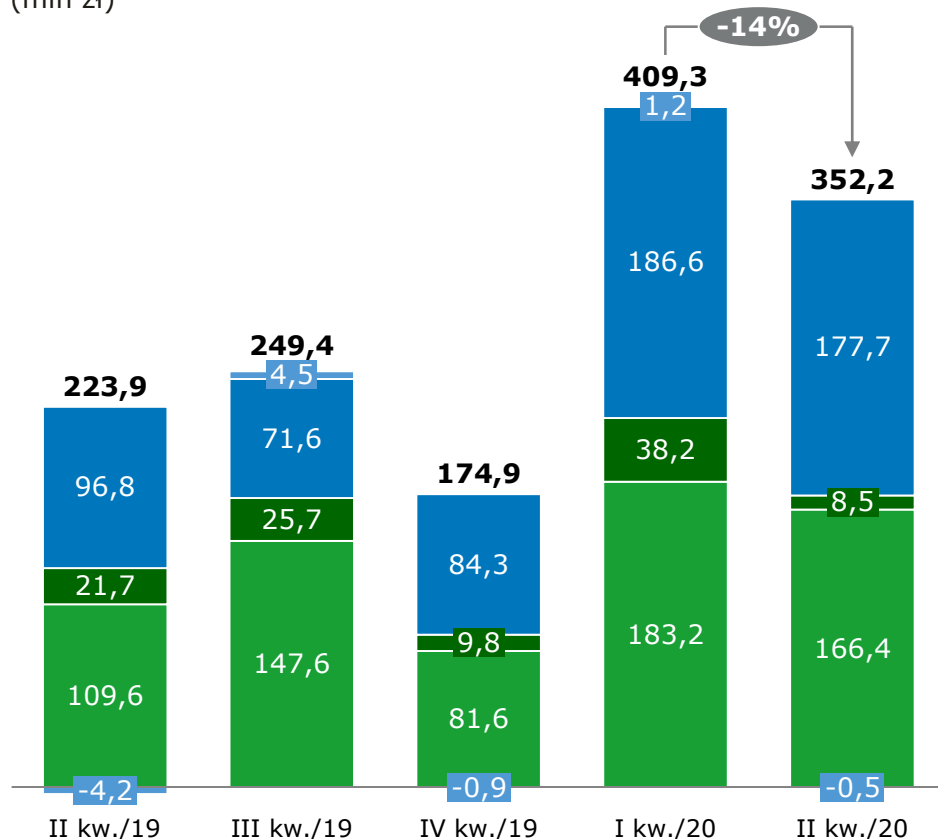
¹ W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Uwaga: Wliczając rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi, wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku w I pół./20 wyniósłby 48,4%.

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

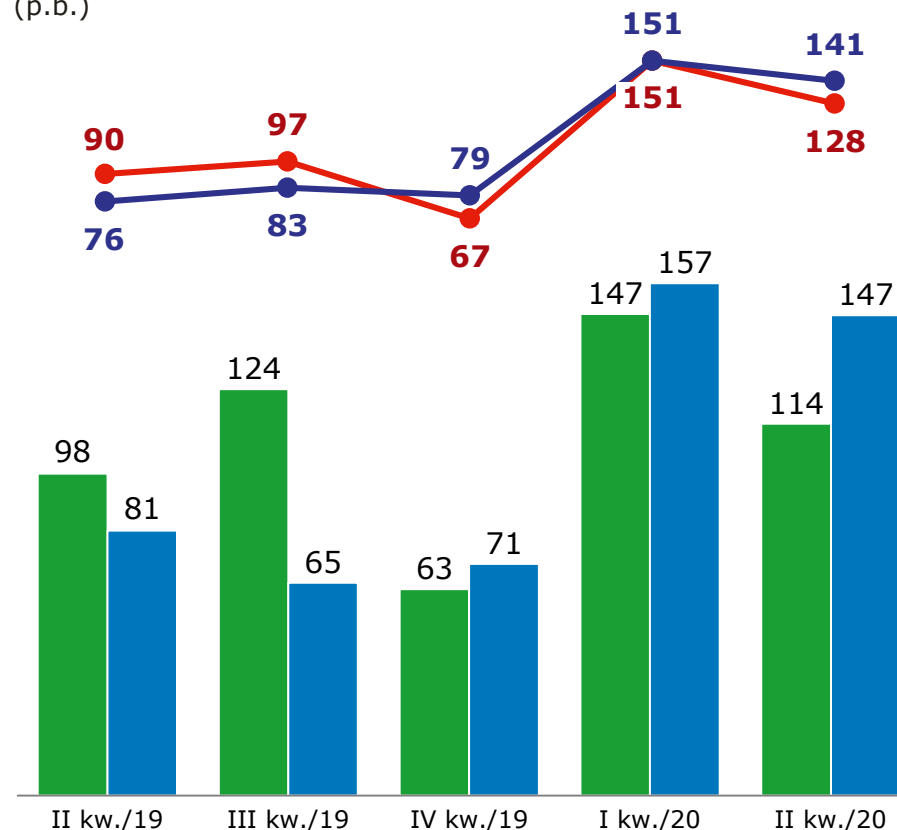
Ostrożne podejście do ryzyka odzwierciedlone w zwiększonych rezerwach w czasie pandemii

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów i pożyczek¹
(mln zł)



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

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



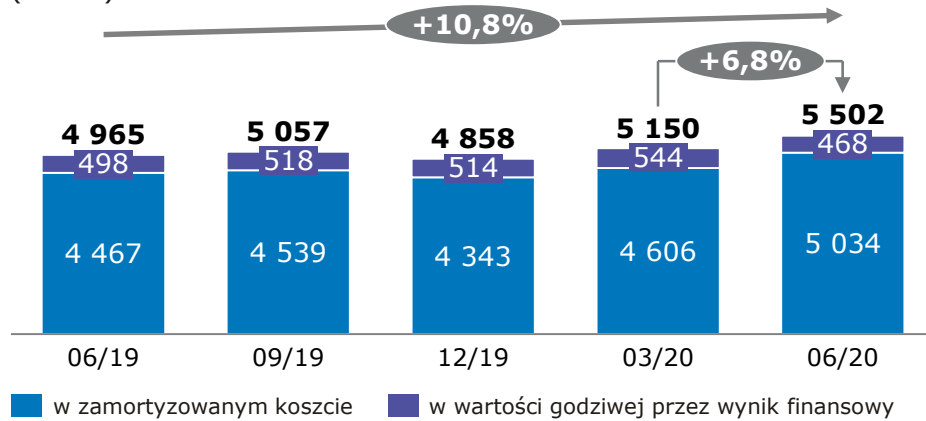
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

¹ 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

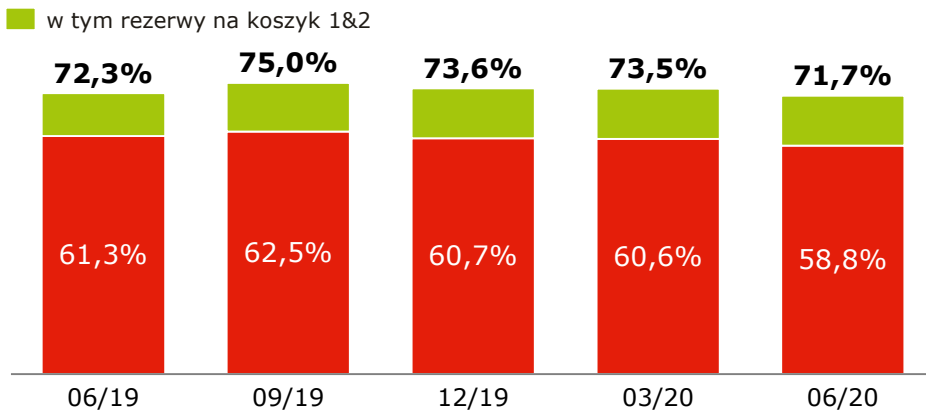
Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów, niewielkie pogorszenie miar ryzyka dla portfela korporacyjnego

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)



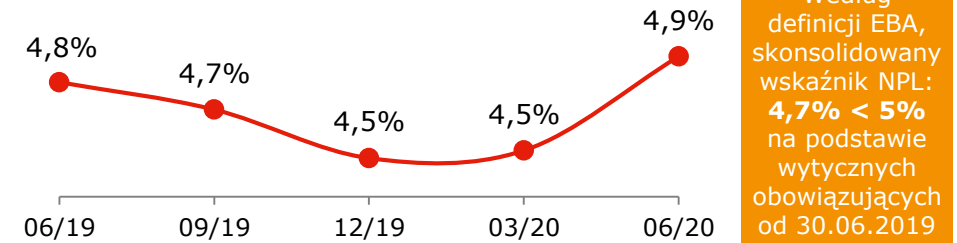
Wskaźnik pokrycia rezerwami



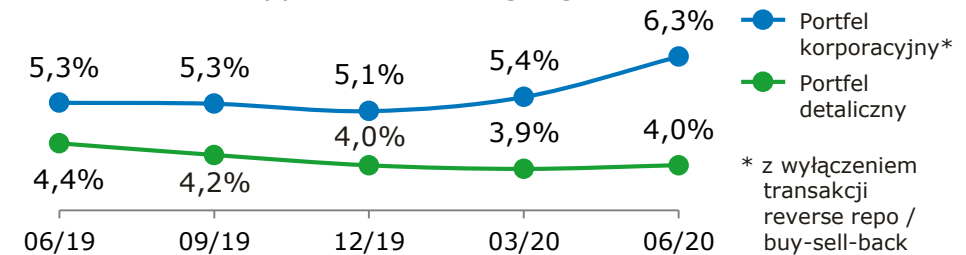
Bank stosuje podejście klientowskie w metodologii rozpoznawania NPL.

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

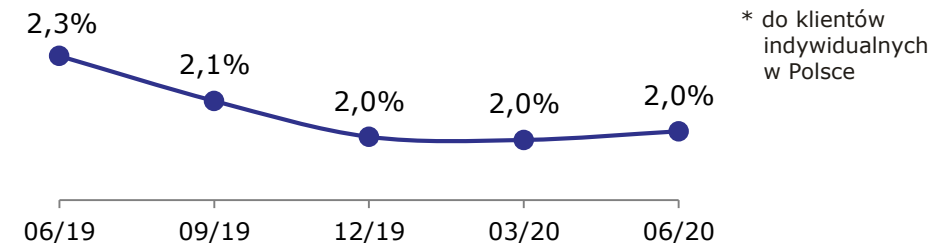


Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



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

Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*

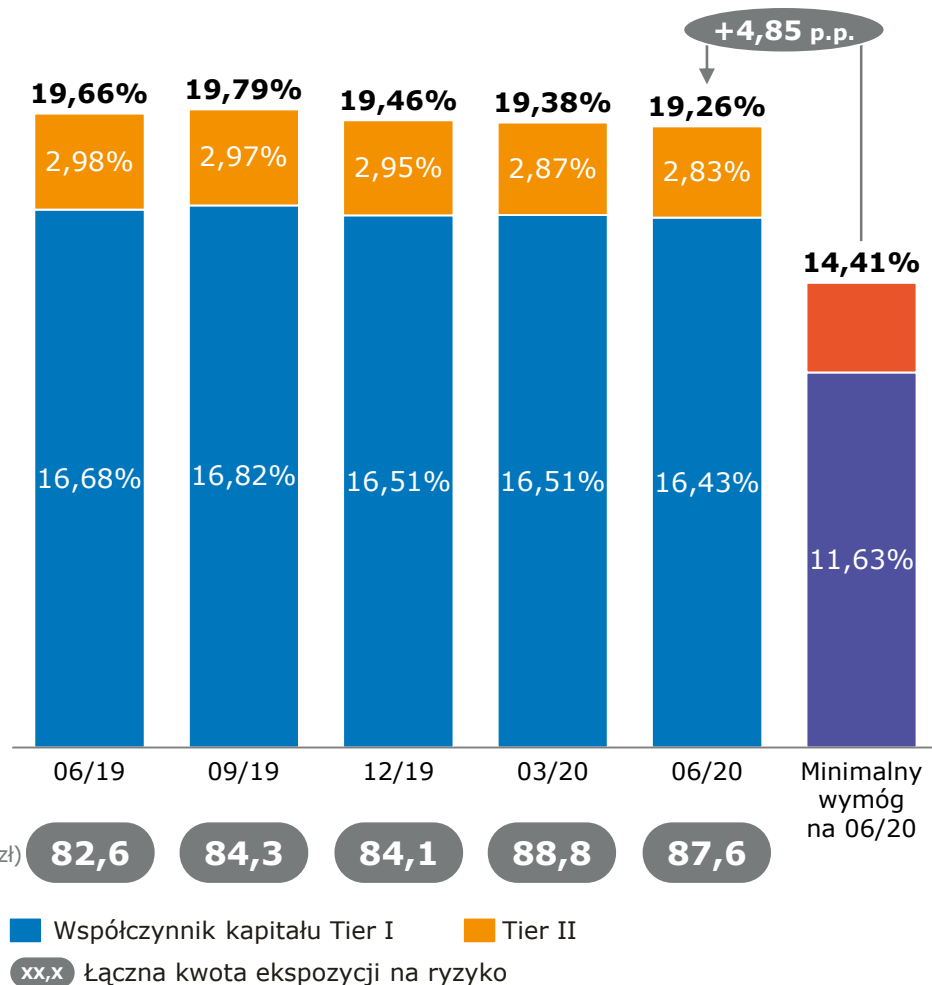


* do klientów indywidualnych w Polsce

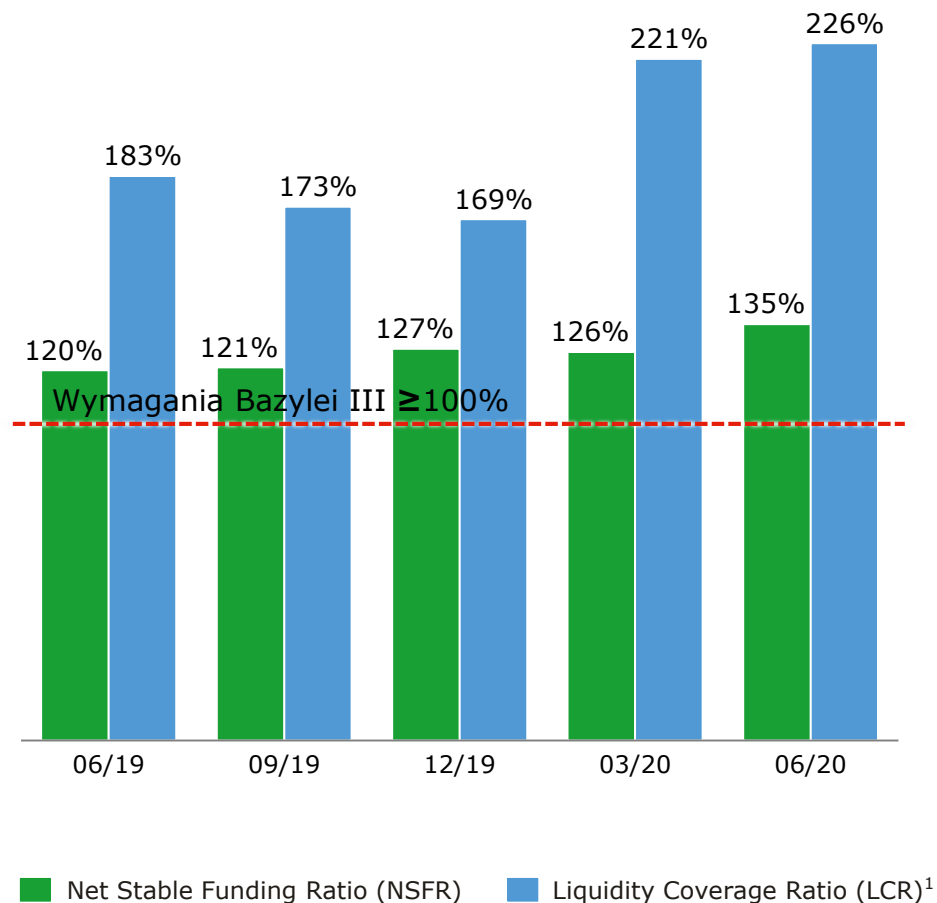
Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i znakomita płynność gwarantujące bezpieczeństwo i stabilność

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



¹ LCR dla Grupy mBanku wynosił 243% wg stanu na 30.06.2020

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II 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

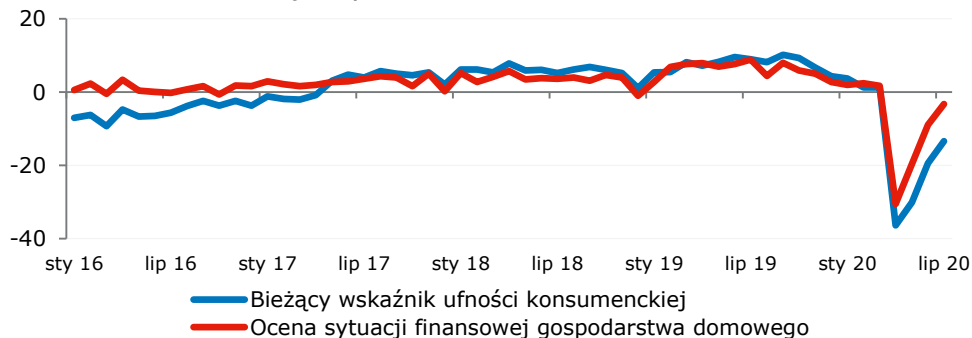
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Najgorsze za nami. Ożywienie w kształcie „ptaszka”.

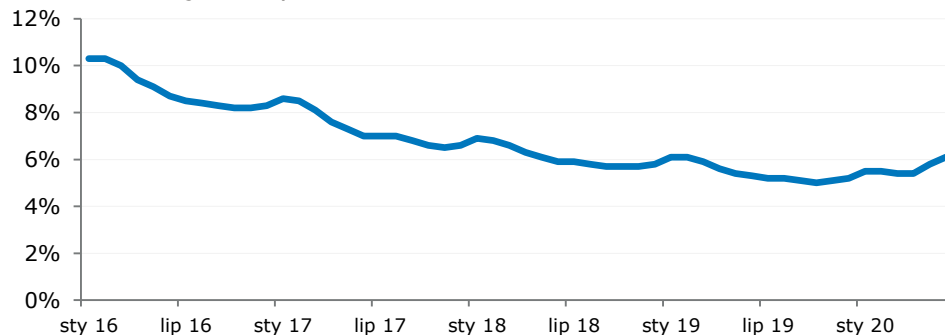
Konsument budzi się w rytmie „V”



- V-kształtne ożywienie ufności konsumenckiej. Świetny wynik jak na recesję. Progres spowolni zanim gospodarstwa domowe powrócą do normalności. Dalsze ożywienie wolniejsze, w kształcie „ptaszka”.

Źródło: GUS

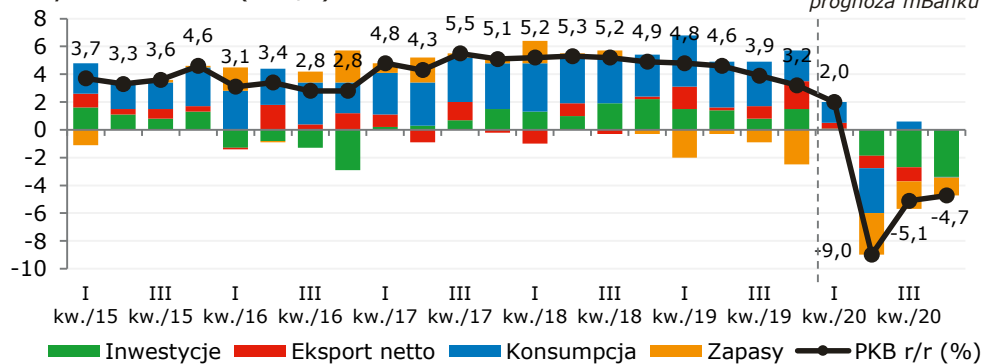
Środek recesji a stopa bezrobocia ledwo rośnie



- Połączony wysiłek polityki fiskalnej i monetarnej przyniósł doskonałe efekty. Stopa bezrobocia ledwo drgnęła. Skala poprawy sfery realnej sugeruje, że 8% na koniec 2020 roku to pesymistyczna prognoza.

Źródło: GUS

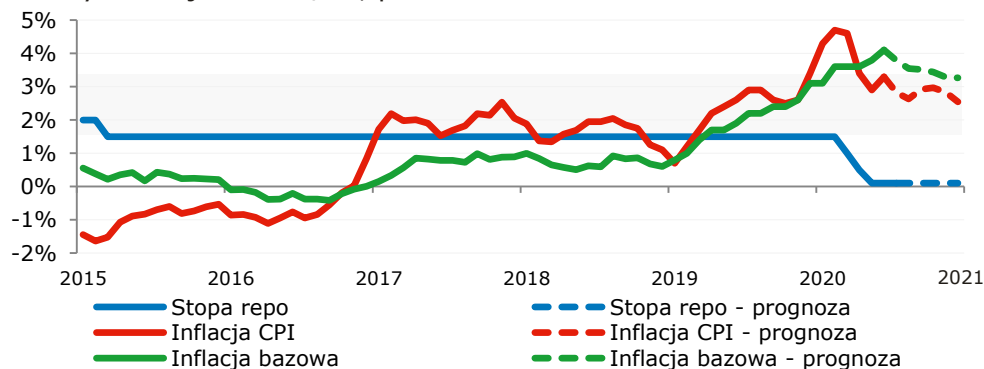
Dynamika PKB (% r/r)



- Recesja głębokości 4,2% w 2020 roku. Proces zdrowienia gospodarki będzie długi. Oczekiwane ożywienie w kształcie „ptaszka”. Problem z inwestycjami. Środki Next Generation EU silnie wesprą PKB od 2021 roku.

Źródło: GUS

Szczyt inflacji w I kw./20, potem hamowanie



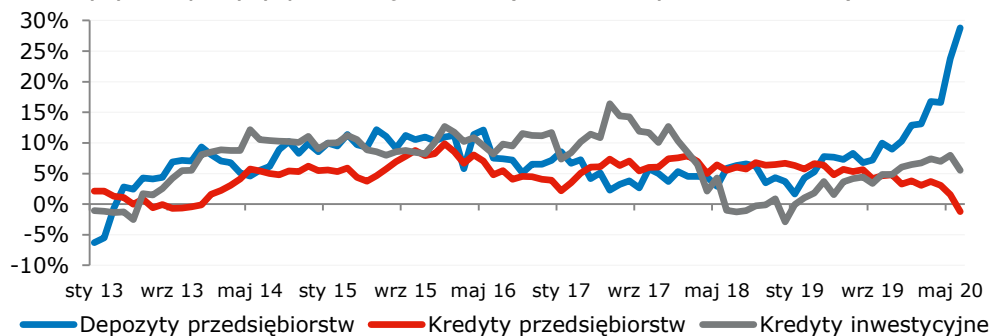
- Część dostosowań kosztowych została przeniesiona na konsumentów skutkując podniesieniem poziomu inflacji bazowej. To jednak nie potrwa długo i za rok od dziś inflacja będzie dużo niższa.

Źródło: NBP, GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Popyt na kredyt istotnie zmaleje, baza depozytowa będzie wysoka

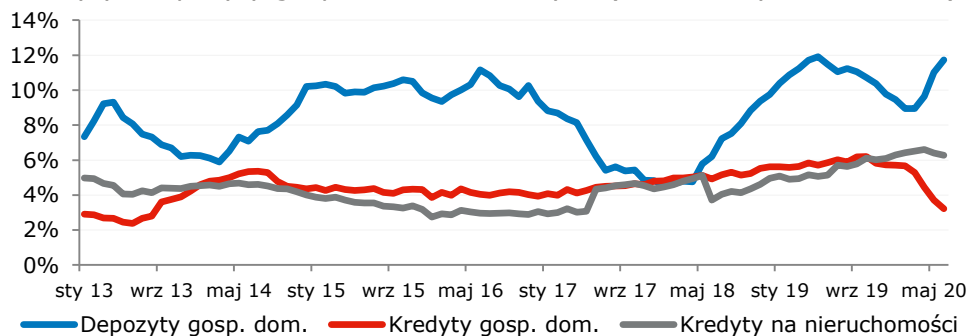
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r, z wył. efektów FX)



- 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

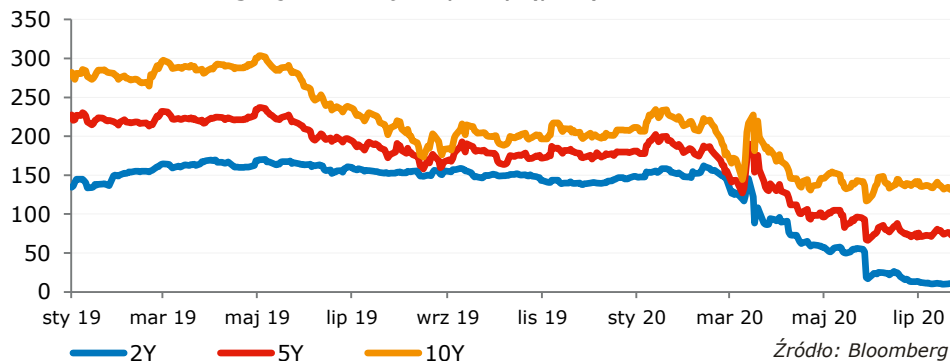
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r, z wył. efektów FX)



- 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

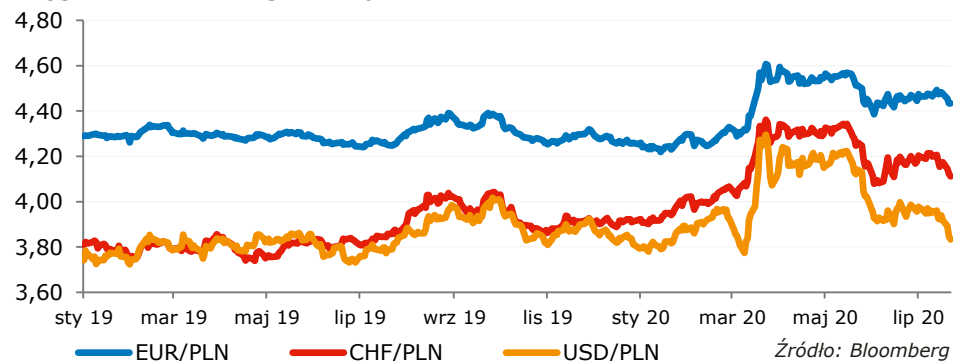
Rentowności obligacji znacząco spadły (p.b.)



- 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



- Wszystkie waluty EM uległy w czasie pandemii wyraźnej deprecjacji. Złoty osiadł już jednak na mocniejszych poziomach. Powrót wzrostu PKB wznowi trend aprecjacyjny. Pomogą środki z UE w ramach nowego pakietu.

Źródło: Bloomberg

Prognozy ekonomiczne i wpływ na Grupę mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2019	2020P	2021P
Wzrost PKB (r/r)	4,1%	-4,2%	4,6%
Popyt krajowy (r/r)	3,5%	-3,8%	4,3%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,9%	-2,6%	4,4%
Inwestycje (r/r)	6,9%	-9,5%	5,3%
Inflacja (eop)	3,4%	2,2%	1,8%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50%	0,10%	0,10%
CHF/PLN (eop)	3,92	4,11	3,95
EUR/PLN (eop)	4,25	4,40	4,30

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2019	2020P	2021P
Kredyty przedsiębiorstw	3,0%	-6,7%	6,4%
Kredyty gosp. domowych	6,1%	2,4%	-0,8%
Kredyty hipoteczne	6,7%	2,7%	-0,9%
Kredyty nie-hipoteczne	5,1%	2,0%	-0,5%
Depozyty przedsiębiorstw	10,0%	17,7%	8,3%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	5,6%	-1,7%

Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Negatywny) ↓

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

Wynik prowizyjny (Lekko negatywny) ↓

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

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 kwartałach ze względu na spodziewane pogorszenie sytuacji gospodarczej
- Pakiet działań antykryzysowych może ograniczyć negatywny wpływ recesji na jakość aktywów

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 03.07.2020.

Agenda



Podsumowanie głównych trendów w II kw. 2020 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za II 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	I pół./19	I pół./20	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	1 928,0	2 072,1	+7,5% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	594,6	725,6	+22,0% ↑
Dochody ogółem	2 618,3	2 903,8	+10,9% ↑
Koszty ogółem (bez BFG)	-1 026,8	-1 077,9	+5,0% ↑
Składki na BFG ¹	-226,1	-230,0	+1,7% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-369,6	-761,4	+106,0% ↑
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-27,8	-201,9	+626,9% ↑
Wynik operacyjny	968,1	632,6	-34,7% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-218,9	-270,2	+23,5% ↑
Zysk brutto	749,2	362,4	-51,6% ↓
Zysk netto	535,6	177,9	-66,8% ↓
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,68%	2,48%	-0,20 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	47,9%	45,0%	-2,9 p.p.
Koszty ryzyka	0,76%	1,41%	+0,65 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	7,1%	2,2%	-4,9 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,72%	0,21%	-0,51 p.p.

- Nadal pozytywna dynamika wyniku odsetkowego, ale marża już pod negatywnym wpływem ostatnich cięć stóp
- 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 osobowych
- 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

¹ 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

² 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)	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20
Wynik z tytułu odsetek	997 780	1 064 238	1 010 501	1 065 464	1 006 611
Wynik z tytułu opłat i prowizji	301 051	331 232	344 748	362 676	362 937
Przychody z tytułu dywidend	3 428	298	271	300	4 179
Wynik na działalności handlowej	28 276	38 995	29 103	44 805	39 545
Wynik na aktywach finansowych ¹	17 785	100 718	39 319	-24 007	30 083
Pozostałe przychody operacyjne netto	4 039	-38 664	-14 632	-14 955	26 132
Dochody ogółem	1 352 359	1 496 817	1 409 310	1 434 283	1 469 487
Koszty ogółem	-537 120	-542 527	-533 726	-736 323	-571 509
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-448 980</i>	<i>-450 694</i>	<i>-428 239</i>	<i>-638 813</i>	<i>-455 147</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-88 140</i>	<i>-91 833</i>	<i>-105 487</i>	<i>-97 510</i>	<i>-116 362</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-223 930	-249 357	-174 863	-409 279	-352 159
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-23 182	-66 559	-293 453	-12 911	-188 972
Wynik z działalności operacyjnej	568 127	638 374	407 268	275 770	356 847
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-108 954	-118 392	-121 380	-131 830	-138 417
Zysk brutto	459 173	519 982	285 888	143 940	218 430
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	372 413	358 512	116 252	90 917	86 983

¹ 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
² 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)	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20
Kasa i operacje z bankiem centralnym	6 689 767	8 454 457	7 897 010	10 823 272	11 141 250
Należności od banków	3 079 814	4 792 282	4 341 758	9 513 378	6 921 359
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 529 666	789 833	1 733 569	1 638 764	1 884 596
Pochodne instrumenty finansowe	1 139 940	1 180 589	959 776	1 894 511	1 487 670
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	100 421 485	104 725 600	105 347 475	110 871 784	108 772 763
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 293 826	34 756 064	34 305 184	34 748 278	48 418 934
Wartości niematerialne	822 131	876 595	955 440	968 233	1 063 925
Rzeczowe aktywa trwałe	1 304 153	1 268 686	1 262 397	1 234 334	1 162 505
Inne aktywa	2 152 431	1 929 939	1 917 974	2 130 707	2 089 799
Aktywa razem	152 433 213	158 774 045	158 720 583	173 823 261	182 942 801
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20
Zobowiązania wobec innych banków	2 974 908	2 458 291	1 166 871	1 702 131	2 004 200
Pochodne instrumenty finansowe	1 082 915	1 051 119	948 764	1 687 534	1 028 543
Zobowiązania wobec klientów	110 341 075	115 965 629	116 661 138	128 960 426	139 622 520
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	16 563 922	16 716 850	17 435 143	18 000 321	16 408 214
Zobowiązania podporządkowane	2 477 664	2 526 217	2 500 217	2 594 304	2 564 133
Pozostałe zobowiązania	3 316 460	3 965 573	3 855 145	4 293 251	4 402 462
Zobowiązania razem	136 756 944	142 683 679	142 567 278	157 237 967	166 030 072
Kapitały razem	15 676 269	16 090 366	16 153 305	16 585 294	16 912 729
Zobowiązania i kapitały razem	152 433 213	158 774 045	158 720 583	173 823 261	182 942 801

Załącznik

Wybrane dane finansowe: Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

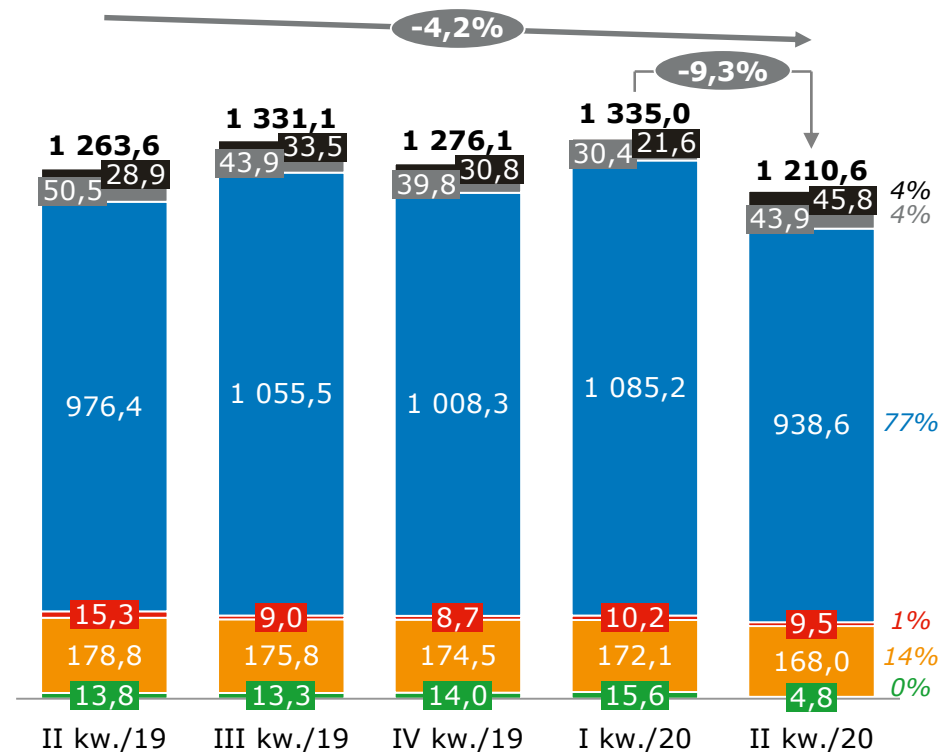
Wskaźniki finansowe	II kw./19	III kw./19	IV kw./19	I kw./20	II kw./20
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,75%	2,81%	2,60%	2,63%	2,34%
Marża odsetkowa YtD	2,68%	2,72%	2,69%	2,63%	2,48%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,94%	2,98%	2,94%	2,85%	2,69%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	39,7%	36,2%	37,9%	51,3%	38,9%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	47,9%	43,6%	42,2%	51,3%	45,0%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,90%	0,97%	0,67%	1,51%	1,28%
Koszty ryzyka YtD	0,76%	0,83%	0,79%	1,51%	1,41%
ROE netto (kwartalnie)	9,86%	9,33%	3,03%	2,24%	2,09%
ROE netto YtD	7,13%	7,87%	6,65%	2,24%	2,17%
ROA netto (kwartalnie)	0,99%	0,91%	0,29%	0,22%	0,20%
ROA netto YtD	0,72%	0,78%	0,66%	0,22%	0,21%
Wskaźnik kredyty/depozyty	91,0%	90,3%	90,3%	86,0%	77,9%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,66%	19,79%	19,46%	19,38%	19,26%
Współczynnik kapitału Tier I	16,68%	16,82%	16,51%	16,51%	16,43%
Kapitał / Aktywa	10,3%	10,1%	10,2%	9,5%	9,2%
TREA / Aktywa	54,2%	53,1%	53,0%	51,0%	47,9%
Wskaźnik NPL	4,8%	4,7%	4,5%	4,5%	4,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	61,3%	62,5%	60,7%	60,6%	58,8%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	72,3%	75,0%	73,6%	73,5%	71,7%

Załącznik

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

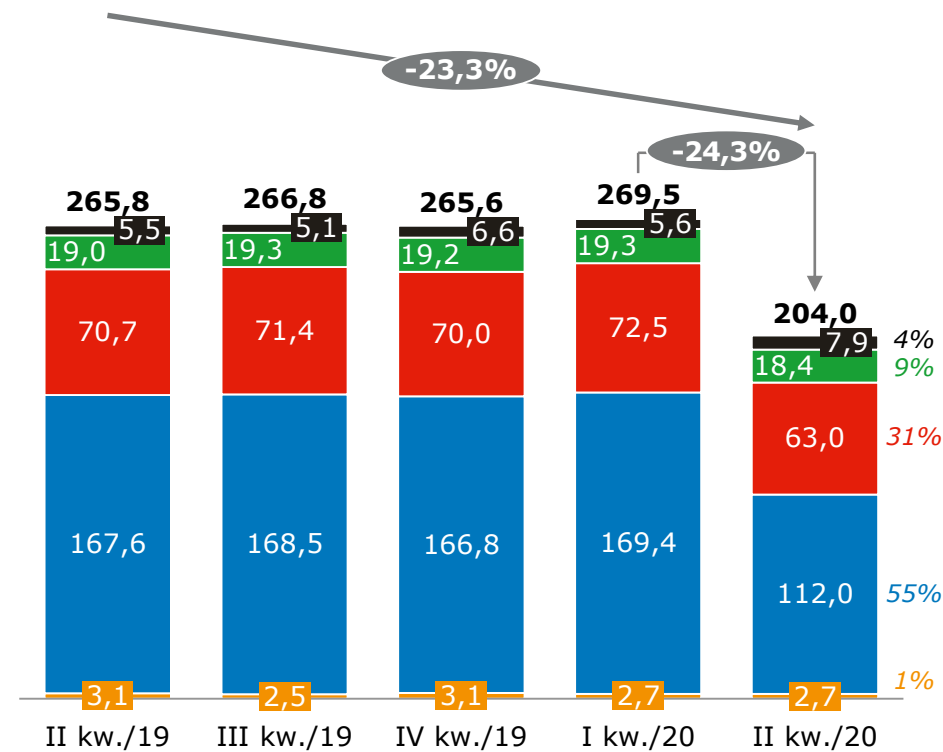
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



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

Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



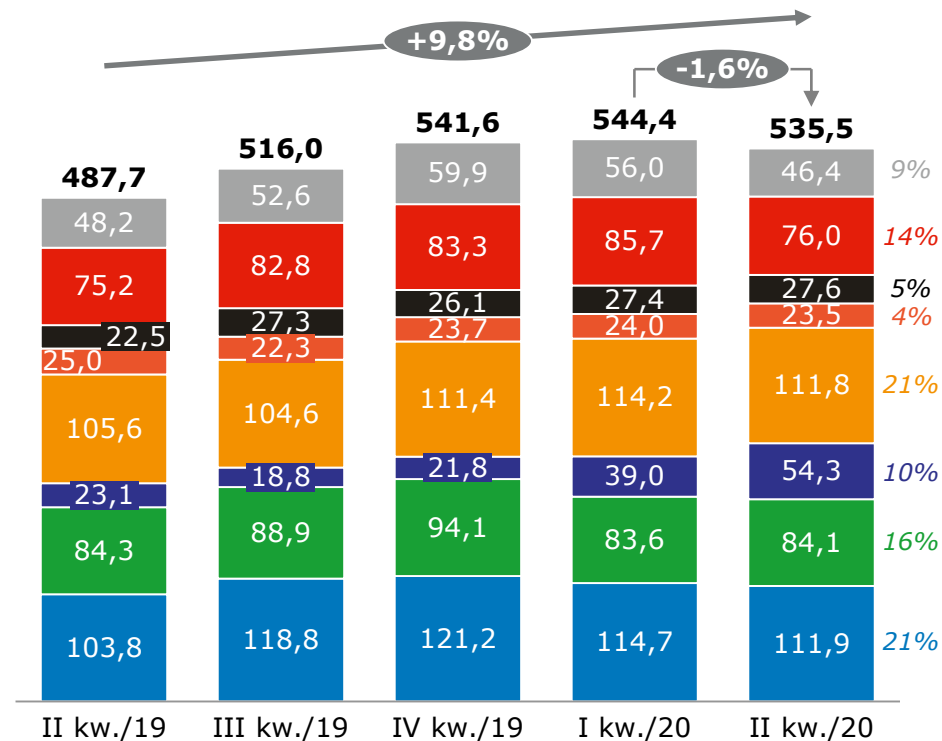
- Kredyty otrzymane
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Depozyty (w tym od banków)
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

Załącznik

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

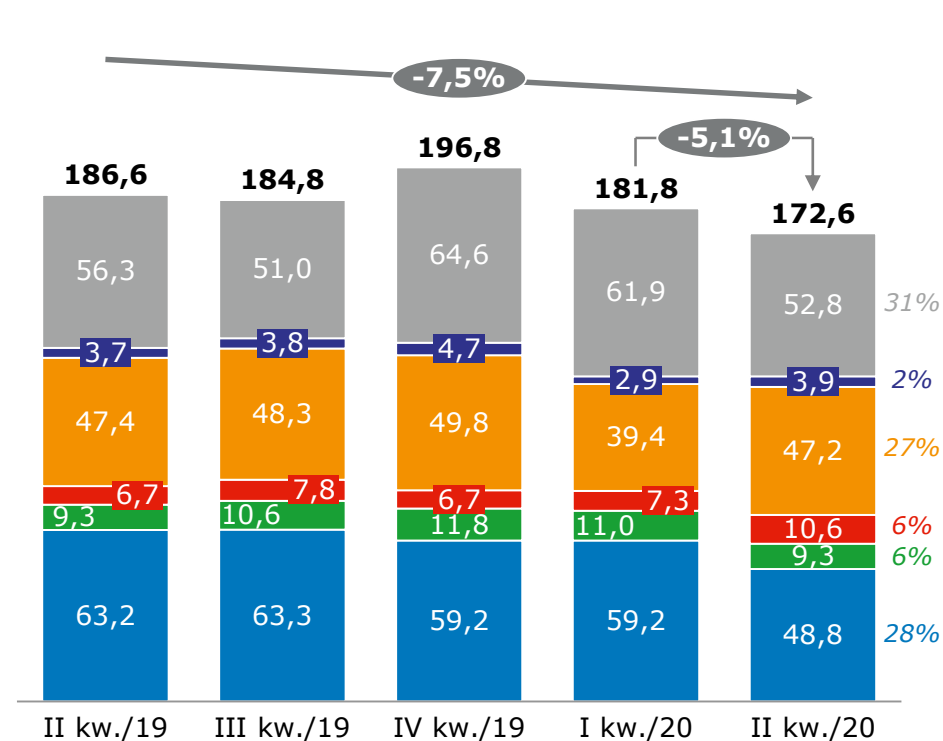
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych
(mln zł)



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

Struktura kosztów prowizyjnych
(mln zł)



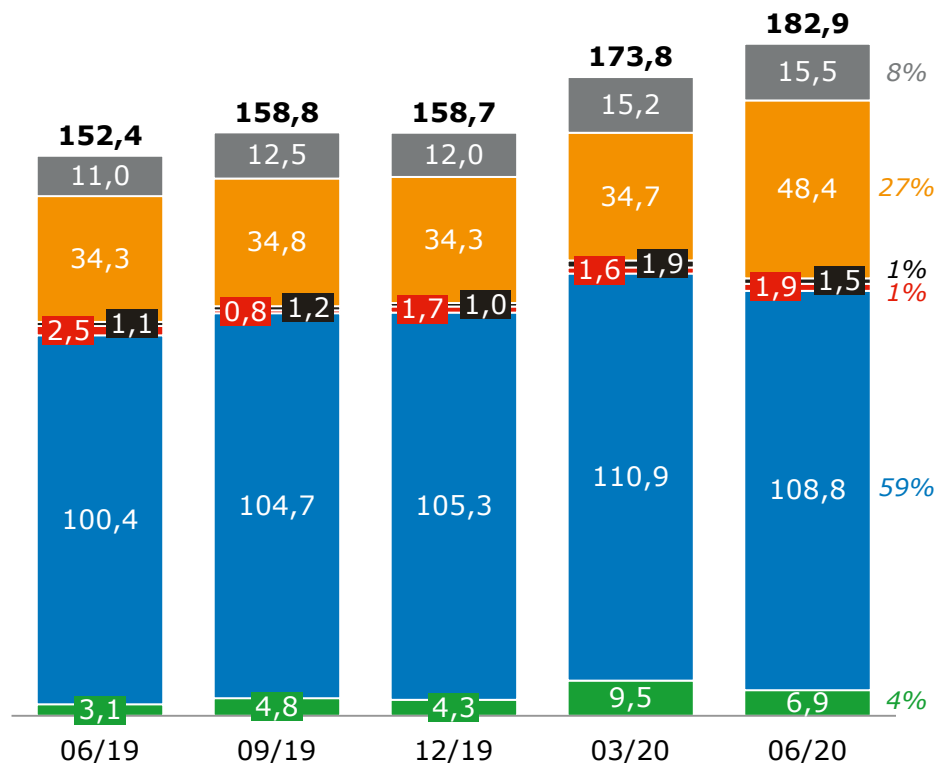
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

Załącznik

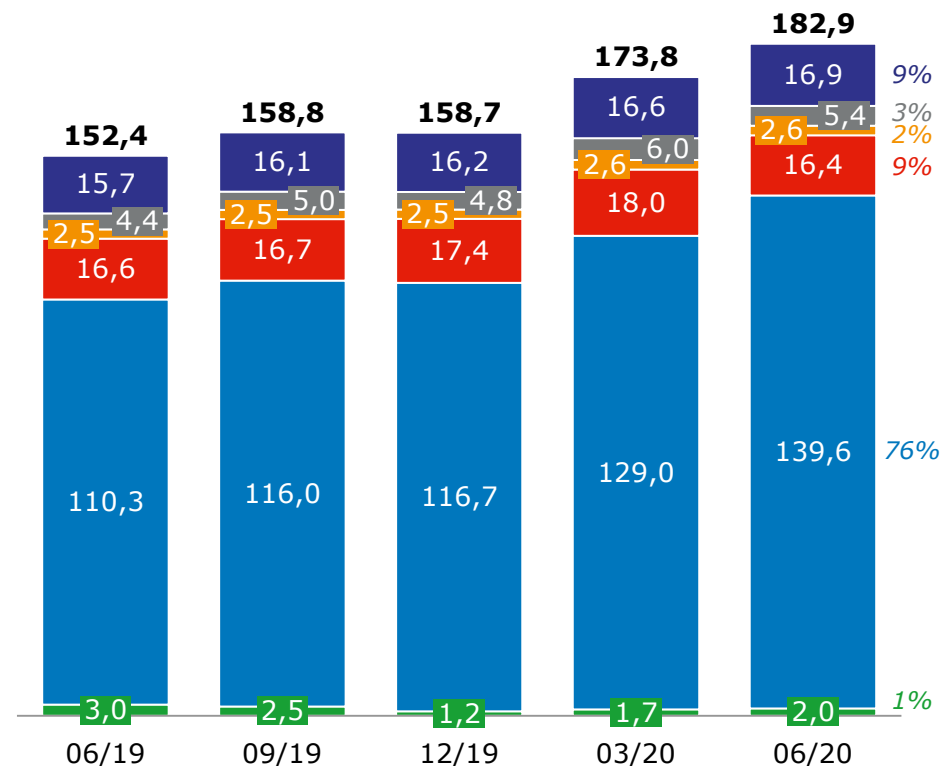
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)

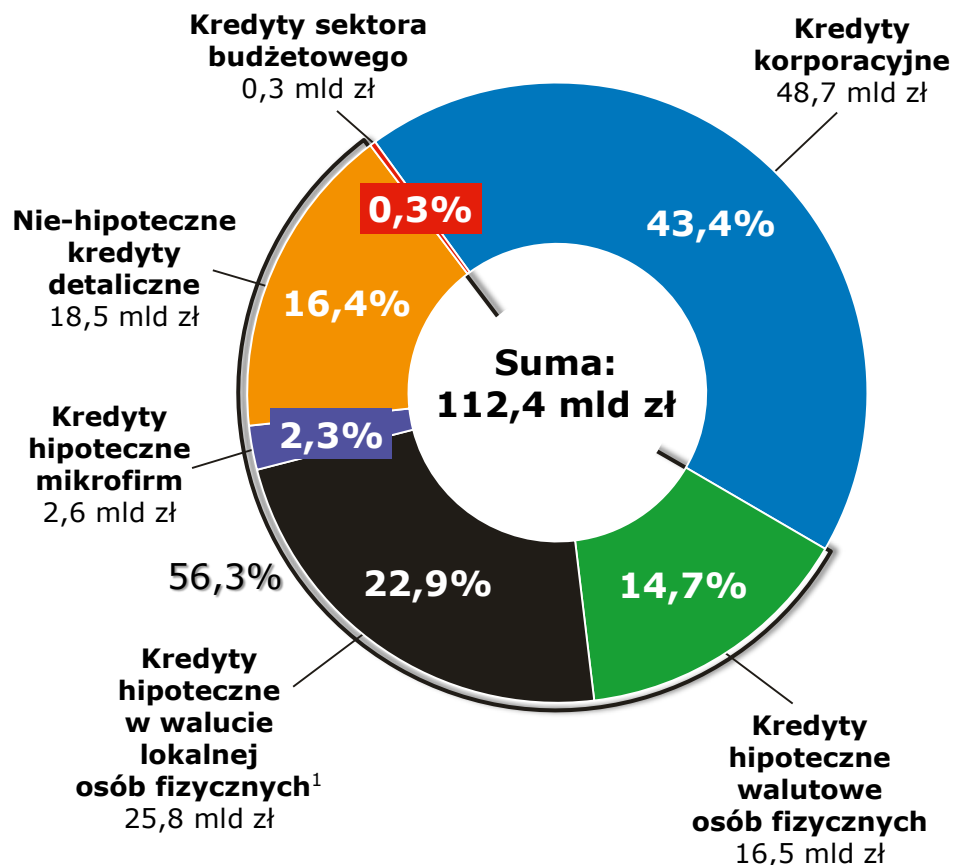


Załącznik

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

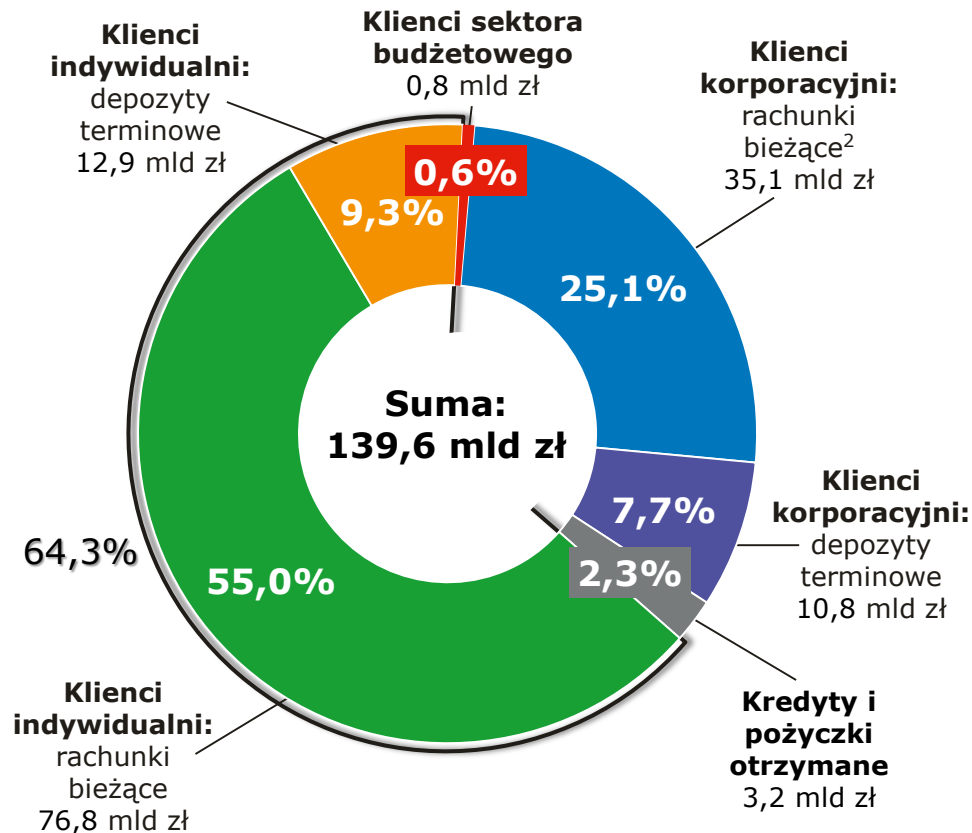
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura kredytów i pożyczek brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2020



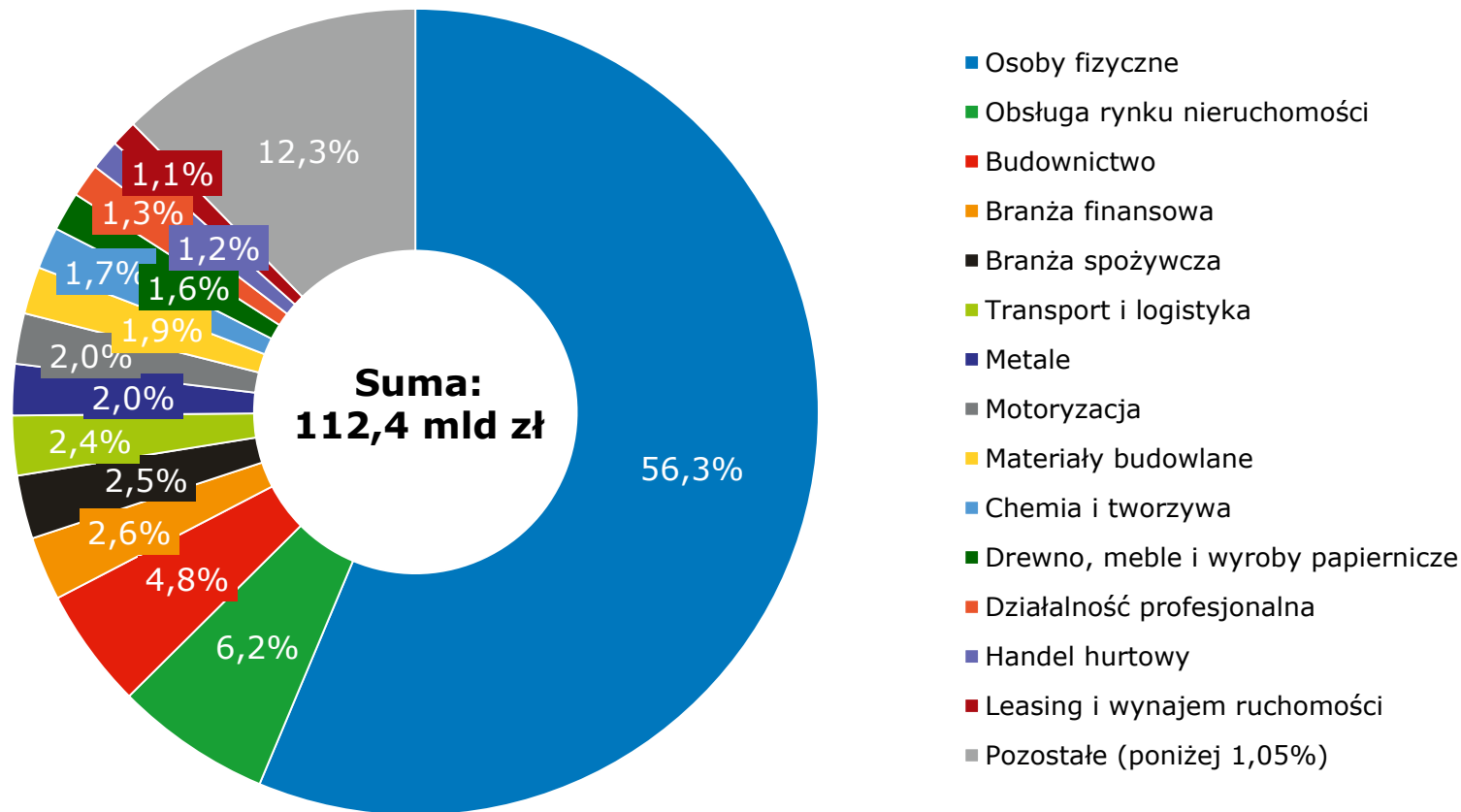
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura zobowiązań wobec klientów Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2020



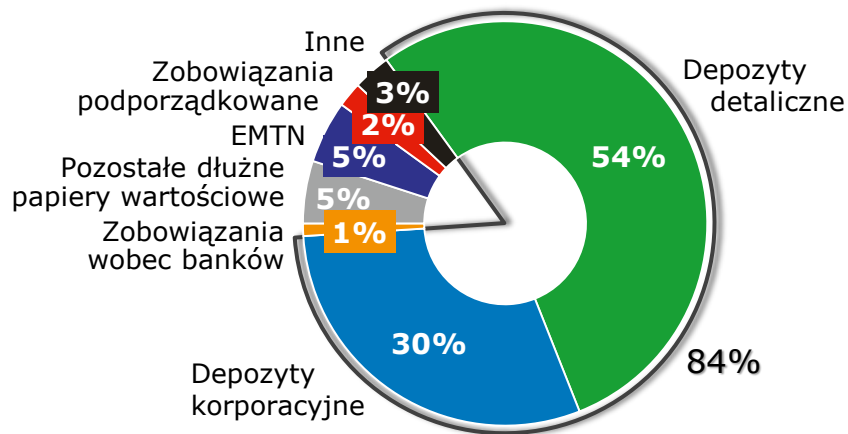
² Zawiera transakcje repo

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.06.2020



Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

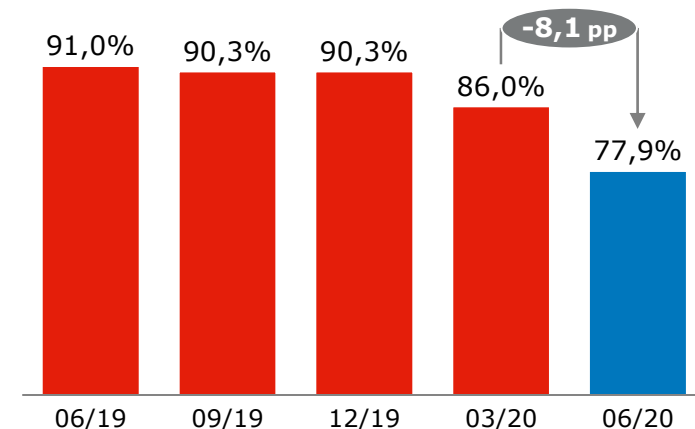
Struktura finansowania Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2020



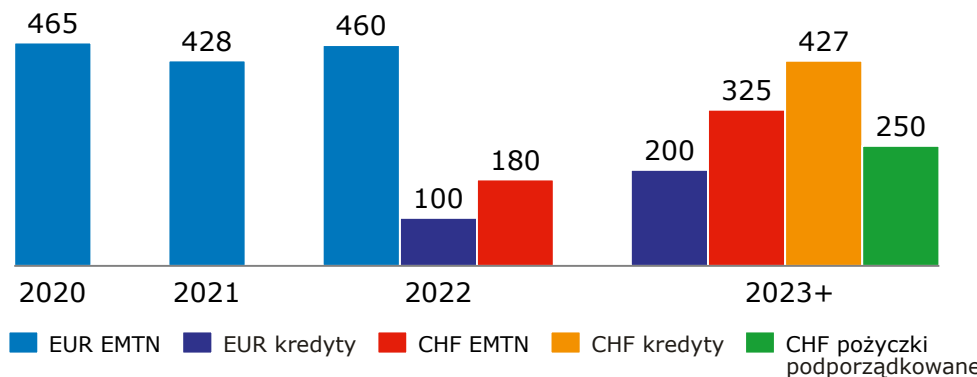
Ratingi mBanku

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 30.06.2020 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

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

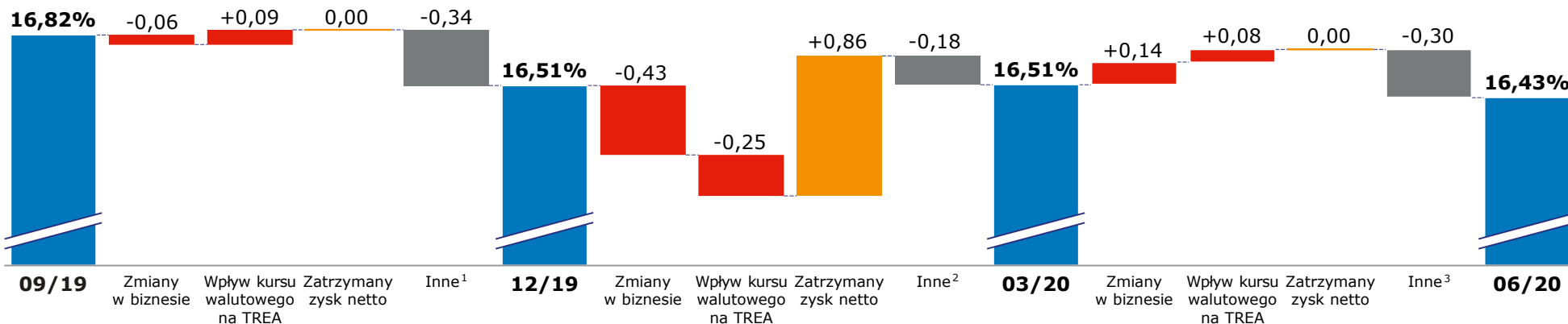
Uwaga: Wszystkie transze zaprezentowane w pierwotnej kwocie na dzień emisji.

Załącznik

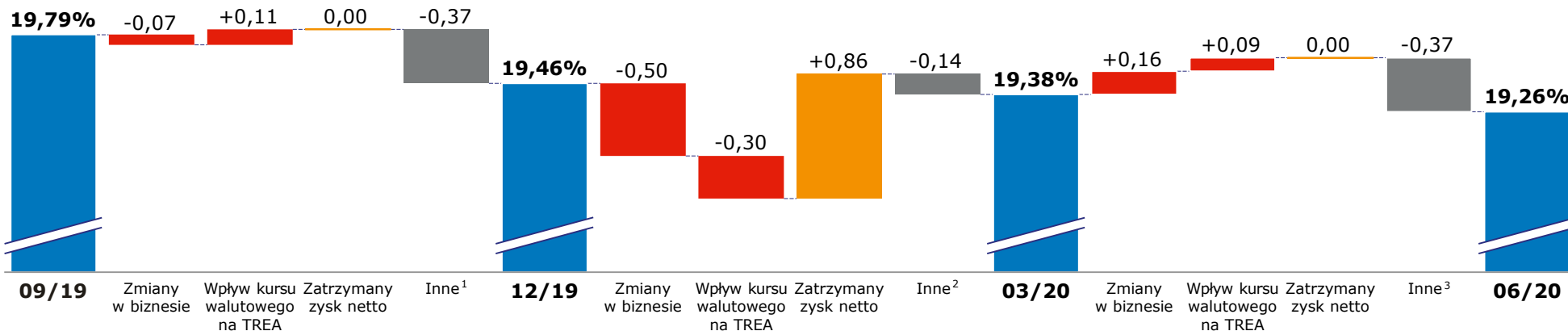
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Współczynnik kapitału Tier I Grupy mBanku



Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

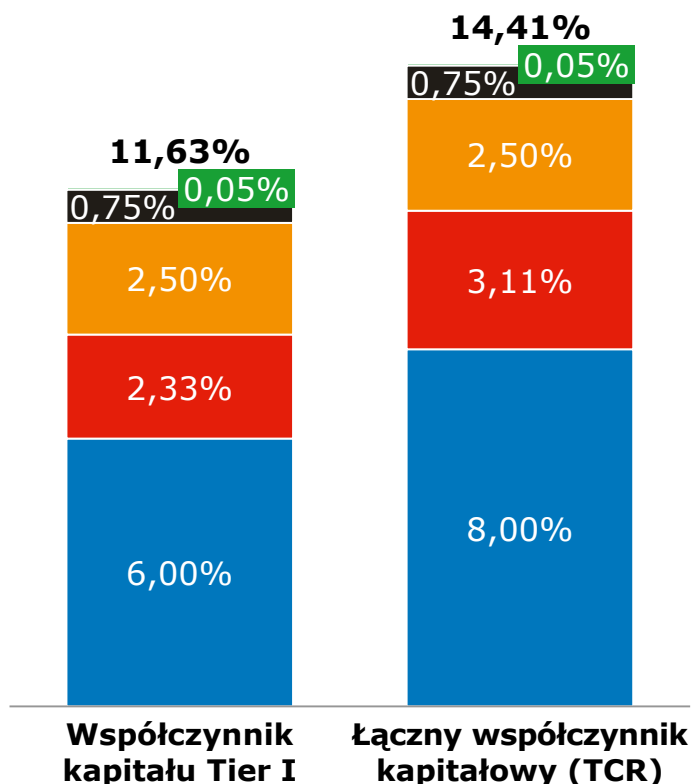


¹ Wyższe pomniejszenia kapitału CET 1 głównie z powodu uwzględnienia odpisów na straty kredytowe za IV kw./19 (wpływ: -20 p.b. QoQ) i wzrostu wartości niematerialnych (wpływ: -9 p.b. QoQ)

² Negatywny wpływ na współczynniki kapitałowe z corocznej aktualizacji ryzyka operacyjnego, która dodała 0,8 mld zł do TREA

³ 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

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2020



- 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 II kw./20

Bankowość Detaliczna

Załącznik

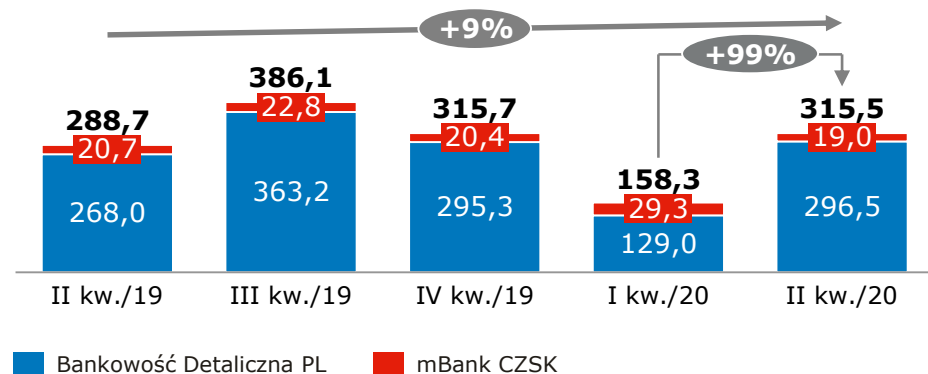
Bankowość Detaliczna

Podsumowanie II kw./20: Wyniki finansowe i biznesowe

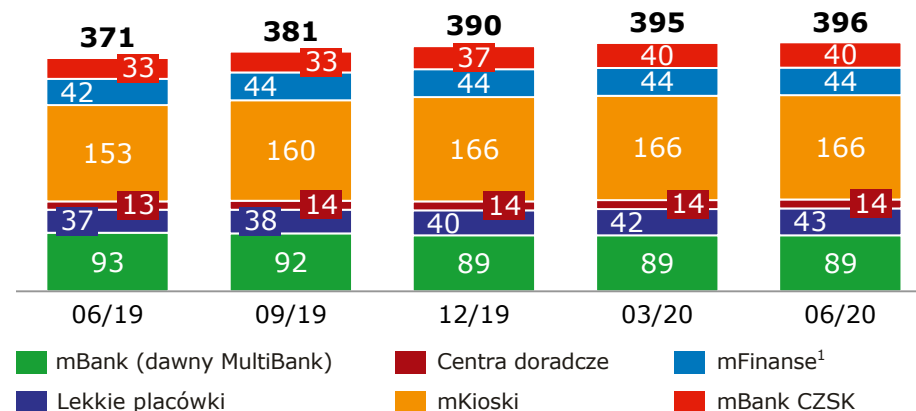
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)

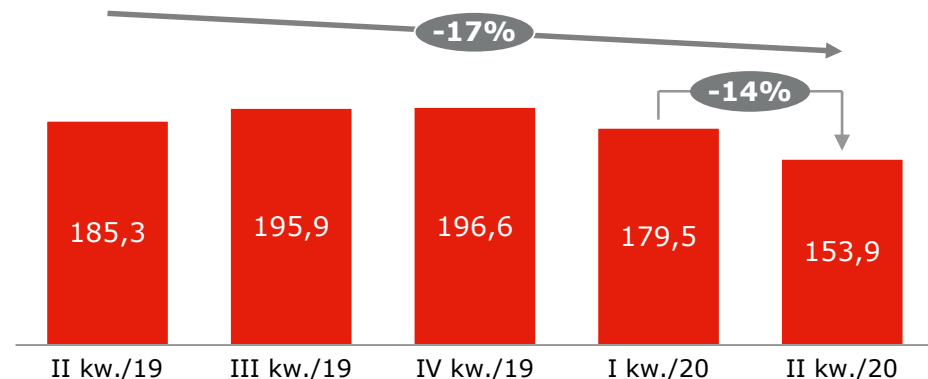
Prezentowany bez rezerw na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi



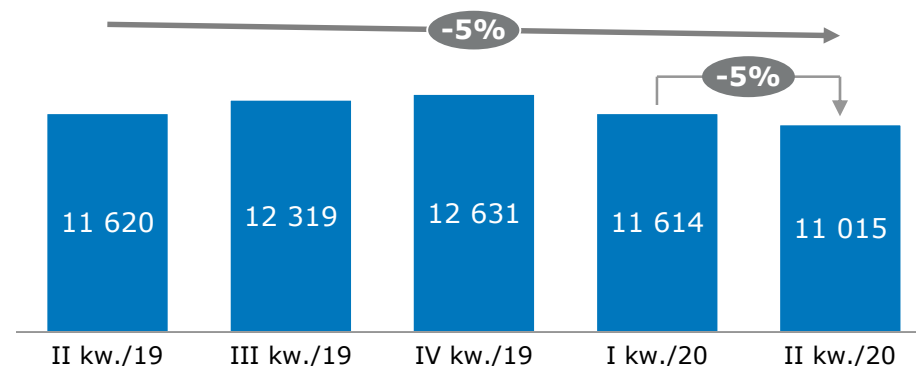
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



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



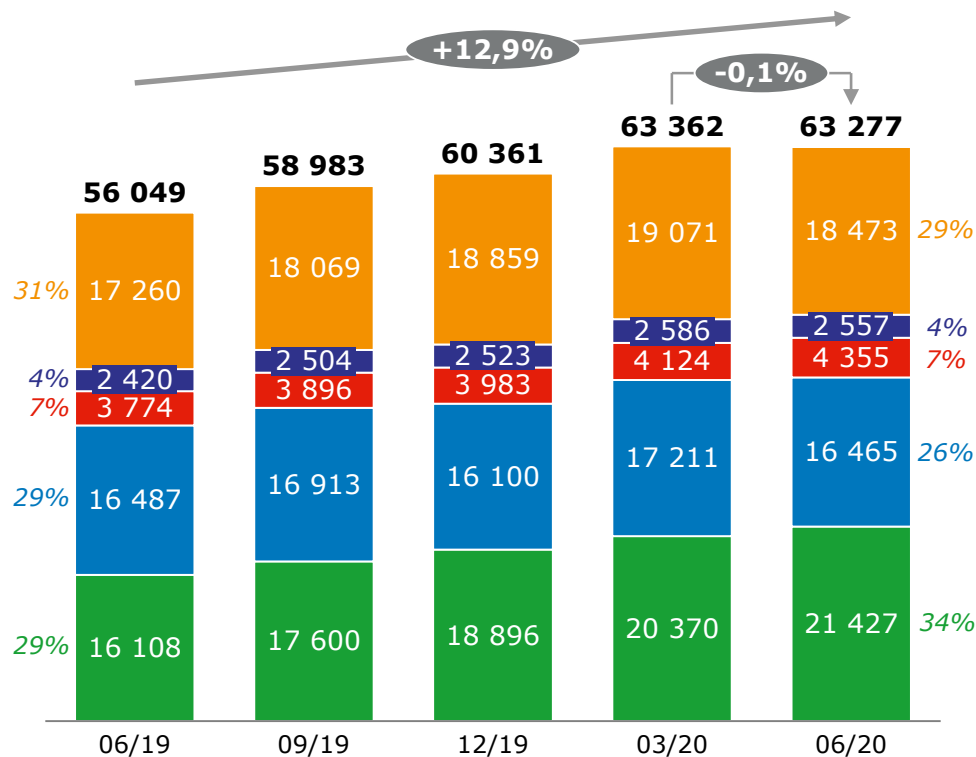
¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie II kw./20: Kredyty i Depozyty

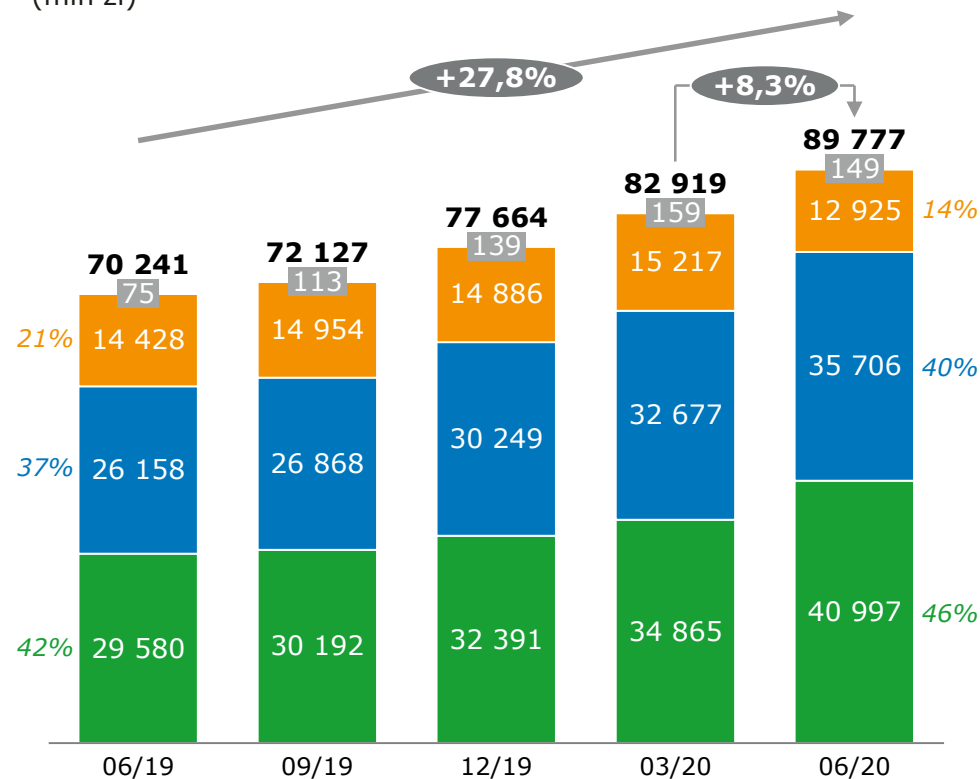
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

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

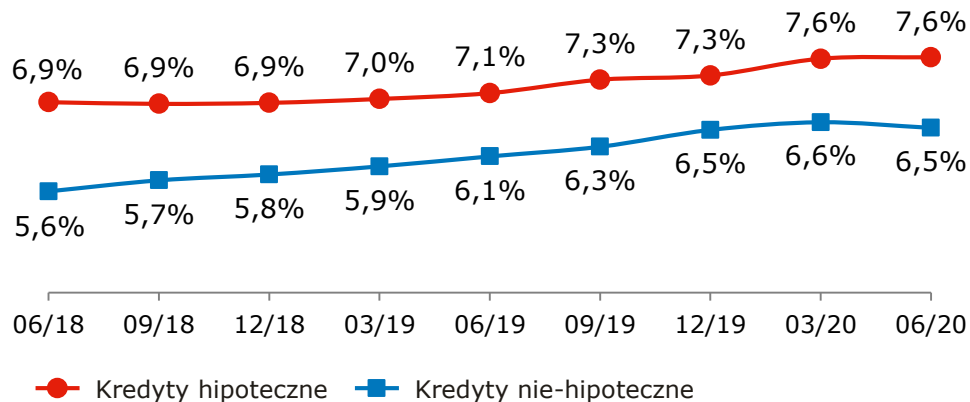
¹ Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

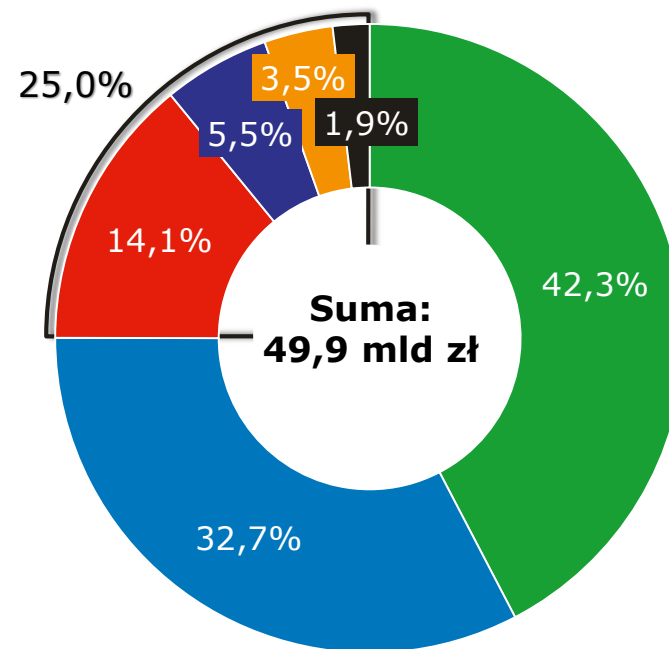
Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

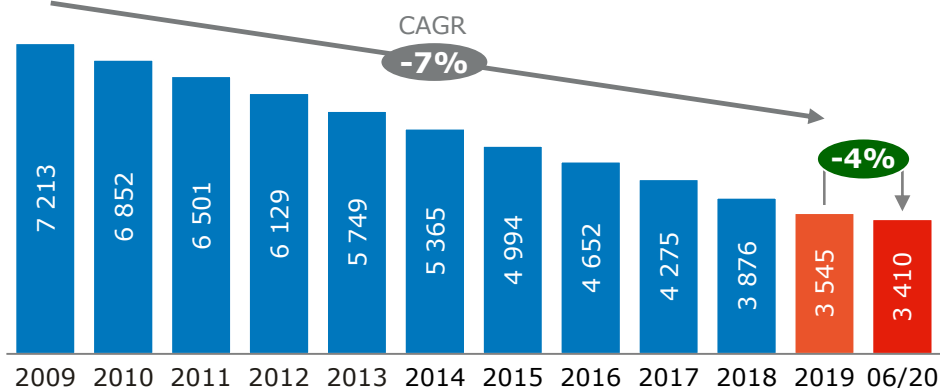
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.06.2020



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



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

Załącznik

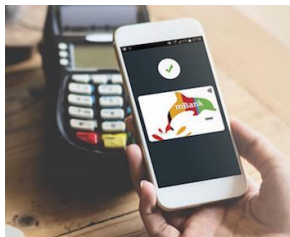
Bankowość Detaliczna

Aplikacja mobilna mBanku: funkcjonalności i użyteczności

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

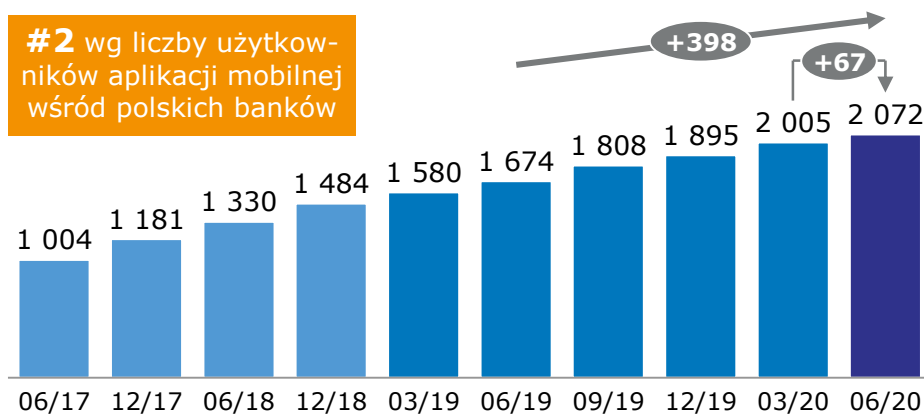
Wygoda dla klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

- ✓ **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

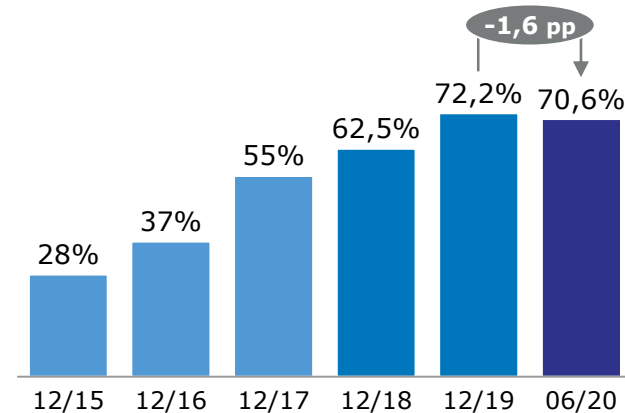
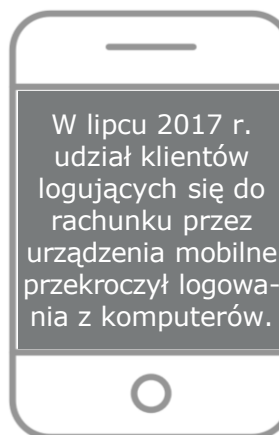


Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej mBanku (tys.)

#2 wg liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków



Udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne

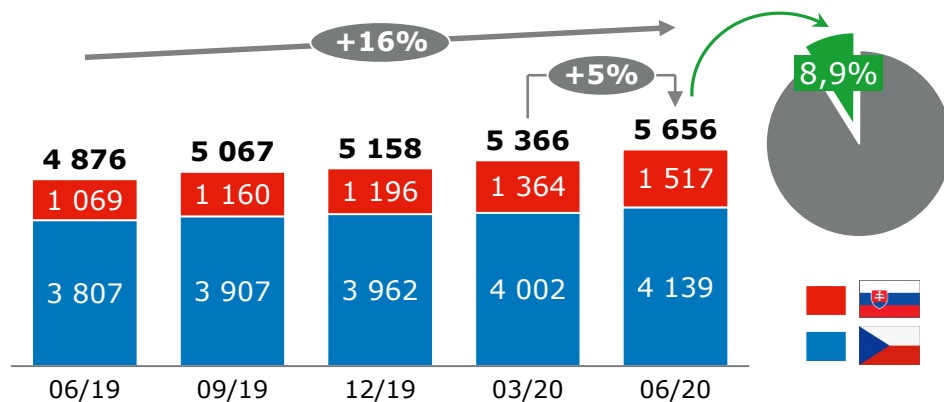


Załącznik

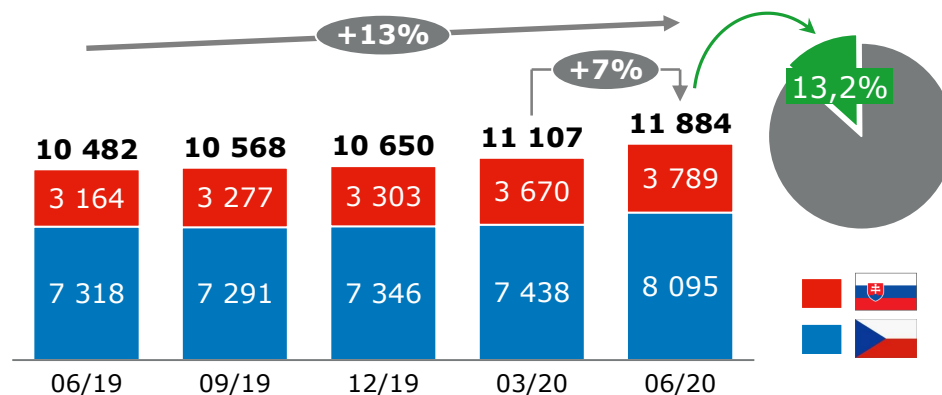
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

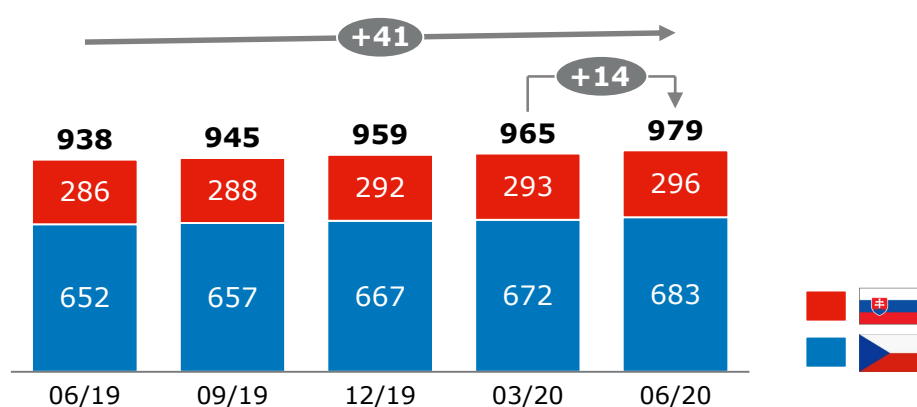
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



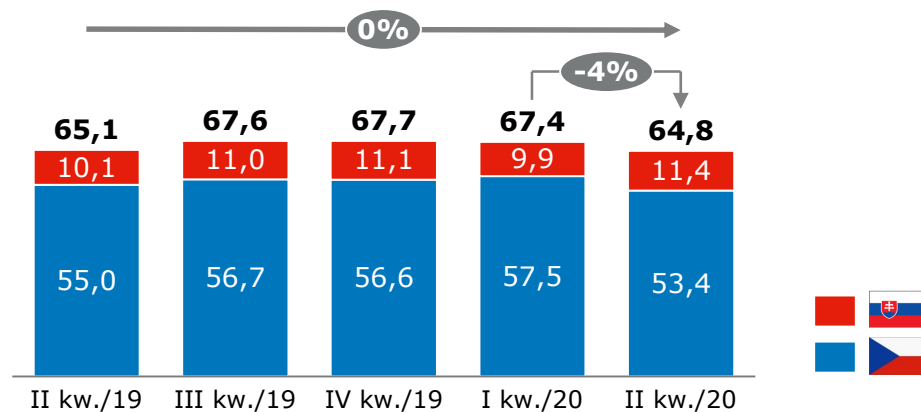
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



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
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

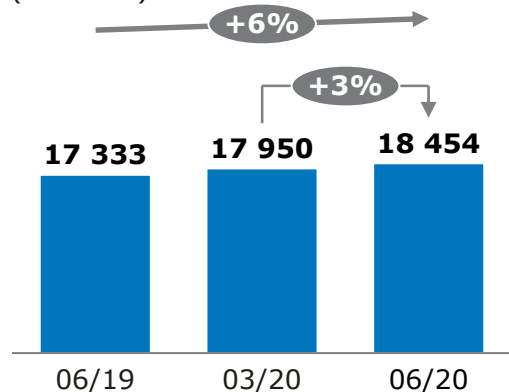


Czechy

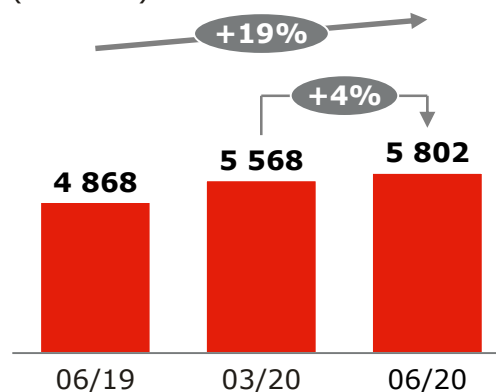
Klienci:
683,2 tys.

6 lekkich placówek,
6 centrów
finansowych i
17 mKiosków

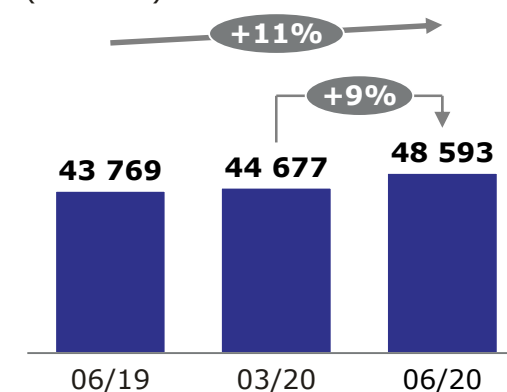
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Depozyty klientów
(mln CZK)

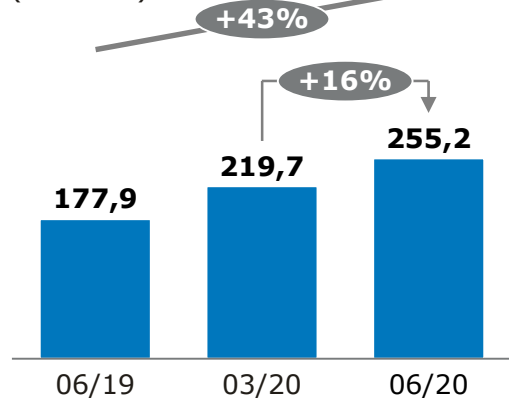


Słowacja

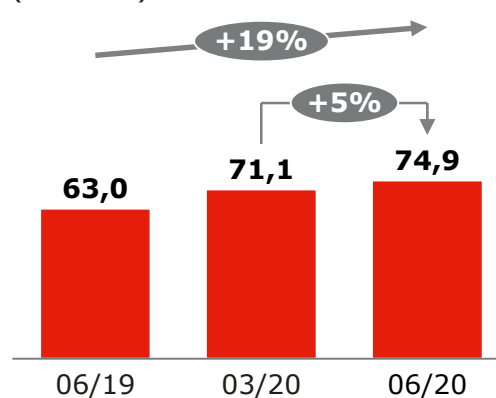
Klienci:
295,7 tys.

2 lekkie placówki,
2 centra
finansowe i
7 mKiosków

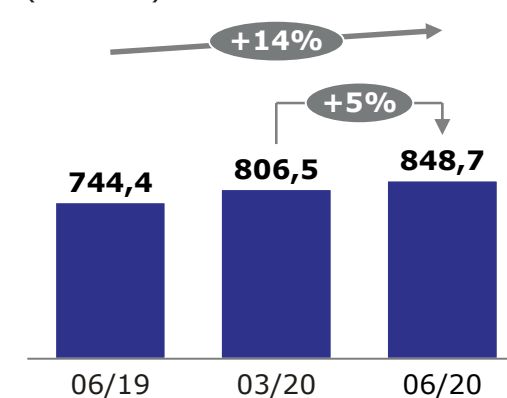
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Depozyty klientów
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./20

Korporacje i Rynki Finansowe

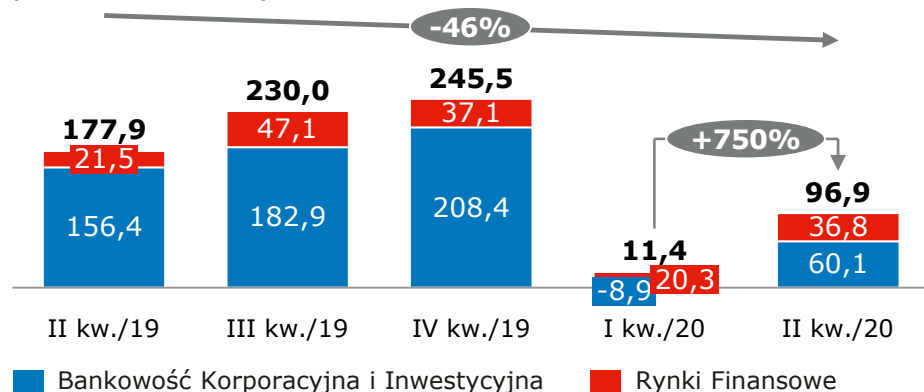
Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe

Podsumowanie II kw./20: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

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

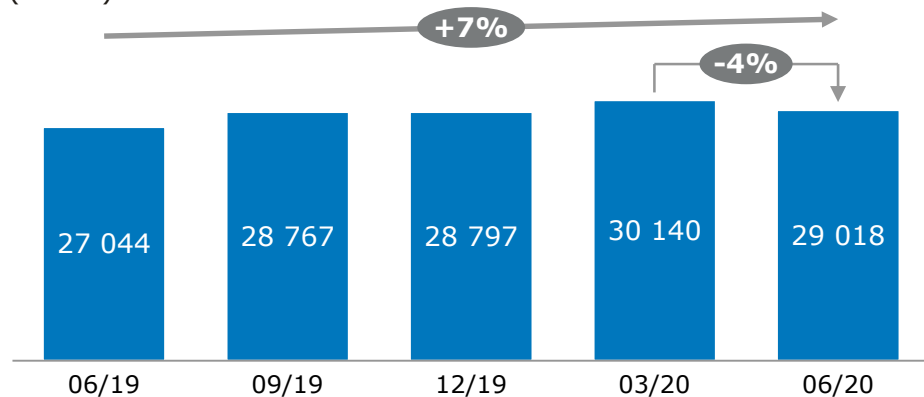


Sieć obsługi korporacyjnej

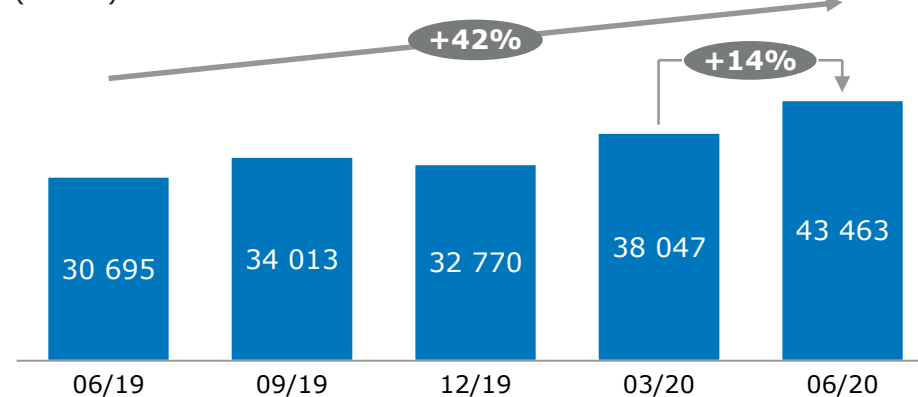
- 30 Oddziały mBanku, w tym: 14 centrów doradczych
- 16 Biura mBanku



Kredyty przedsiębiorstw¹ (mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹ (mln zł)



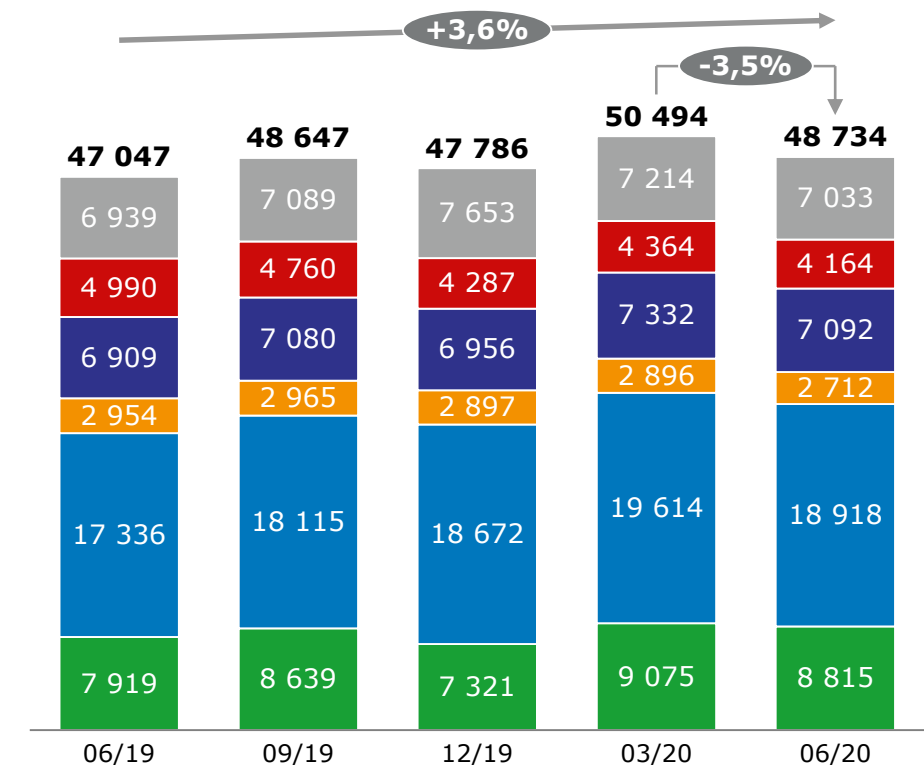
¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBank S.A.) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Załącznik

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

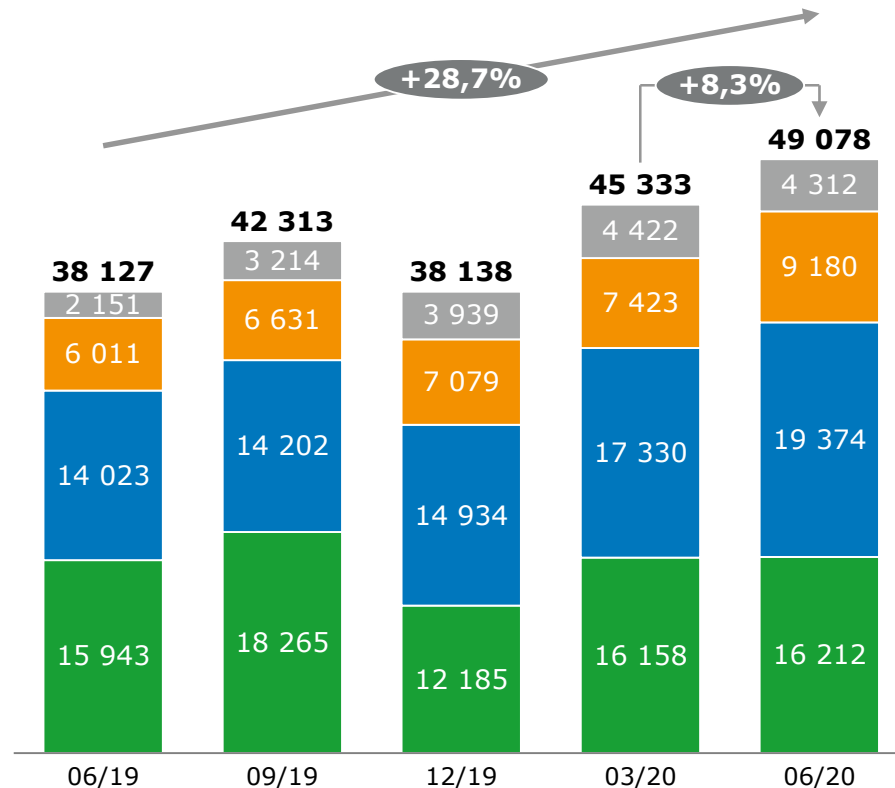
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



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

Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

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

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w II kw./20

Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

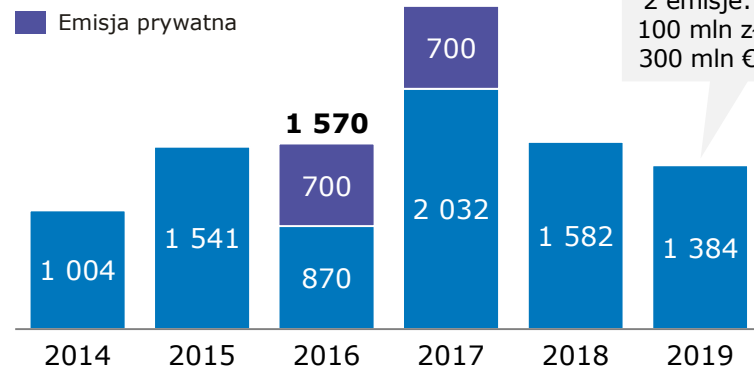
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

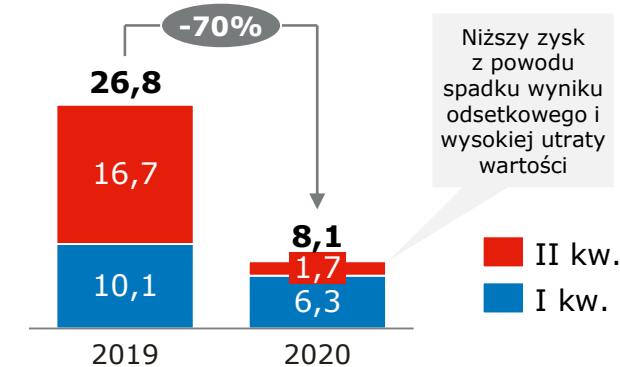
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

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

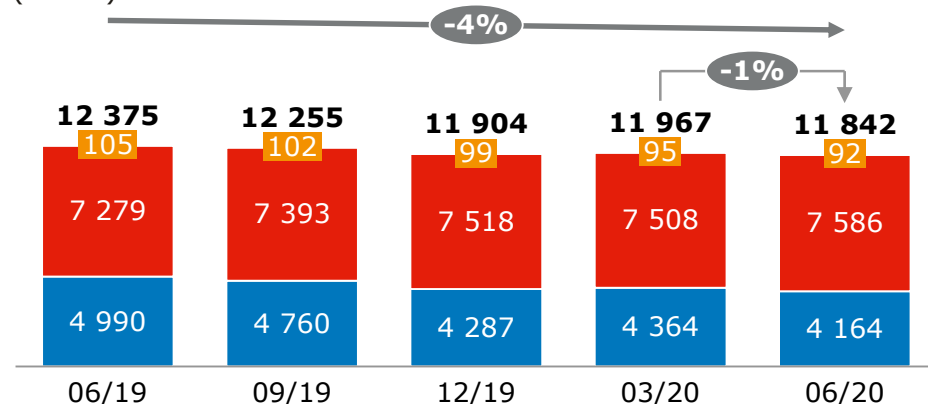
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



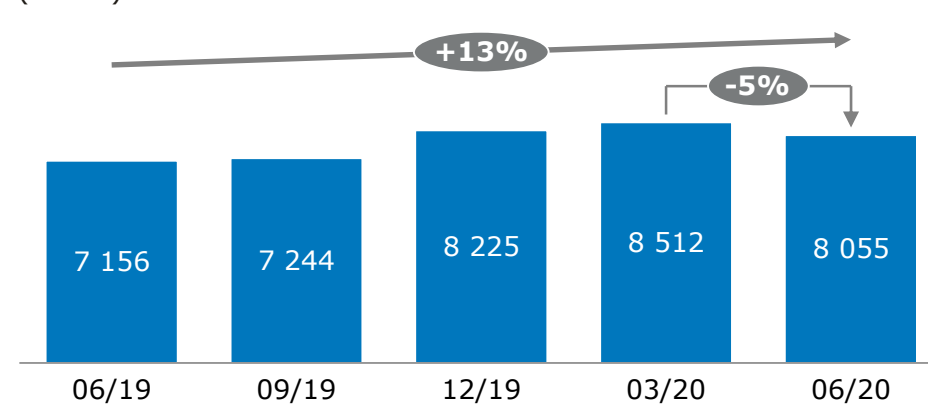
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku

mBank Hipoteczny (mBH): Aktywność na rynku emisji listów zastawnych

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

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%)
500,0 mln	PLN	17-09-2015	10-09-2020	5,0	WIBOR 3M + 110pb
255,0 mln	PLN	02-12-2015	20-09-2021	5,8	WIBOR 3M + 115pb
300,0 mln	PLN	09-03-2016	05-03-2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23-03-2016	21-06-2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb
13,0 mln	EUR	28-09-2016	20-09-2026	10,0	Stały (1,18%)
35,0 mln	EUR	26-10-2016	20-09-2026	9,9	Stały (1,183%)
24,9 mln	EUR	01-02-2017	01-02-2024	7,0	Stały (0,94%)
500,0 mln	PLN	29-09-2017	10-09-2022	5,0	WIBOR 3M + 75pb
1 000,0 mln	PLN	11-10-2017	15-09-2023	5,9	WIBOR 3M + 82pb
100,0 mln	EUR	30-10-2017	22-06-2022	4,6	Stały (0,612%)
300,0 mln	EUR	26-04-2018	05-03-2025	6,9	Stały (1,073%)
310,0 mln	PLN	22-06-2018	10-06-2024	6,0	WIBOR 3M + 58pb
100,0 mln	PLN	22-02-2019	20-12-2028	9,8	WIBOR 3M + 80pb
300,0 mln	EUR	12-11-2019	15-09-2025	5,8	Stały (0,242%)

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

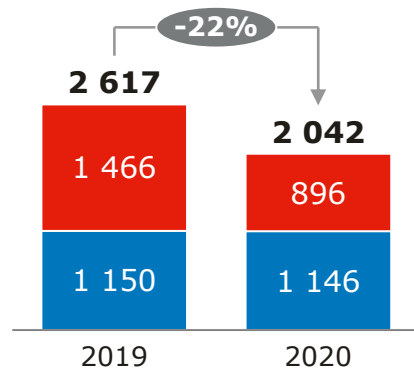
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne



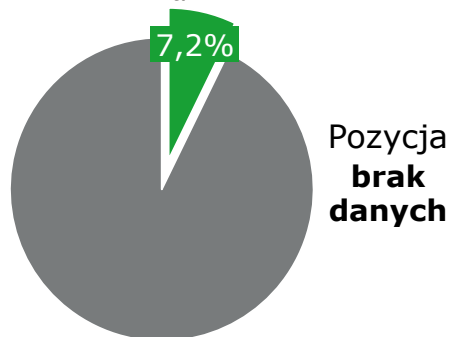
założony
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

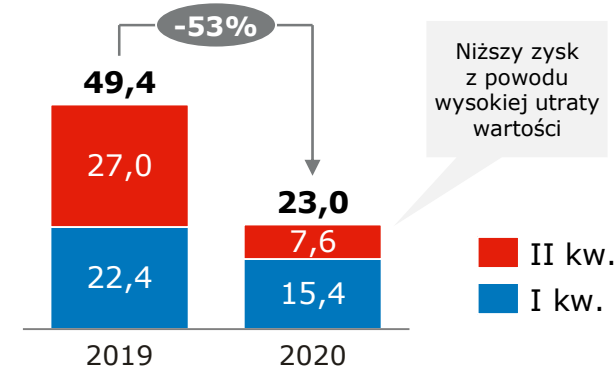


Udział w rynku i pozycja – I kw./20
[ostatnie dostępne dane]



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

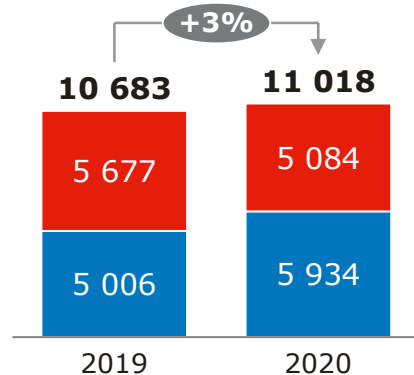
Zysk brutto
(mln zł)



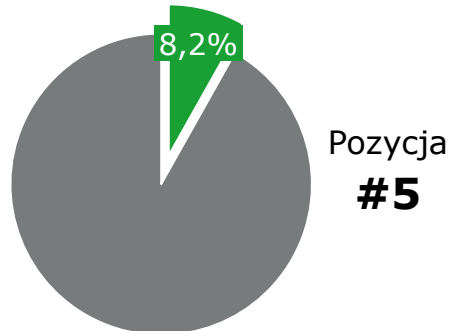
założony
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

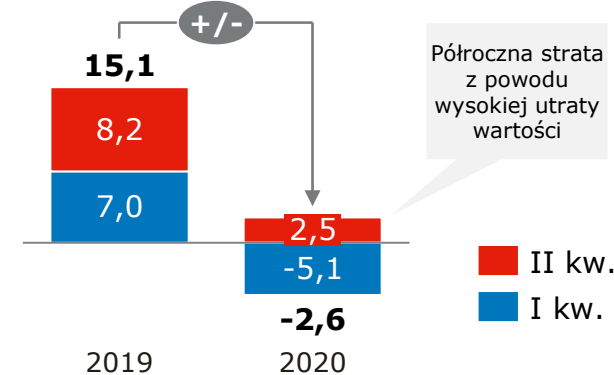


Udział w rynku i pozycja – I pół./20



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

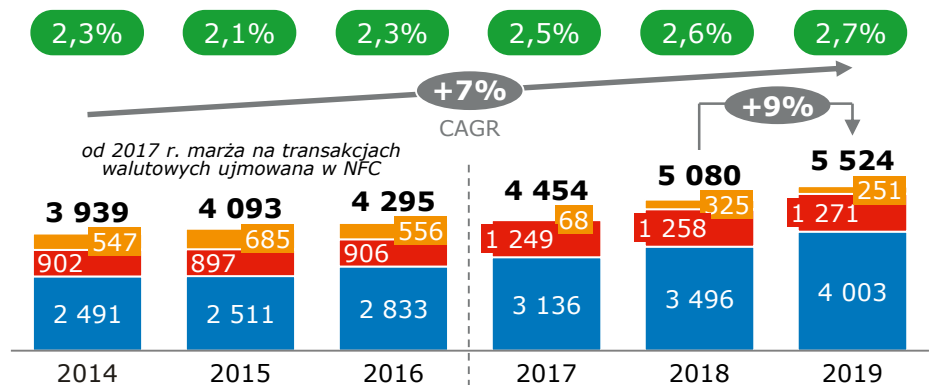
Zysk brutto
(mln zł)



Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

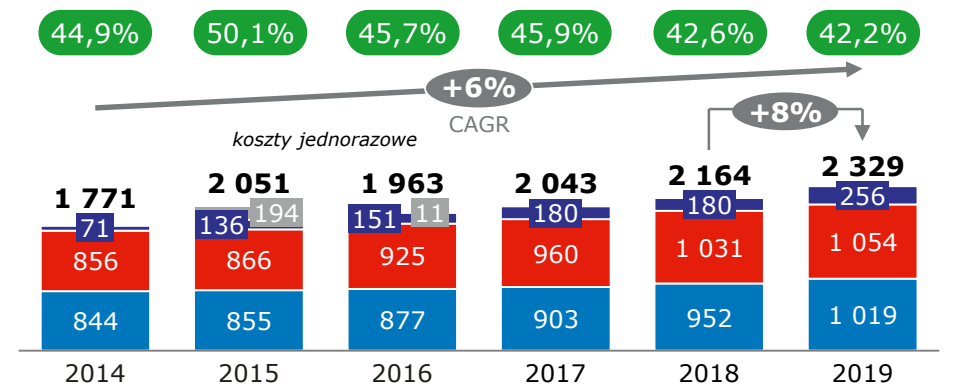
Dochody ogółem i marża (mln zł)

■ *NII* ■ *NFC* ■ *Pozostałe przychody*

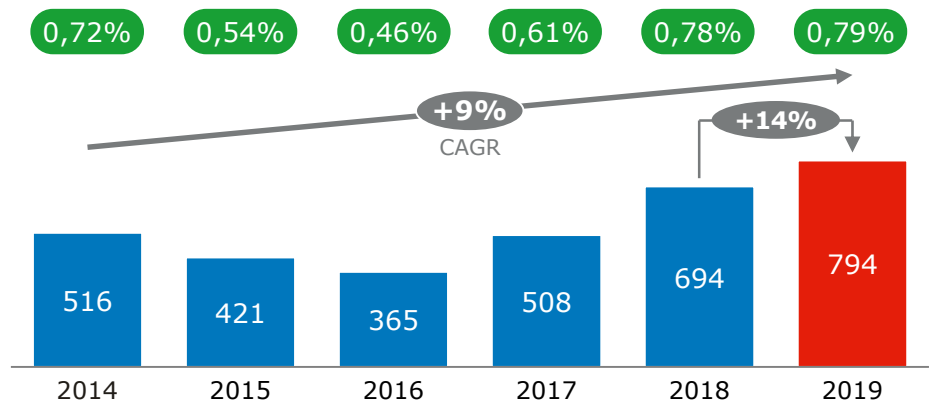


Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)

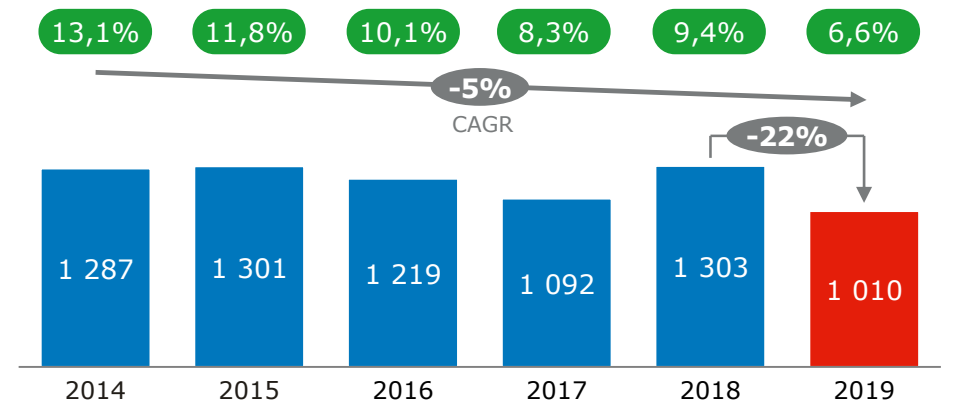
■ *Pracownicze* ■ *Rzeczowe i pozostałe* ■ *BFG*



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



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



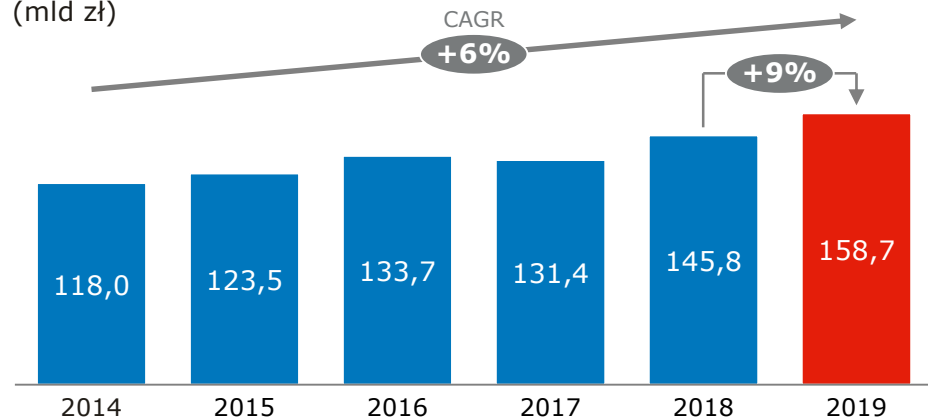
Uwaga: Spadek zysku netto w 2019 r. spowodowany przez rezerwy na ryzyko prawne związane z kredytami walutowymi w wys. 387,8 mln zł.

Załącznik

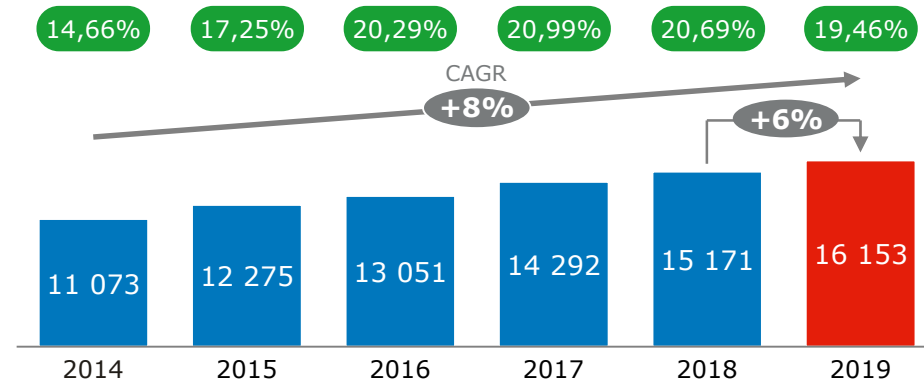
Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

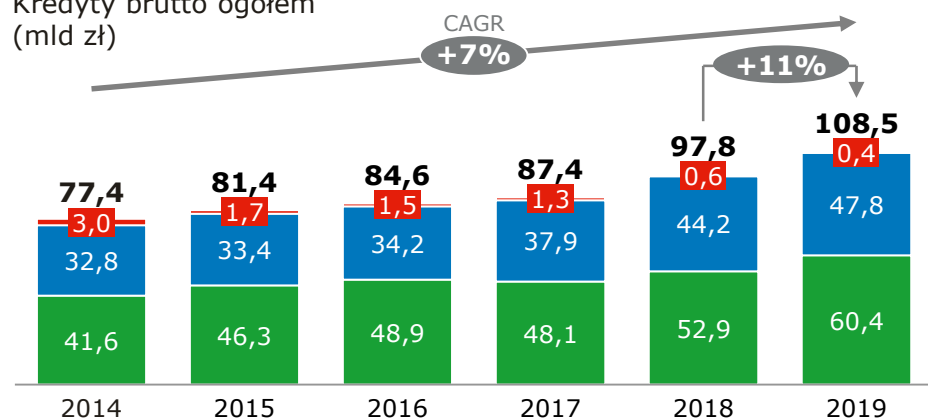
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy
(mln zł)

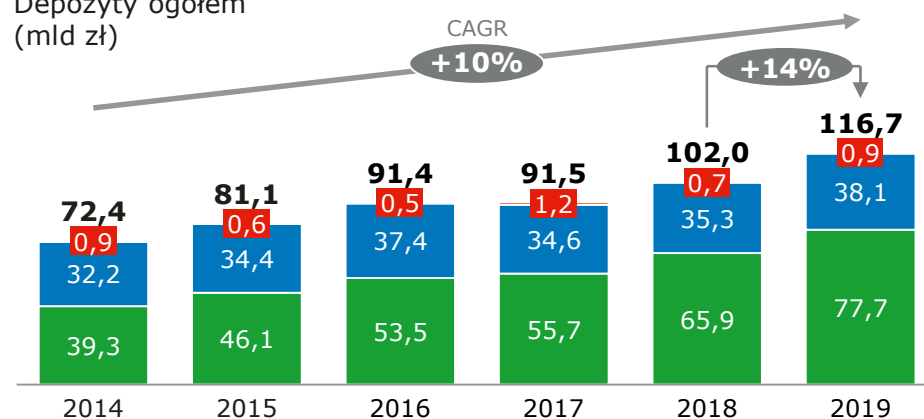


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni
 ■ Klienci korporacyjni
 ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni
 ■ Klienci korporacyjni
 ■ Sektor budżetowy

Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje banków pod presją z powodu oczekiwanego pogorszenia zyskowności

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30		1,701%
WIG-20		1,799%
WIG		1,246%
WIG-Banki		6,120%
WIG-ESG		1,545%
WIG-Poland		1,272%

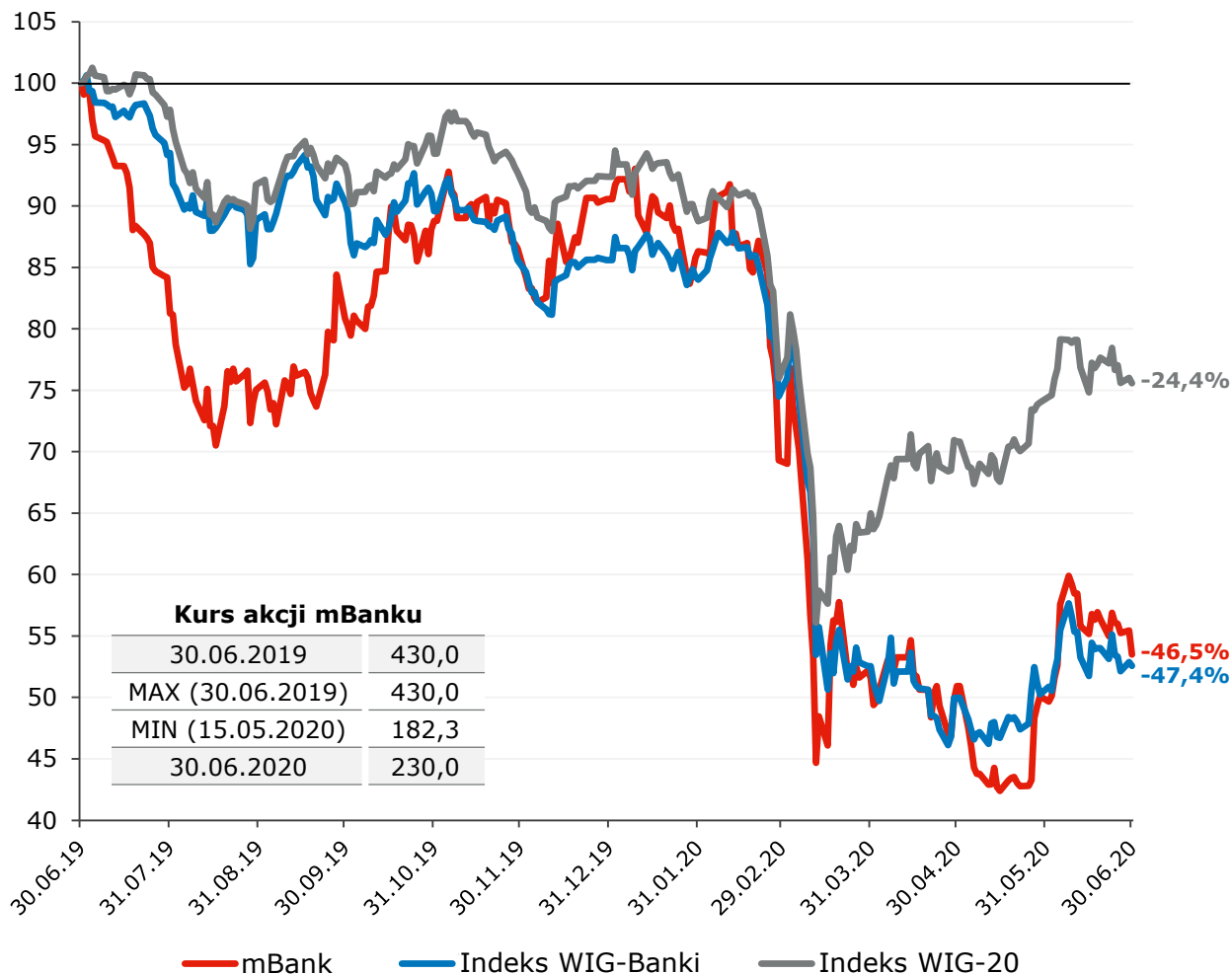
* Udział w indeksie wg stanu na 30.06.2020

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

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 350 367

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.06.2020).

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

Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53

E-mail: joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Telefon: +48 22 438 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

Magdalena Hanuszewska

Telefon: +48 22 829 14 19

E-mail: magdalena.hanuszewska@mbank.pl

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

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