

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2023

Kontynuacja doskonałych wyników operacyjnych
i silniejsze zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 02.08.2023

Agenda



Kluczowe osiągnięcia w II kw. 2023 r. **2**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-







Analiza rezultatów za II kw. 2023 r. **12**

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

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **21**

Załącznik **26**

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w II kw. 2023 r.

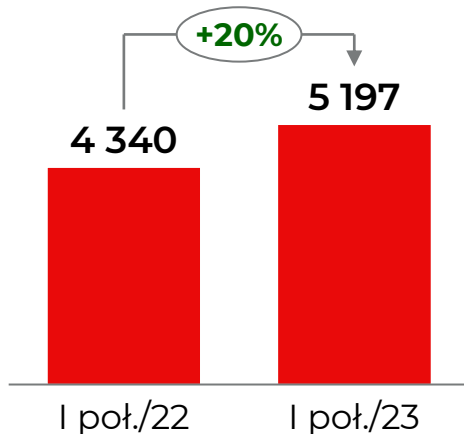
	Dalsza poprawa wyniku odsetkowego dzięki aktywnemu zarządzaniu depozytami, nieco słabszy wynik prowizyjny	Wynik odsetkowy +8,2% kw./kw.	Wynik prowizyjny -2,7% kw./kw.
	Efektywność utrzymana na doskonałym poziomie pomimo kontynuacji presji płacowej i inwestycji w przyszły wzrost	Koszty bez BFG +5,0% kw./kw.	Koszty/dochody ¹ 27,8%
	Lekko wyższe koszt ryzyka; wzmocnienie zabezpieczenia przed ryzykiem prawnym kredytów hipotecznych w CHF	Koszty ryzyka 64 p.b.	Odpisy frankowe 1,54 mld zł
	Silne wyniki podstawowej działalności; wzrost współczynników kapitałowych i nadwyżki ponad wymogi regulacyjne	Bazowy zysk brutto ² 1 642 mln zł	Łączny współ. kapit. 16,8%
	Niewielki spadek kredytów w obu segmentach biznesowych, drobna redukcja depozytów wskutek optymalizacji cen	Kredyty -2,5% kw./kw.	Depozyty -2,4% kw./kw.
	Bezpieczne i wygodne rozwiązania mobilne przyciągają rosnącą liczbę klientów detalicznych i korporacyjnych	Aplikacja mobilna 3,5 mln użytkowników.	mCompanyMobile +24,3% r/r użytk.

¹ Znormalizowany wskaźnik z liniową składką na BFG i bez wpływu „wakacji kredytowych”; ² Zysk brutto generowany przez główny biznes definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecznych”

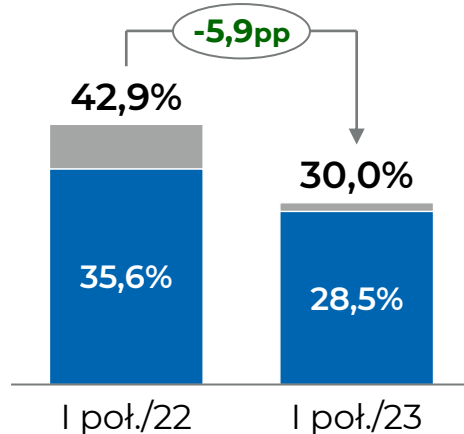
Podsumowanie kluczowych miar finansowych dla Grupy mBanku

Dochody ogółem

mln zł

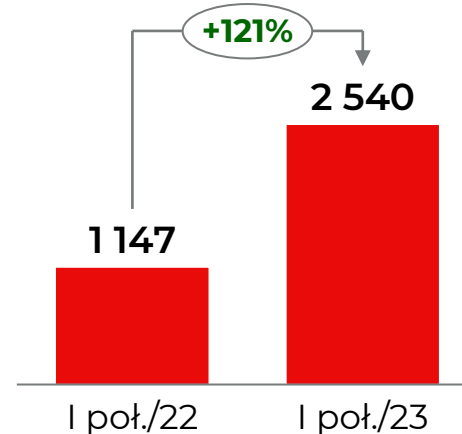


Wskaźnik koszty/dochody¹

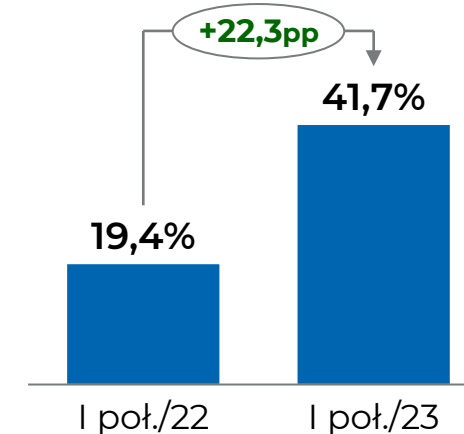


Zysk netto – główny biznes²

mln zł

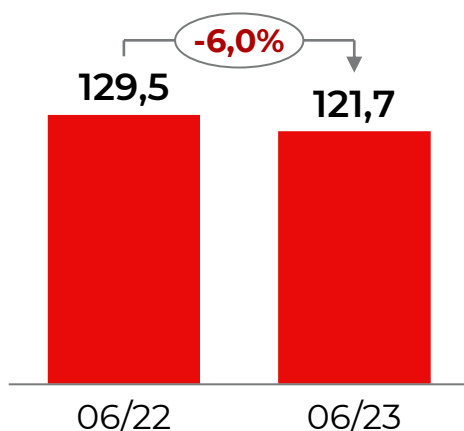


ROE – główny biznes²

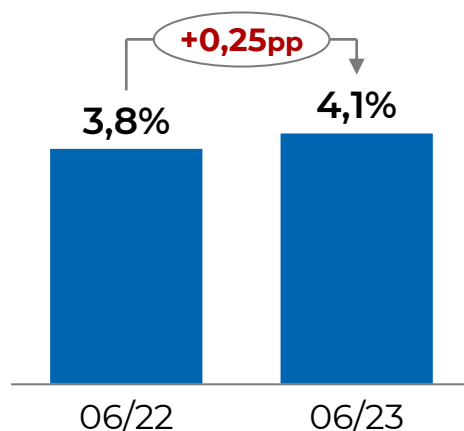


Kredyty brutto

mld zł

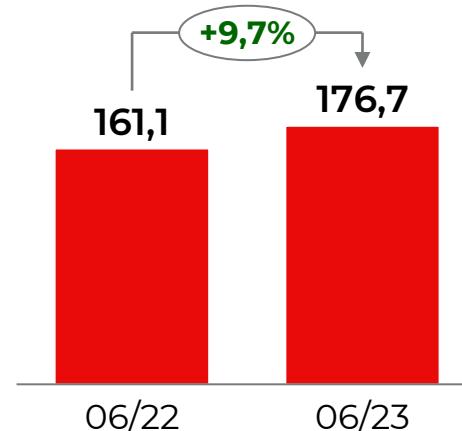


Wskaźnik NPL

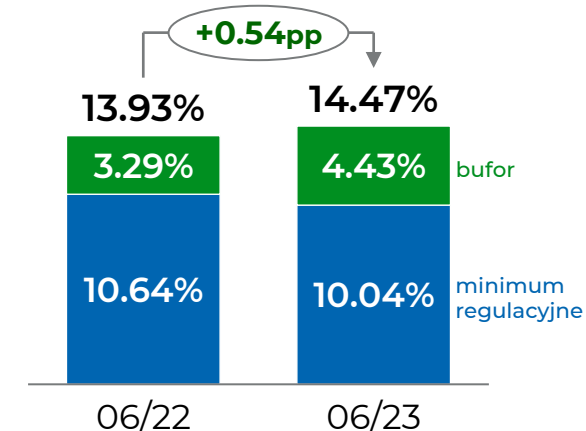


Depozyty klientowskie

mld zł



Współczynnik kapitału Tier I



¹ Raportowany i znormalizowany wskaźnik, obejmujący ½ składki na BFG i IPS (w I poł./23) zaksięgowanej w pierwszej połowie roku oraz z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” (odwrócenie szacowanego kosztu: 53,5 mln zł) w I poł./23
² Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Rozwój oferty mBanku i nowe rozwiązania w II kw. 2023 r.

Kampania mBanku „Szczęśliwi z wiekiem” zachęca do finansowego zadbania o przyszłość

- Nowa kampania jest częścią **działań mBanku mających na celu popularyzację inwestycji**. Spot pokazuje, jak wyobrażenia o emeryturze odbiegają od rzeczywistości, kiedy zderzają się wizje osób młodszych (20-30 lat) i starszych (60+). Hasło „**Warto zaplanować przyszłość**”. W której nic nie musisz, a możesz” wyraża główne przesłanie kierowane do klientów.
- mBank stworzył **rozwiązania przygotowujące na emeryturę**, szczególnie **fundusze cyklu życia**, które automatycznie dopasowują się w czasie.



Eko-kredyt dla przedsiębiorstw z dofinansowaniem z Banku Gospodarstwa Krajowego (BGK)



- Oferta skierowana jest do małych i średnich firm (do 3000 pracowników), które planują **modernizację istniejącej infrastruktury w celu zwiększenia efektywności energetycznej** procesów: budynków, linii technologicznych, maszyn i urządzeń.
- Zakres inwestycji musi wynikać z dokumentu audytu. **Warunkiem uzyskania współfinansowania jest zmniejszenie zużycia energii pierwotnej o co najmniej 30%**. Dotacja ze środków unijnych może pokryć do 70% poniesionych kosztów.

Współpraca z KUKE w celu finansowania krajowych inwestycji polskich eksporterów

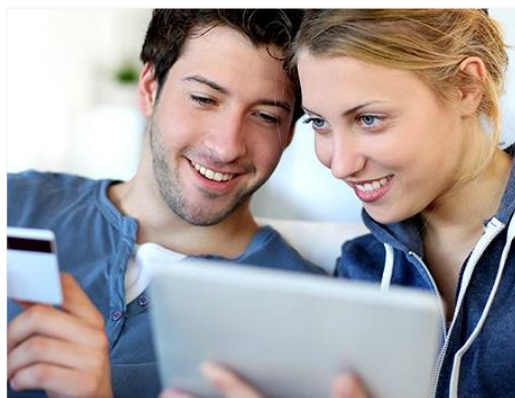
- mBank podpisał umowę z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE), umożliwiającą firmom skorzystanie z atrakcyjnych kredytów inwestycyjnych zabezpieczonych gwarancjami płatności na rozwój potencjału eksportowego. **Ubezpieczenie pokrywa do 80% udzielonego przez bank finansowania inwestycji realizowanej w Polsce.**
- Oferta jest dla przedsiębiorstw, które wygenerowały nie mniej niż 20% przychodów ze sprzedaży eksportowej w wybranych 3 z ostatnich 5 lat.

 **KUKE**
Grupa PFR

 **mBank**

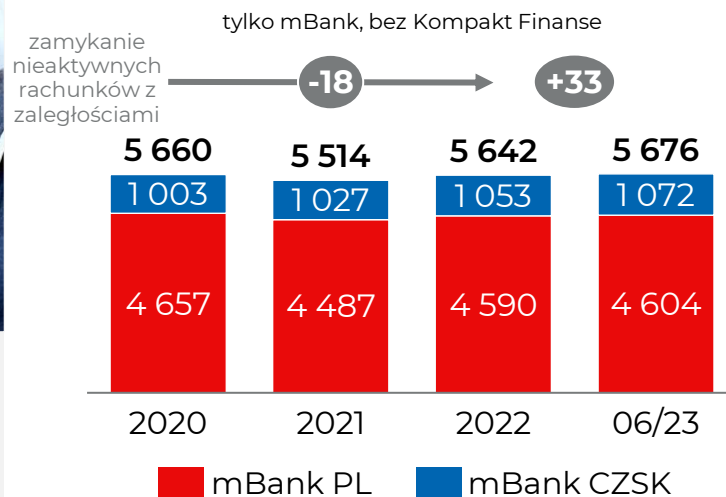


Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

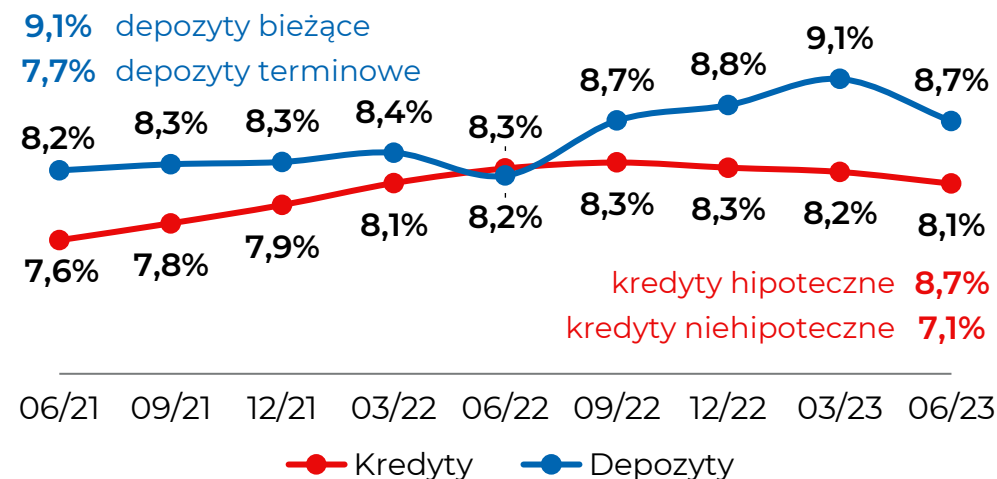


BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Liczba klientów detalicznych (tys.)

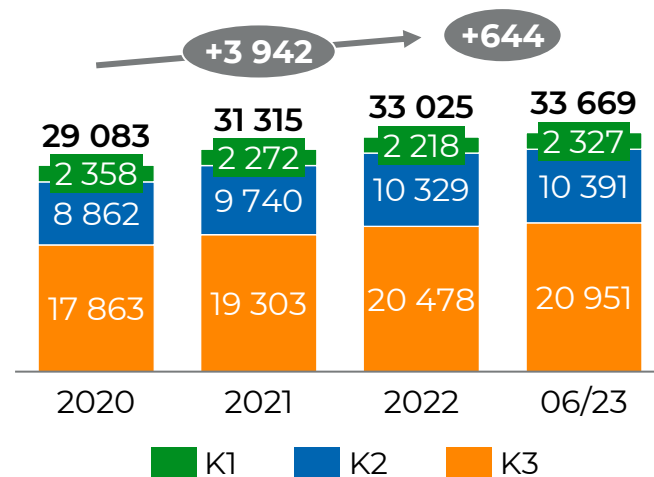


Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

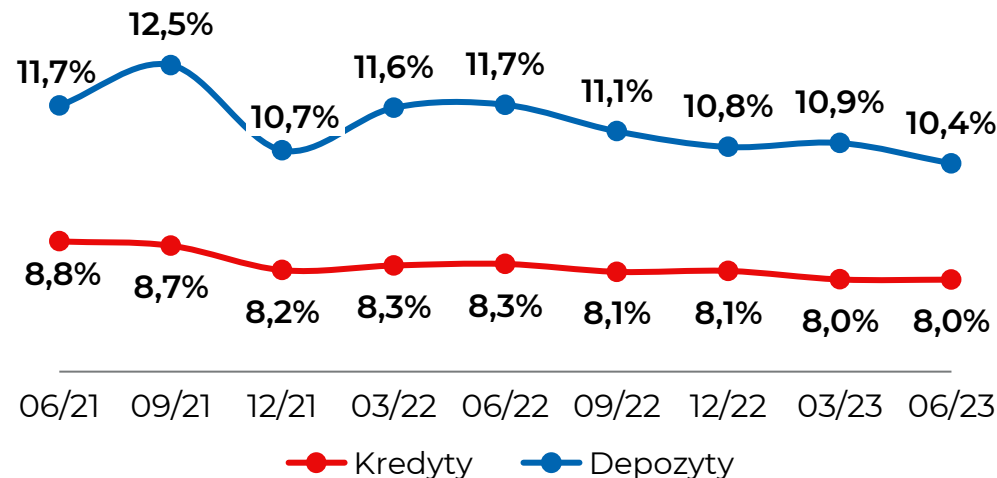


BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe – Przedsiębiorstwa



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

mBank liderem w adopcji bankowości mobilnej przez klientów



#1

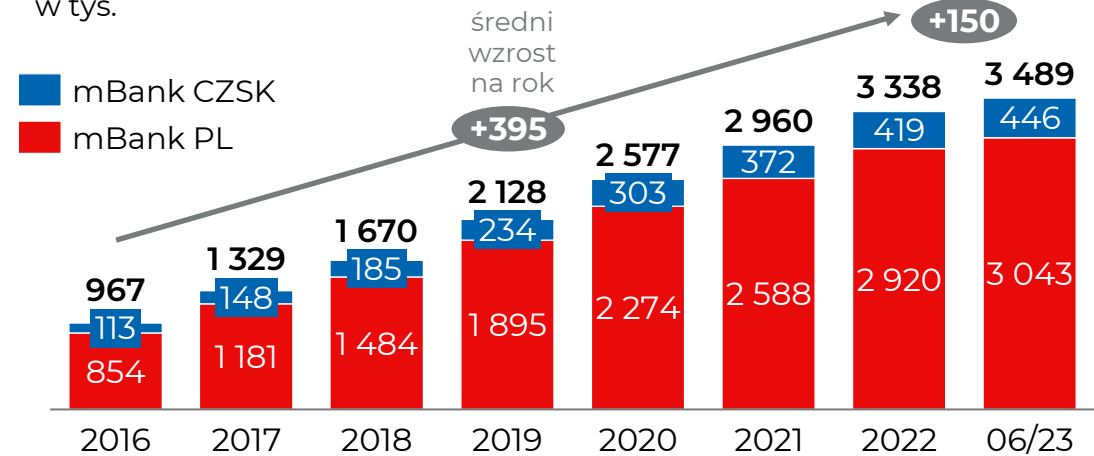
według udziału użytkowników mobilnych w bazie aktywnych klientów ogółem

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku¹

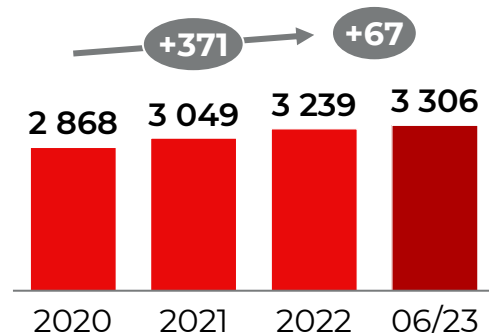
w tys.



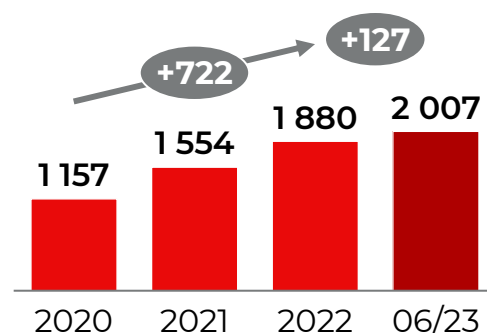
Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)²

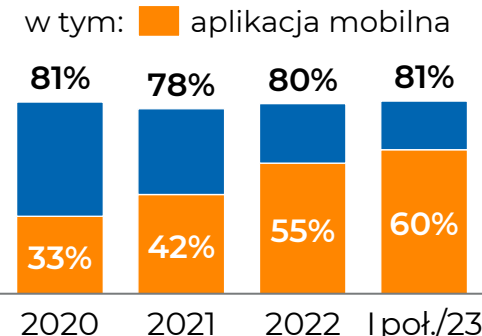


aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)³

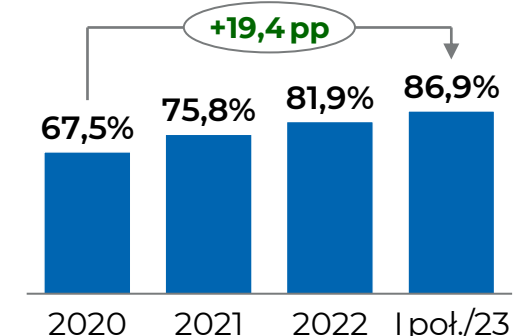


Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych



¹ 'Aktywny użytkownik aplikacji mobilnej mBanku' to klient, który w danym miesiącu przynajmniej raz zalogował się do aplikacji mobilnej

² 'Aktywny użytkownik usług mBanku w Polsce' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: (i) zalogował się do aplikacji mobilnej, bankowości internetowej lub profilu zaufanego, (ii) zainicjował przelew lub transakcję kartą

³ 'Aktywny użytkownik BLIKa' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z następujących czynności: (i) zapłacił BLIKiem w e-commerce lub POS, (ii) wypłacił pieniądze BLIKiem lub (iii) wykonał lub otrzymał przelew za pomocą BLIKa

Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	II kw./22	I kw./23	II kw./23	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	1 702,8	2 033,1	2 200,6	+8,2% ↑	+29,2% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	547,8	501,1	487,6	-2,7% ↓	-11,0% ↓
Dochody ogółem	2 161,7	2 501,7	2 695,4	+7,7% ↑	+24,7% ↑
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-628,9	-672,0	-705,5	+5,0% ↑	+12,2% ↑
Składki na BFG i IPS ¹	-390,5	-182,9	1,0	-/+ ↓	-/+ ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-201,8	-178,9	-192,2	+7,5% ↑	-4,8% ↓
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-175,1	-808,5	-1 540,2	+90,5% ↑	+779,6% ↑
Wynik operacyjny	765,4	659,5	258,6	-60,8% ↓	-66,2% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-167,1	-190,0	-182,7	-3,8% ↓	+9,3% ↑
Zysk lub strata brutto	598,3	469,5	75,8	-83,8% ↓	-87,3% ↓
Zysk lub strata netto	229,7	142,8	-15,5	+/- ↓	+/- ↓
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	3,57%	3,84%	4,33%	+0,49pp	+0,76pp
Wskaźnik koszty/dochody	47,2%	34,2%	26,1%	-8,1pp	-21,1pp
Koszty ryzyka	0,65%	0,59%	0,64%	+0,05pp	-0,01pp
Zwrot na kapitale (ROE)	6,8%	4,3%	-0,4%	-4,7pp	-7,2pp
Zwrot na aktywach (ROA)	0,46%	0,27%	-0,03%	-0,30pp	-0,49pp

¹ W tym wpłata na System Ochrony Instytucjonalnej (IPS) w wysokości 390,8 mln zł w II kw./22 oraz składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji w wysokości 182,9 mln zł w I kw./23

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

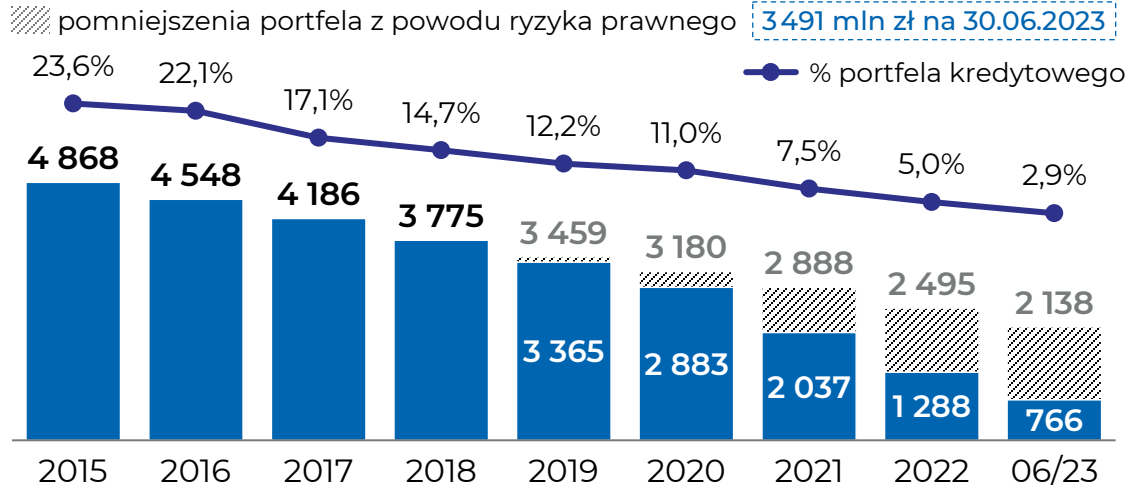
Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

mln zł	II kw./22	I kw./23	II kw./23	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	202 170	217 529	212 928	-2,1% ↓	+5,3% ↑
Kredyty brutto	129 483	124 800	121 727	-2,5% ↓	-6,0% ↓
Kredyty klientów indywidualnych	75 388	70 224	68 155	-2,9% ↓	-9,6% ↓
Kredyty klientów korporacyjnych	53 957	54 476	53 429	-1,9% ↓	-1,0% ↓
Depozyty klientowskie	161 096	180 917	176 662	-2,4% ↓	+9,7% ↑
Depozyty klientów indywidualnych	109 914	129 043	125 925	-2,4% ↓	+14,6% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych ¹	49 023	51 085	50 215	-1,7% ↓	+2,4% ↑
Kapitały	13 378	13 265	13 470	+1,5% ↑	+0,7% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	78,3%	67,2%	67,0%	-0,2pp	-11,3pp
Wskaźnik NPL	3,8%	4,0%	4,1%	+0,1pp	+0,3pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	54,6%	52,3%	53,3%	+1,0pp	-1,3pp
Współczynnik kapitału Tier I	13,9%	13,7%	14,5%	+0,8pp	+0,6pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,4%	16,1%	16,8%	+0,7pp	+0,4pp

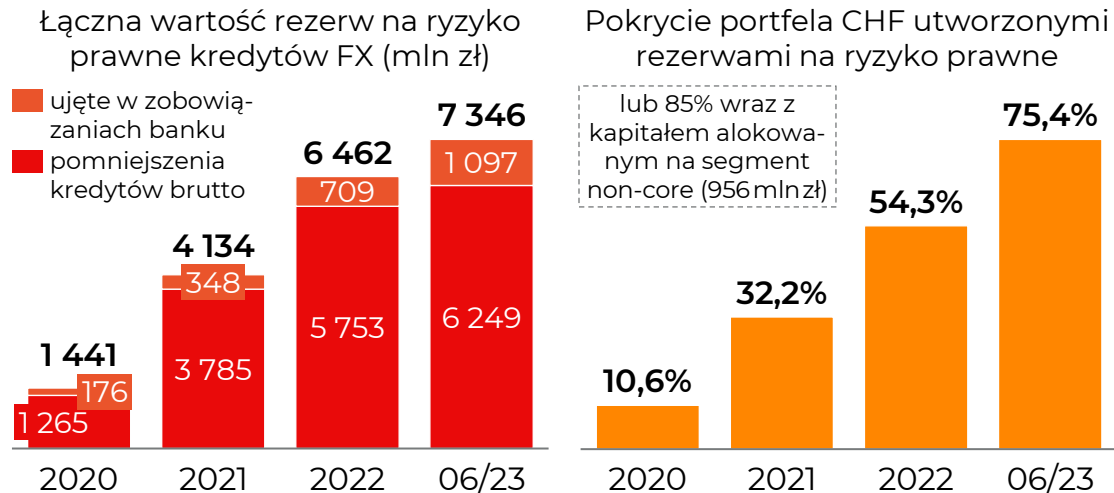
¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Silne zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym i program ugód w toku

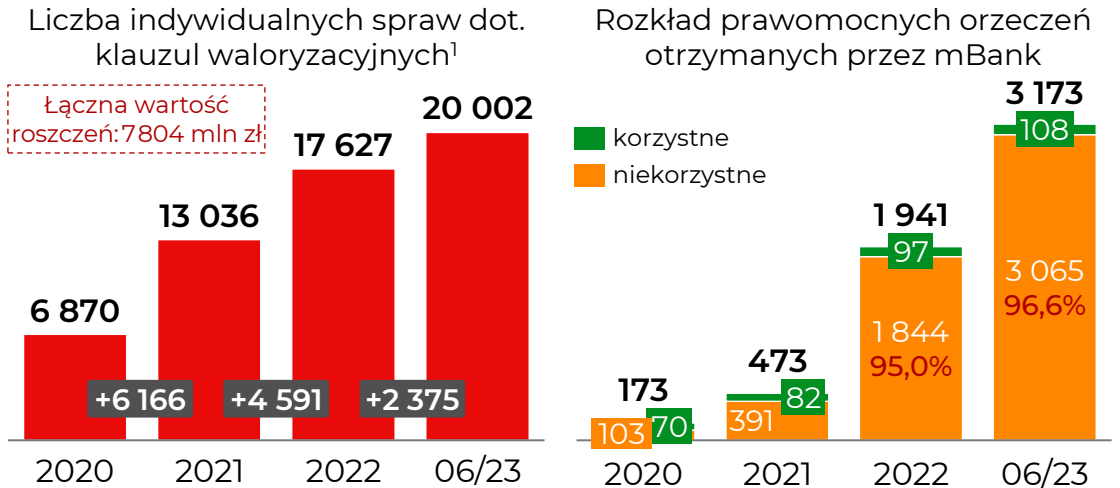
Kredyty hipoteczne w CHF klientów indywid. (mln CHF, netto)



Rezerwy na ryzyko prawne i pokrycie portfela CHF



Podsumowanie toczących się spraw sądowych i wyroków



Statystyki programu ugód mBanku – wg stanu na 26.07.2023

Wszyscy aktywni kredytobiorcy otrzymali propozycje ugody (~100%).

Łączna liczba ugód zawartych przez mBank 8 133

Liczba aktywnych umów kredytów hipotecznych w CHF spadła o 27,8% w porównaniu do końca 2021 r.: z 48 273 do 34 865.

Hipotetyczny koszt przewalutowania pozostałych aktywnych kredytów hipotecznych w CHF tak, jakby były od początku udzielone w złotych wyniósłby 4,1 mld zł.

Skumulowana wartość wszystkich rezerw na ryzyko prawne związane z CHF utworzonych od I kw./18 9,6 mld zł

¹ obecnie tocząca się liczba spraw sądowych, tj. nowe pozwы minus prawomocne wyroki i ugody

Doskonałe wyniki działalności podstawowej widoczne w I poł./23

Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core w I poł./23

mln zł	Główny biznes	Non-core ¹	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	4 225,1	8,7	4 233,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 004,0	-40,6	963,4
Dochody ogółem	5 229,0	-31,9	5 197,1
Koszty ogółem	-1 530,0	-29,3	-1 559,3
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-383,6	12,5	-371,1
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-2 348,7	-2 348,7
Wynik operacyjny	3 315,4	-2 397,4	918,0
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-357,9	-14,8	-372,7
Zysk brutto	2 957,6	-2 412,3	545,3
Zysk netto	2 539,6	-2 412,3	127,3
Aktywa ogółem	207 393	5 534	212 928
Marża odsetkowa netto	4,22%		4,08%
Wskaźnik koszty/dochody	29,3%		30,0%
Koszty ryzyka	0,68%		0,62%
Zwrot na kapitale (ROE)	41,7%		1,9%
Zwrot na aktywach (ROA)	2,45%		0,12%

¹ Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecznych” w sprawozdaniu finansowym

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

Wydzielenie portfela hipotek walutowych

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

Kapitał alokowany do segmentu non-core wyniósł **956 mln zł** na 30.06.2023.

Jest wyliczany uwzględniając przede wszystkim:

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

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

Agenda



Kluczowe osiągnięcia w II kw. 2023 r. 2

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za II kw. 2023 r. 12

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

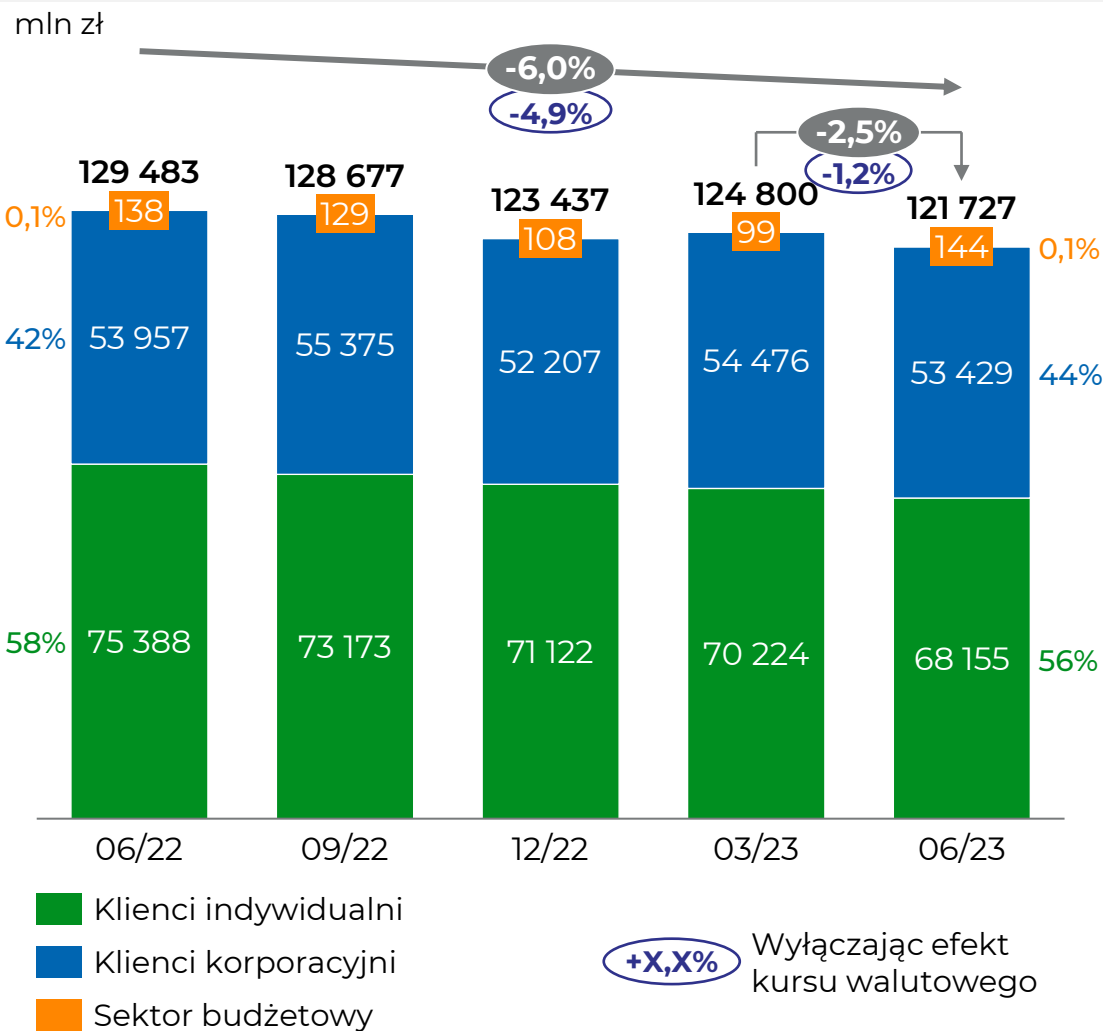
Sytuacja makroekonomiczna i prognozy 21

Załącznik 26

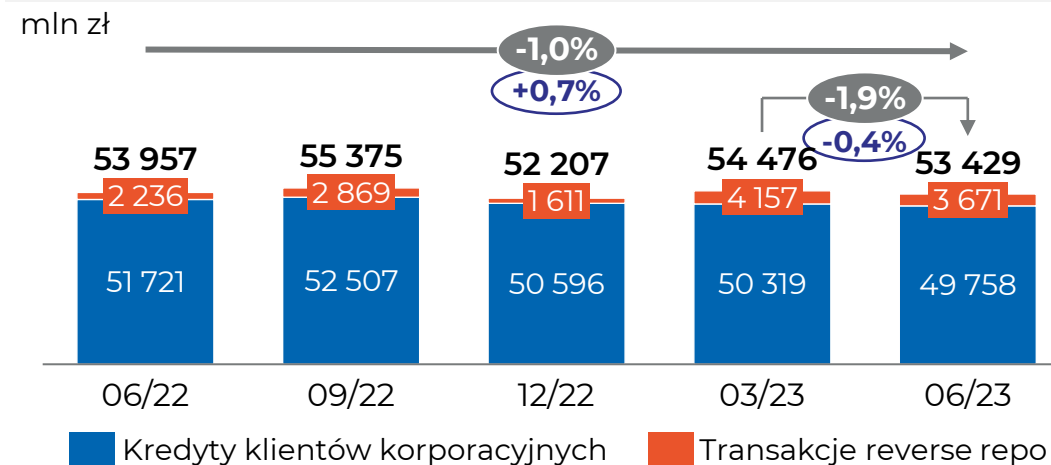
Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Spadek kredytów z powodu korekt związanych z rezerwami CHF i koncentracji na marży

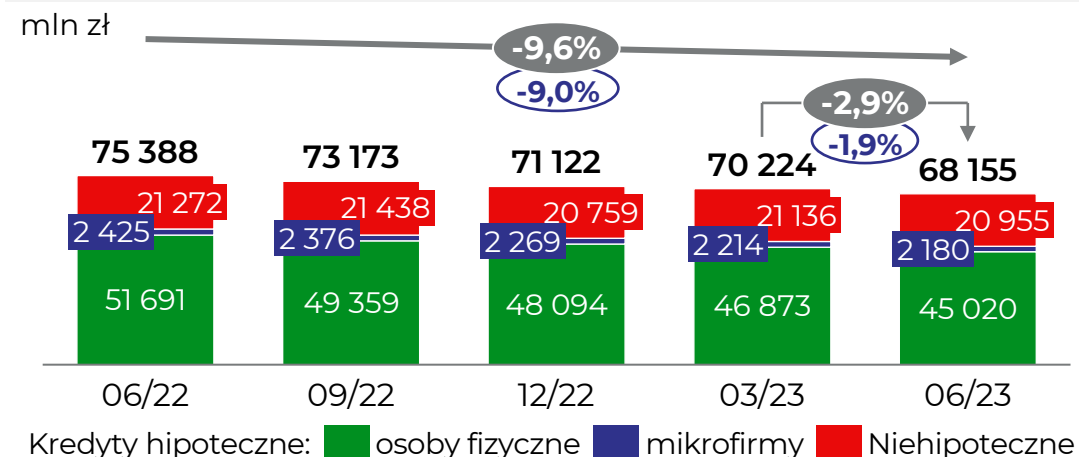
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów



Kredyty brutto klientów korporacyjnych



Kredyty brutto klientów detalicznych



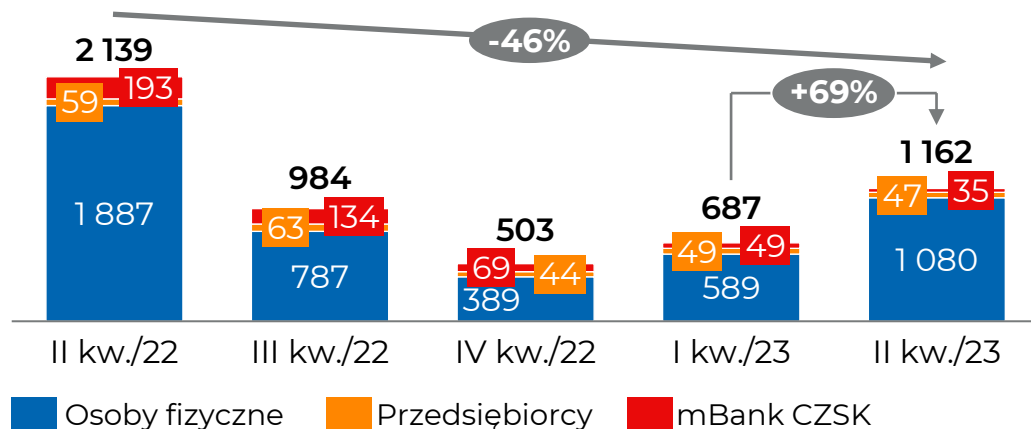
Uwaga: Dane za poprzednie kwartały zostały przekształcone w związku ze zmianą klasyfikacji należności z tytułu rozliczenia wpłatomatów i sortowni.

Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Widoczny wzrost nowych kredytów hipotecznych przy stabilnej sprzedaży konsumenckich

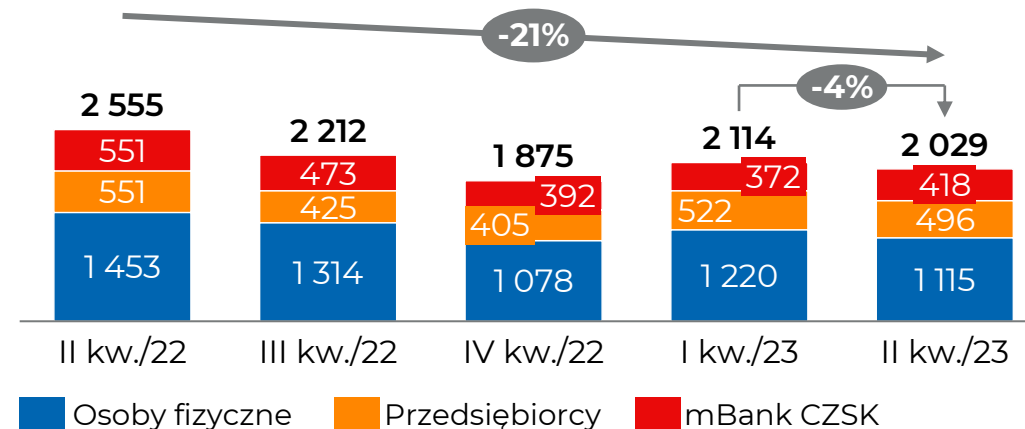
Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



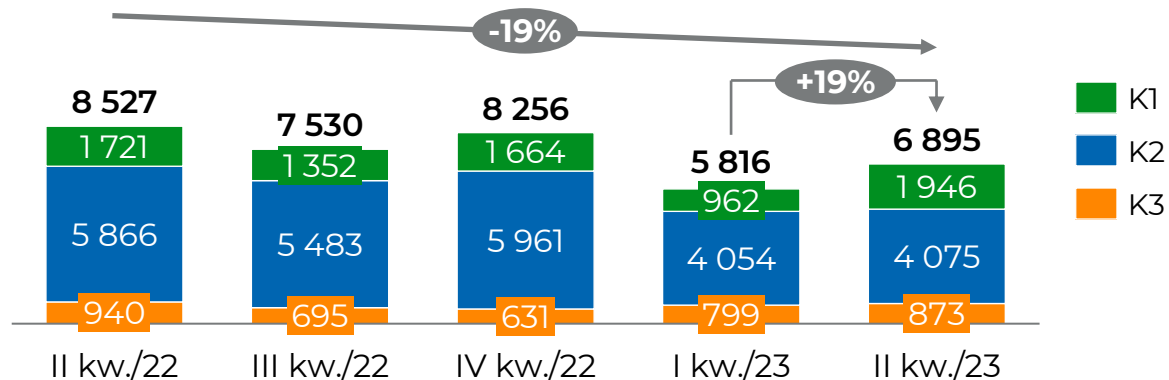
Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



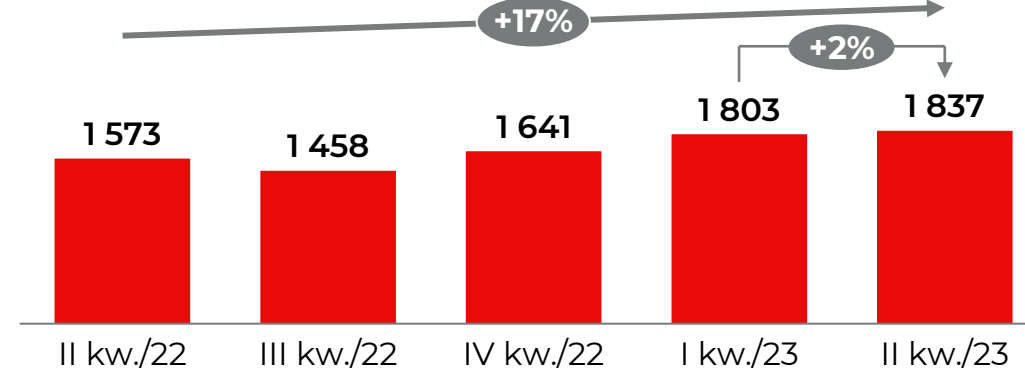
Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹

mln zł, kwartalnie



Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



¹ Sprzedaż kredytów korporacyjnych obejmuje: (i) nowe kredyty oraz (ii) podwyższenia i odnowienia istniejących kontraktów

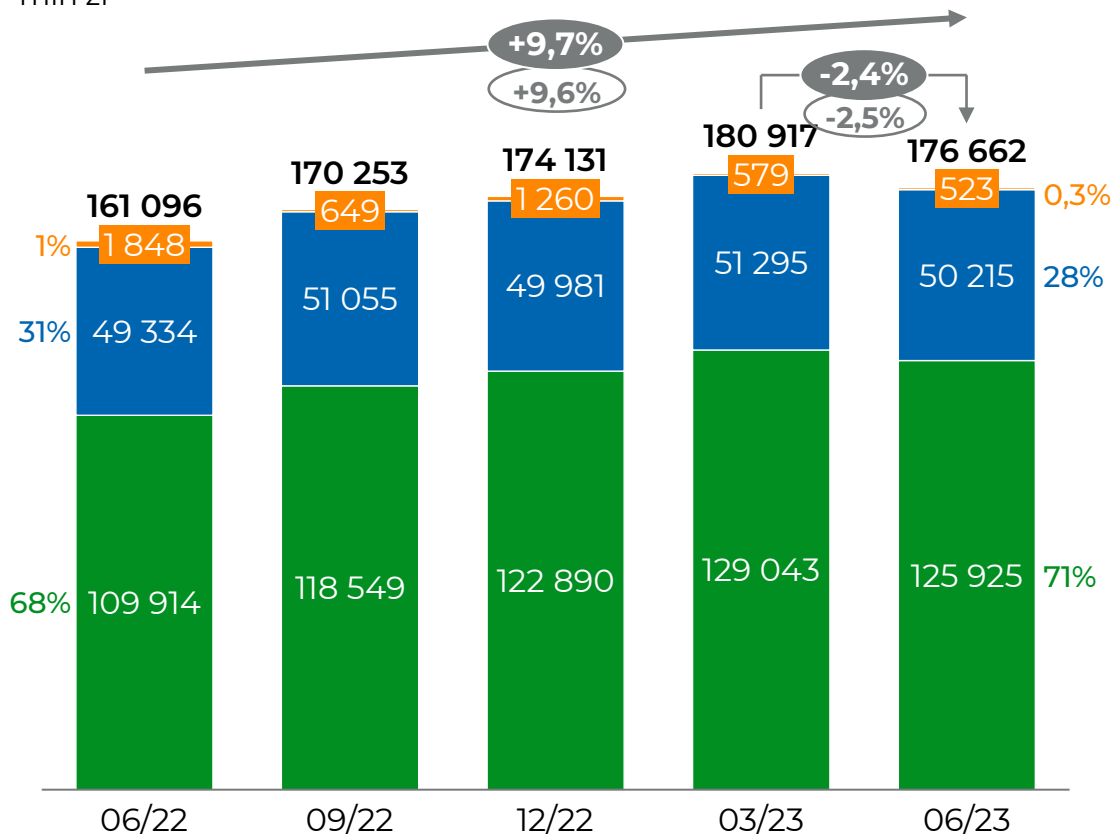
Podział Klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Depozyty kształtowane przez aktywne zarządzanie cenami przy bardzo wysokiej płynności

Dynamika depozytów klientów

mln zł

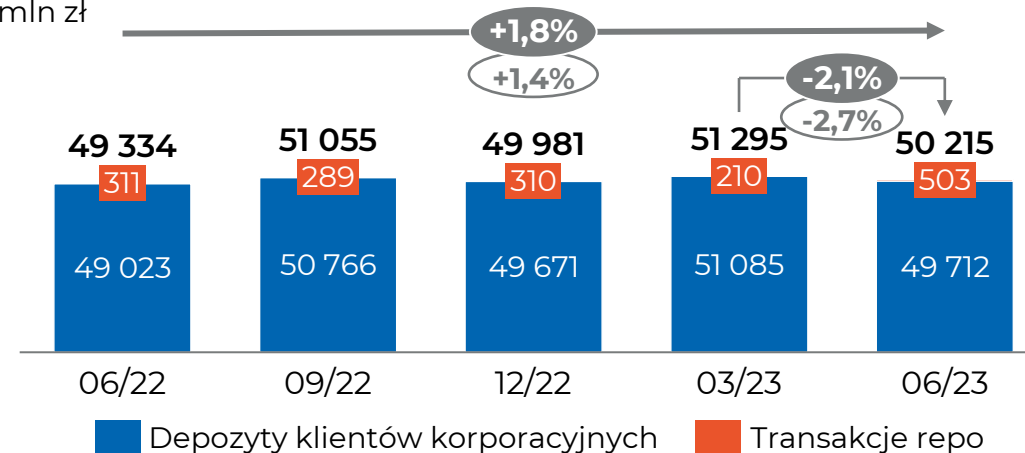


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

Depozyty klientów korporacyjnych

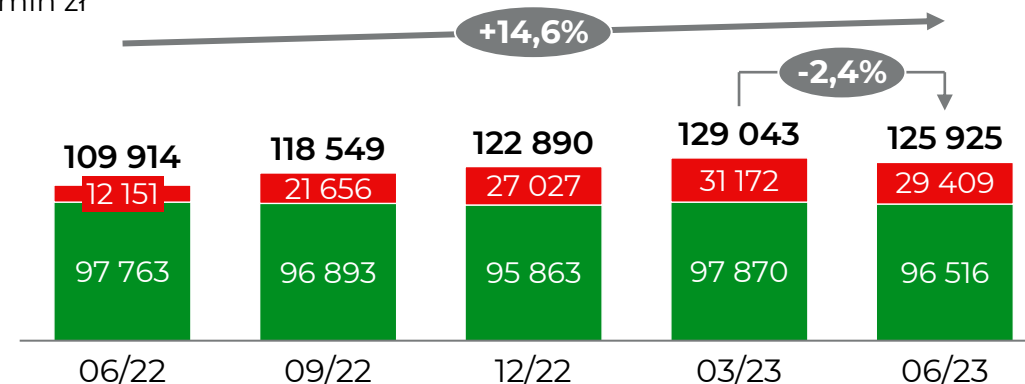
mln zł



- Depozyty klientów korporacyjnych
- Transakcje repo

Depozyty klientów detalicznych

mln zł



- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

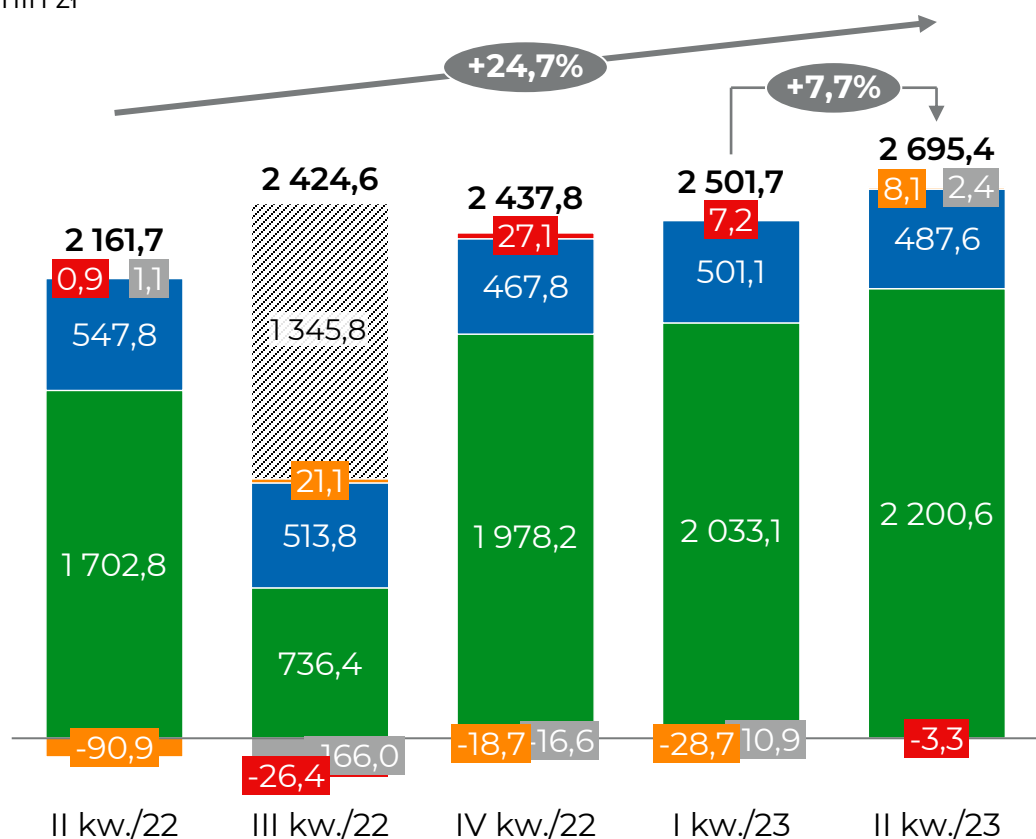
Uwaga: Dane za poprzednie kwartały zostały przekształcone ze względu na zmianę klasyfikacji „kredytów i pożyczek otrzymanych” oraz „zobowiązań z tytułu leasingu”, które zostały wyłączone z „zobowiązań wobec klientów”.

Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Przychody ogółem na rekordowym poziomie dzięki dalszemu wzrostowi wyniku odsetkowego

Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



Łączny negatywny wpływ „wakacji kredytowych” na przychody w 2022 r. wyniósł 1 334,4 mln zł. Weryfikacja założeń w I poł./23 skutkowała odwróceniem 41,5 mln zł w wyniku odsetkowym i 12,0 mln zł w wyniku handlowym.

Δ QoQ Δ YoY

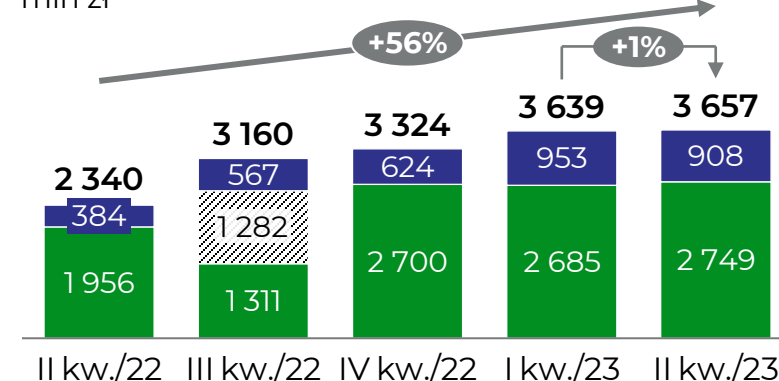
-2,7% -11,0%

+8,2% +29,2%

- Wynik odsetkowy
- Wynik na działalności handlowej
- Wynik prowizyjny
- Pozostałe przychody operacyjne netto
- Przychody z dywidend, wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych

Dynamika przychodów odsetkowych

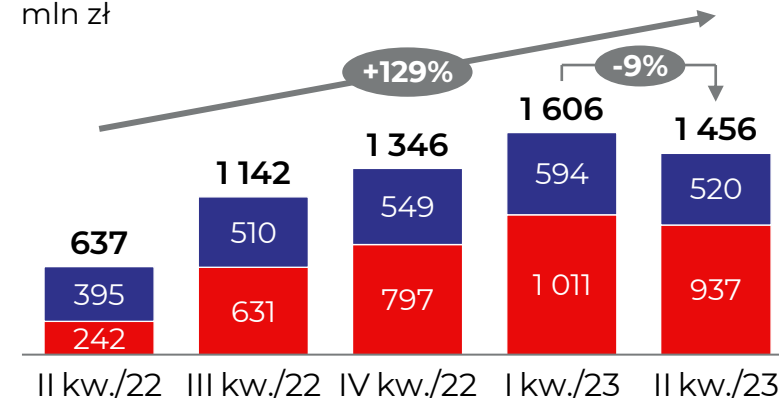
mln zł



od kredytów od innych aktywów odsetkowych

Dynamika kosztów odsetkowych

mln zł



od depozytów od innych pozycji pasywów¹

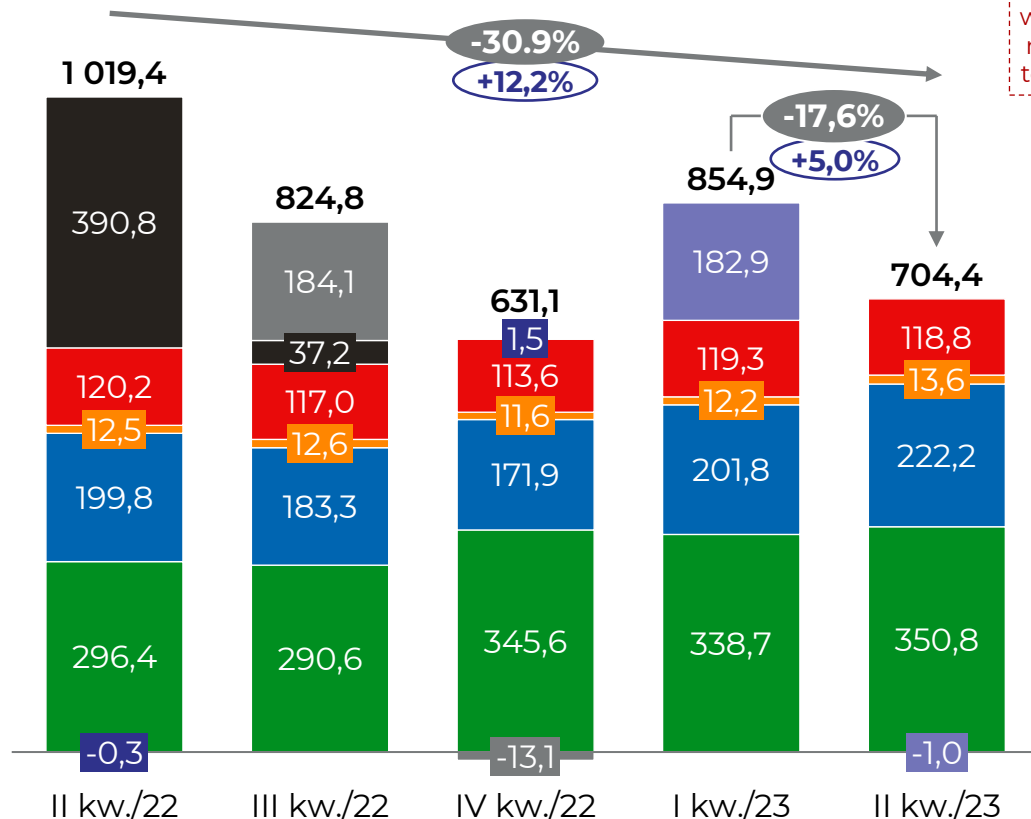
¹ poza-depozytowe koszty odsetkowe obejmują głównie rachunkowość zabezpieczeń i finansowanie hurtowe, w tym zobowiązania podporządkowane

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

Bazowe koszty operacyjne napędzane inflacją, doskonała efektywność kontynuowana

Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

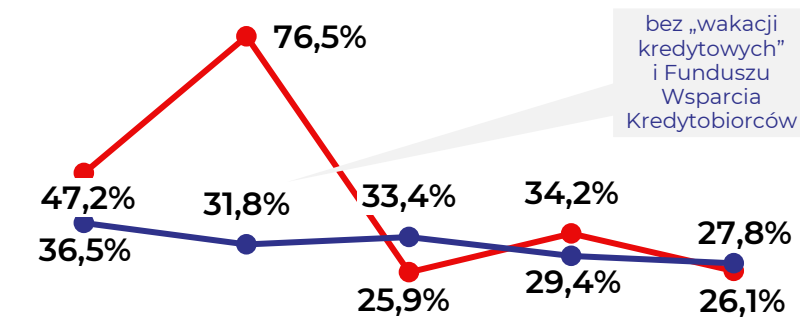
mln zł



Koszty w II poł./22 pod wpływem dodatkowej składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców w wys. 170,9 mln zł.

	+X,X%	z wyłączeniem kontrybucji
Δ QoQ	-0,4%	-1,1%
Δ YoY	+10,1%	+11,2%
	+3,6%	+18,3%

Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

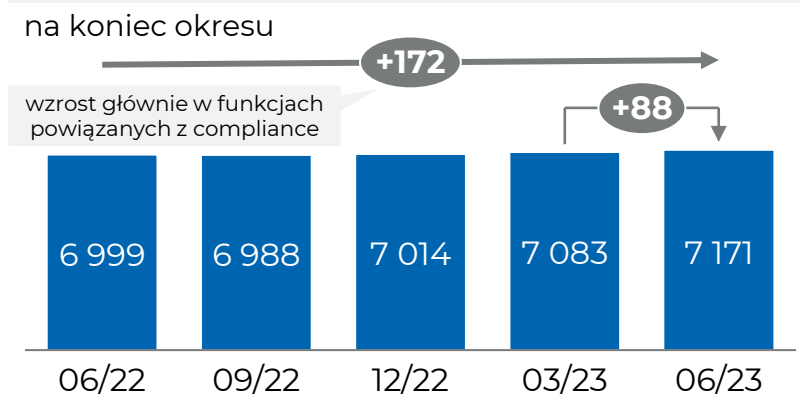


● raportowany ● z liniowo rozłożonym BFG i IPS

Znormalizowany wynik za I poł./23 **28,5%**

z liniową składką na BFG i bez wpływu „wakacji kredytowych”

Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

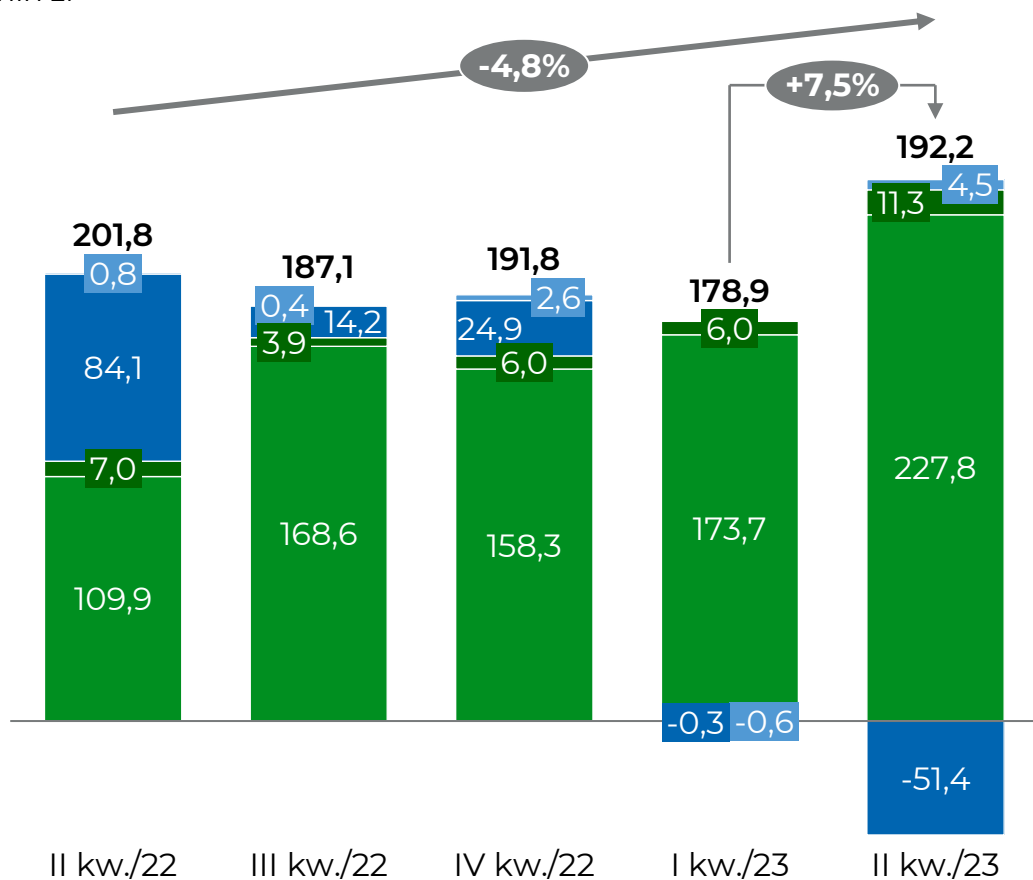


Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Poziom rezerw pod wpływem rekalkulacji parametrów makroekonomicznych i portfelowych

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

mln zł



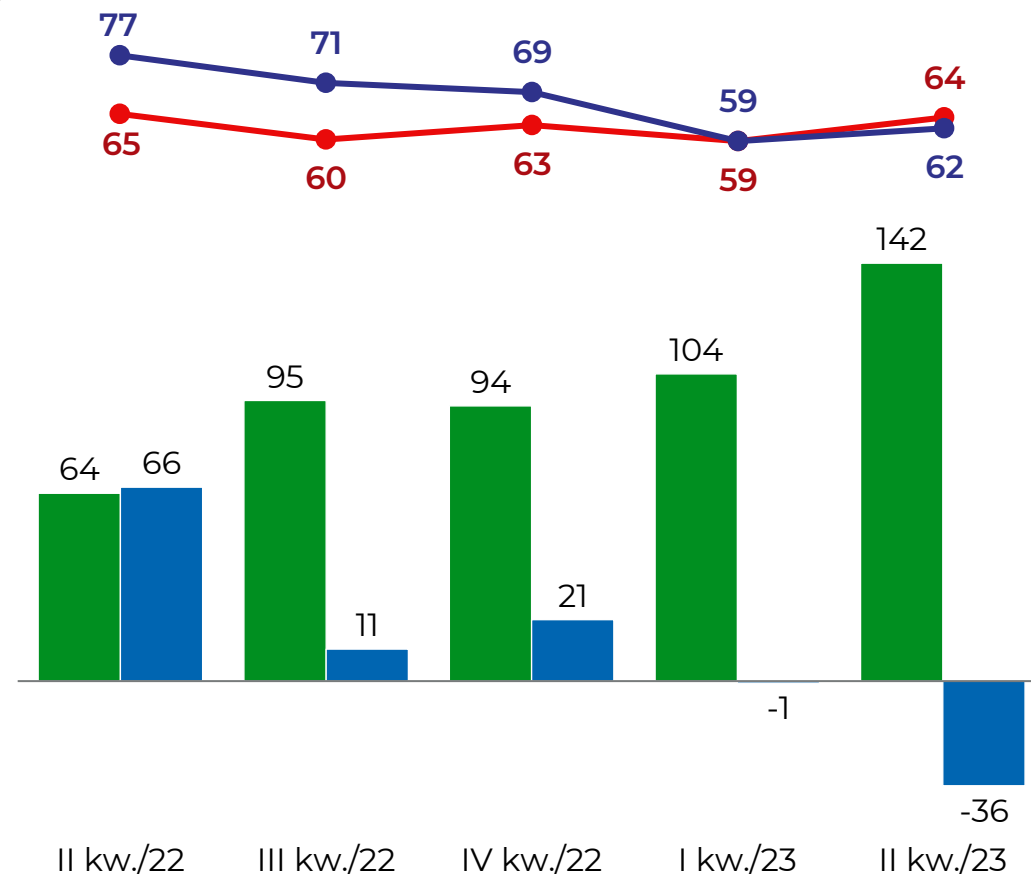
Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej
 Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Uwaga: Dane za II kw./22 - I kw./23 przekształcone z powodu przesunięcia 'Zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanej z ryzykiem kredytowym (CLN)' z 'Utraty wartości aktywów finansowych' do 'Kosztów odsetkowych'.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

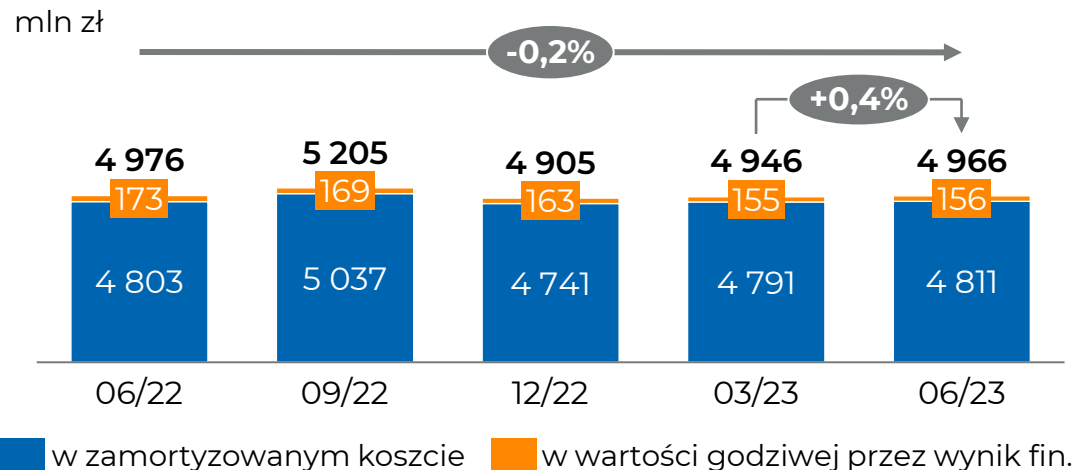


Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

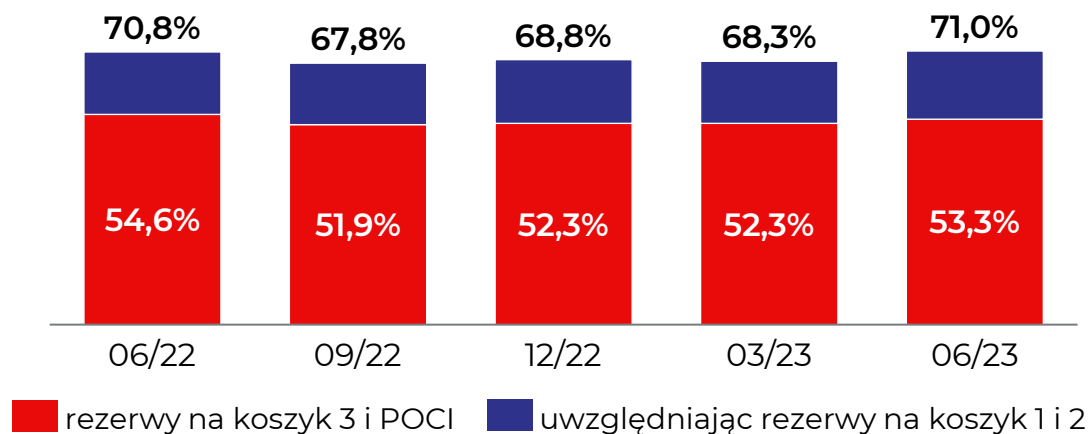
Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Stabilne kredyty z utratą wartości, wskaźniki NPL pod oddziaływaniem spadającego portfela

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



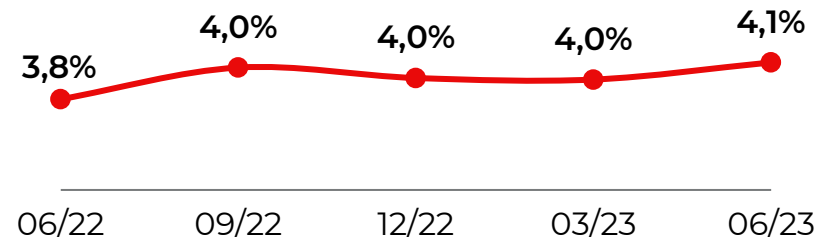
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



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

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.

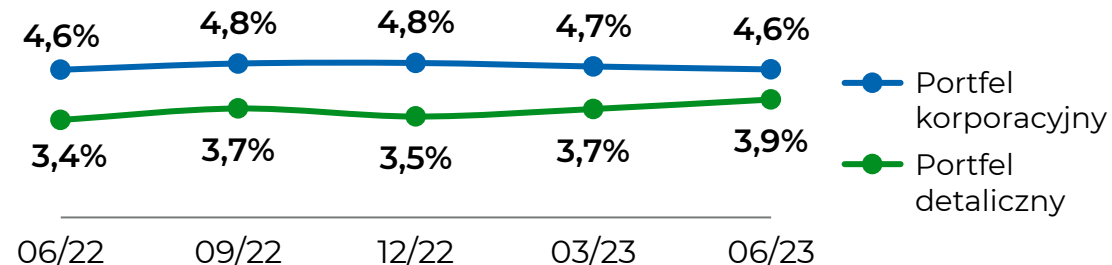
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



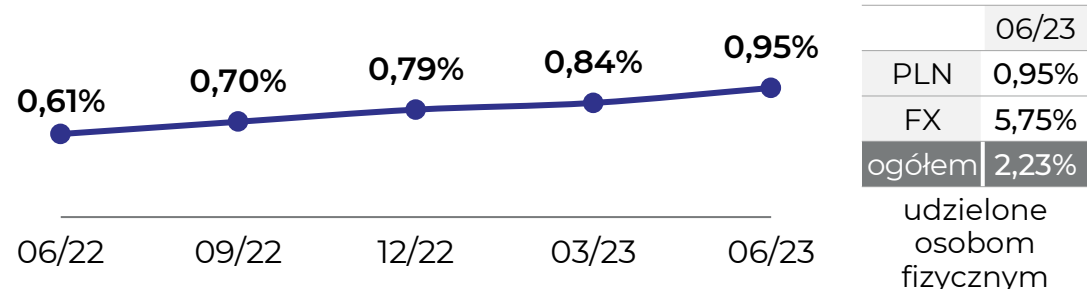
Według definicji EBA, skonsolidowany wskaźnik NPL: 3,6% < 5%

na bazie wytycznych obowiązujących od 30.06.2019

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



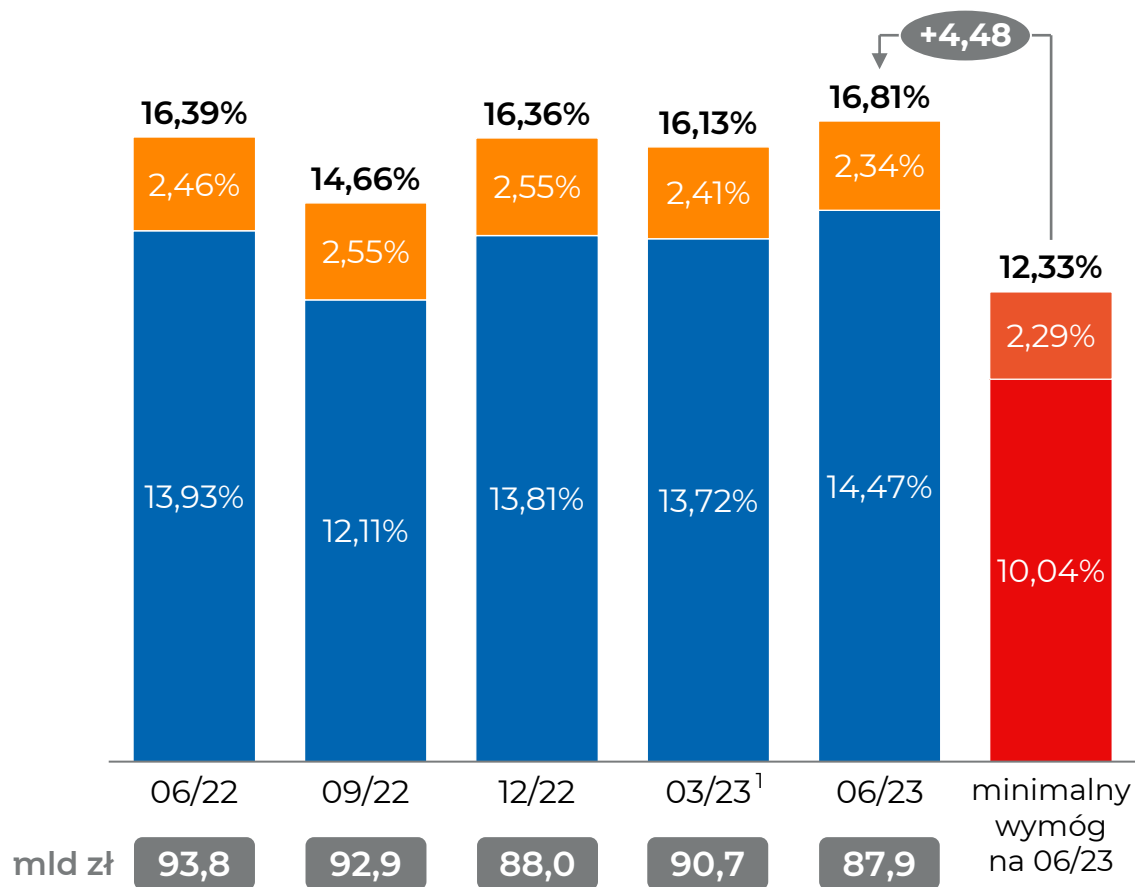
Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



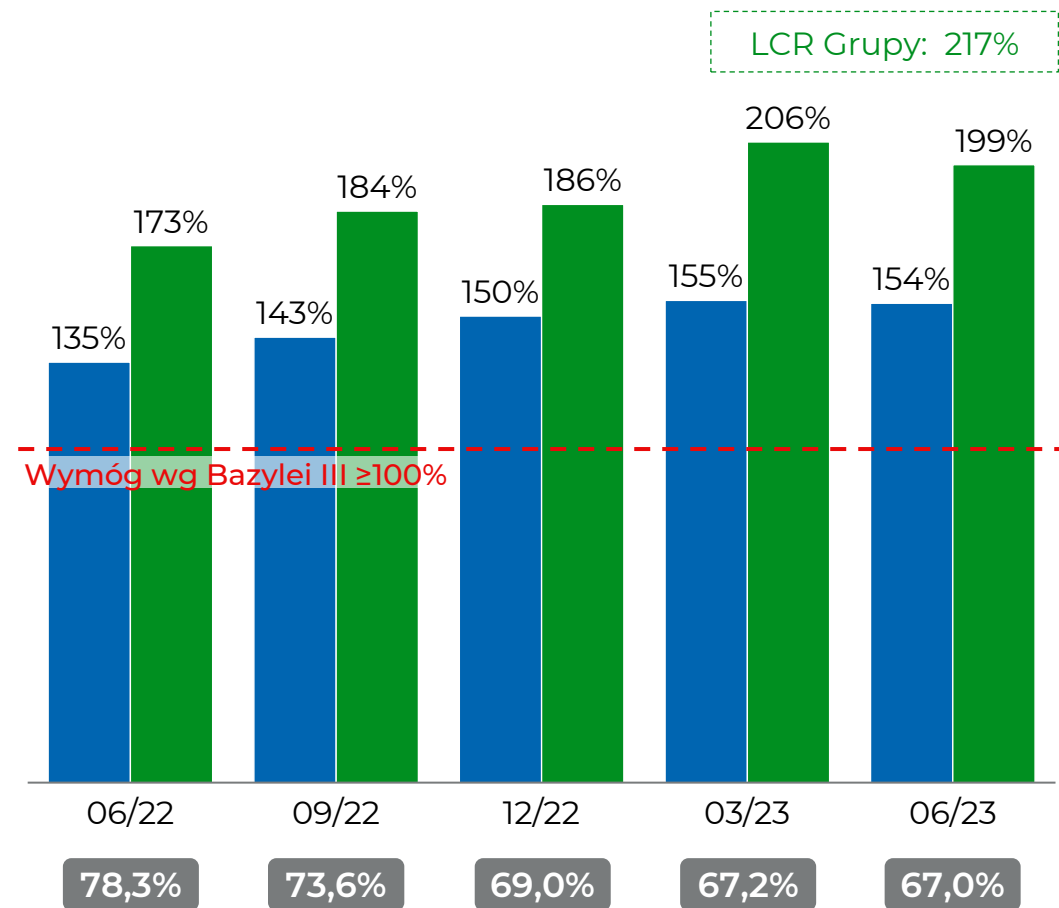
Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Lepsza pozycja kapitałowa z większą nadwyżką względem wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)

■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

xx,x% Wskaźnik kredyt/depozyty Grupy mBanku

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

¹ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za I kw./23 (po zgodzie KNF)

Agenda



Kluczowe osiągnięcia w II kw. 2023 r. **2**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za II kw. 2023 r. **12**

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

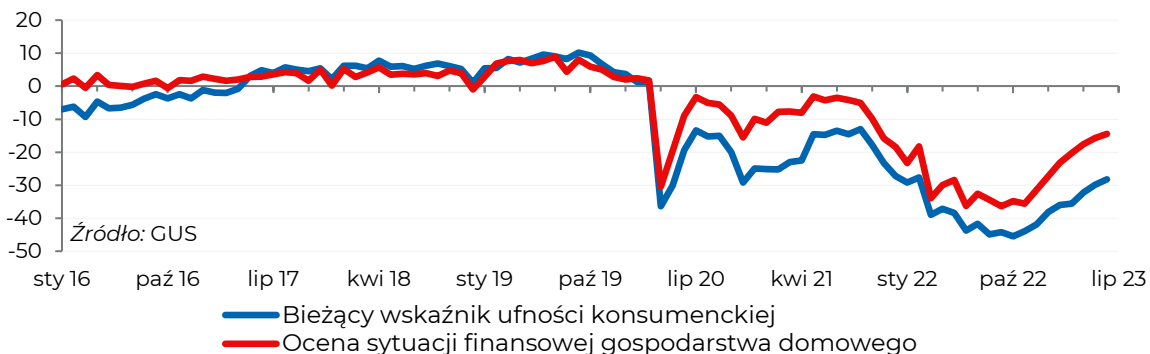
Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **21**

Załącznik **26**

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

Spadki inflacji zachęcają NBP do obniżek stóp.

Nastroje konsumenckie najgorsze mają za sobą



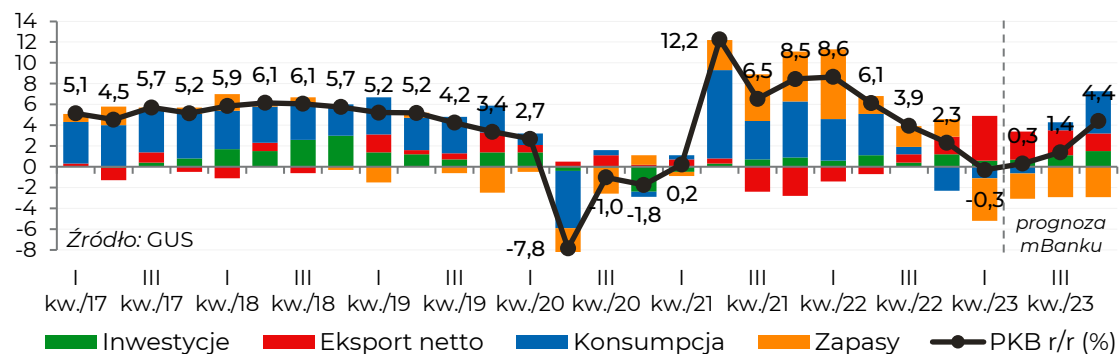
Wskaźniki koniunktury nadal sugerują, że konsumpcja odbija. Postępujący spadek inflacji przekłada się także na odbudowę realnego funduszu płac, co począwszy od II poł./23 będzie wsparciem dla konsumpcji.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



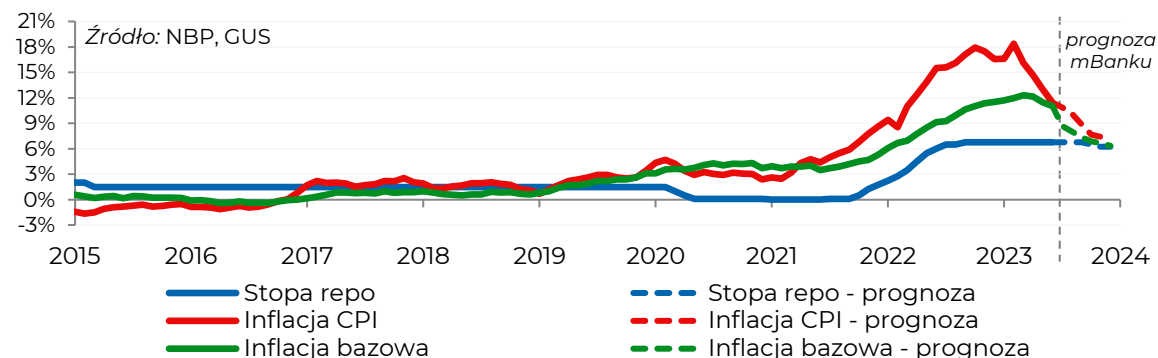
Rynek pracy do tej pory cechował się wysokim stopniem odporności na spowolnienie wzrostu PKB. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie nisko w kolejnych kwartałach.

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



Roczny dołek aktywności gospodarczej miał miejsce najpewniej w I kw./23. Począwszy od II kw./23 jest prognozowane stopniowe ożywienie gospodarcze. Czynnikiem hamującym tempo wzrostu w tym roku będą zapasy.

Spadająca inflacja argumentem za obniżkami stóp

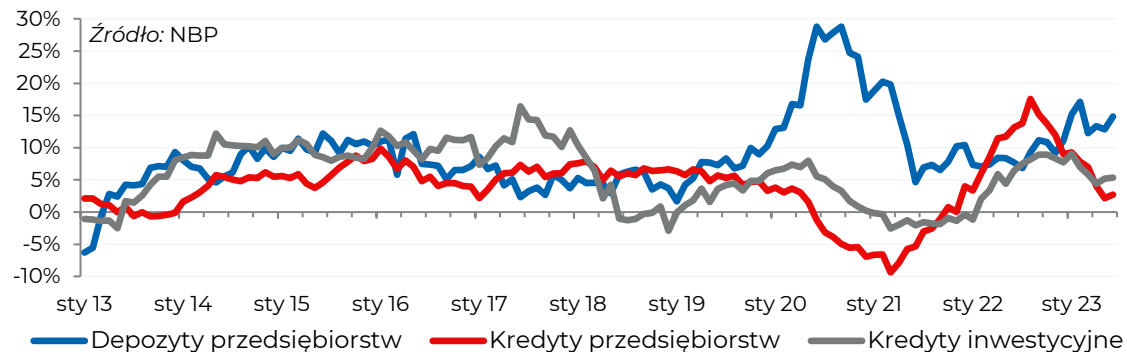


Inflacja minęła szczyt. Do tej pory była to głównie zasługa statystycznych efektów bazowych oraz cen towarów. Ceny bazowe również zaczynają lekko hamować. To skłoni NBP do obniżek stóp procentowych na jesieni tego roku.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

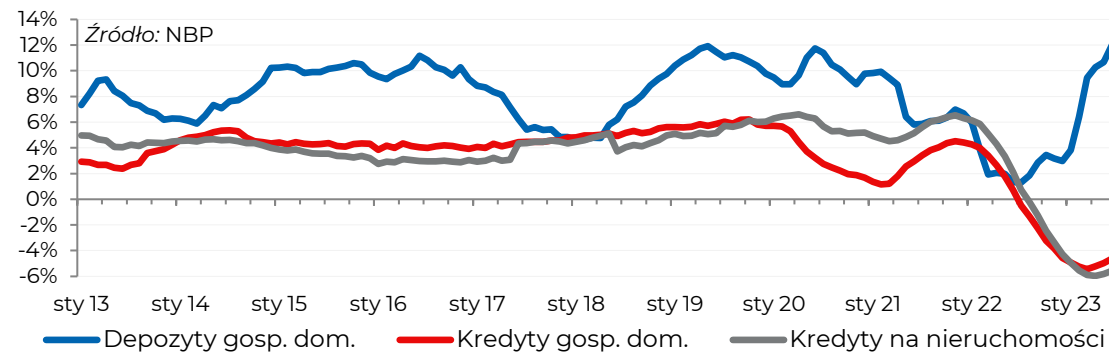
Brak ożywienia w kredytach. Obligacje i złoty prężą muskuły.

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



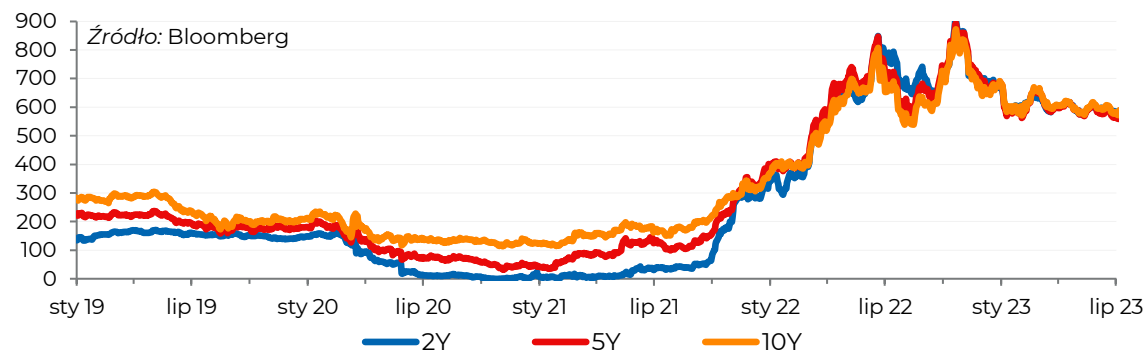
Środowisko wysokiej inflacji wspiera solidne tempo wzrostu depozytów. Jednocześnie akcja kredytowa hamuje coraz bardziej wskutek mocnego zacieśnienia polityki pieniężnej.

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



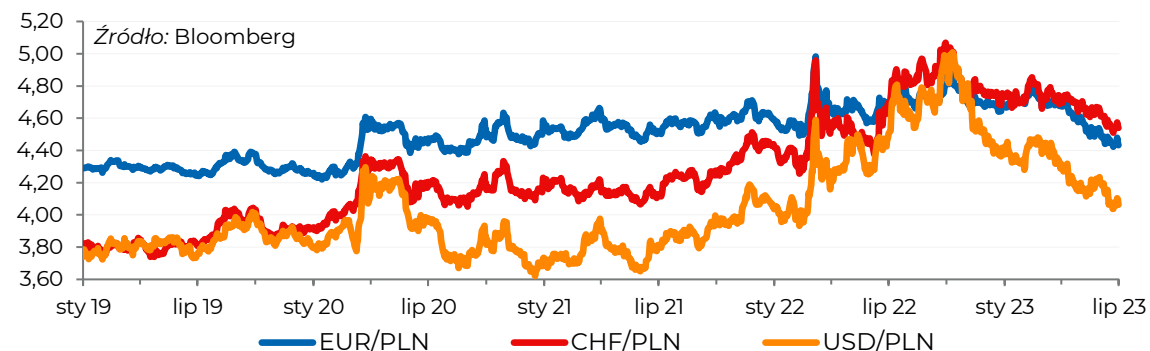
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają wzrost depozytów. Akcja kredytowa osiągnęła najpewniej swoje minimum. Niższe stopy w połączeniu z „bezpiecznym kredytem 2%” będą działać w stronę jej ożywienia.

Rentowności obligacji najniżej od rosyjskiej inwazji (p.b.)



Rentowności krajowego długu kontynuują spadki niezależnie od tego, co dzieje się na rynkach bazowych. Wzrost oczekiwań względem obniżek stóp procentowych także sprzyja polskim obligacjom.

Coraz silniejszy złoty, przestrzeń do aprecjacji ograniczona

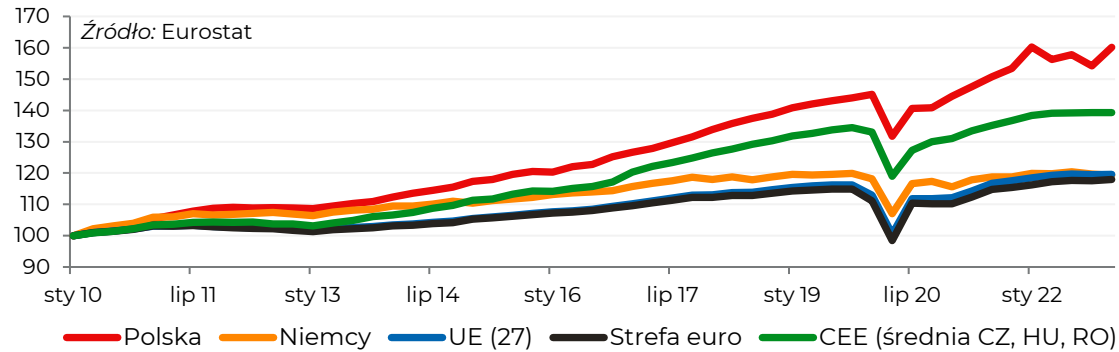


Poprawa na rachunku obrotów bieżących i większa skala konwersji walut zagranicznych sprzyjały notowaniom złotego. Słabszy dolar także przyczynił się do poprawy sentymentu w stosunku do walut gospodarek wschodzących.

Polska: fundamenty ekonomiczne

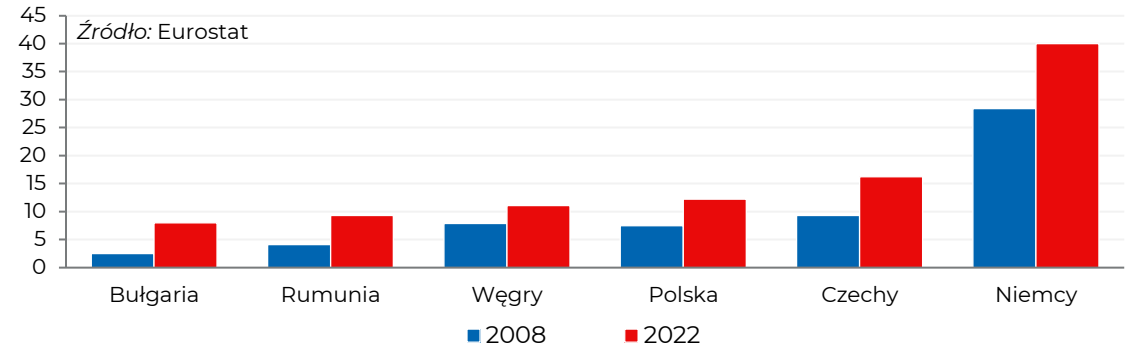
Kraj z dużym potencjałem wzrostu. Wysoka konkurencyjność na tle regionu.

Realny PKB (Q1 2010 = 100)



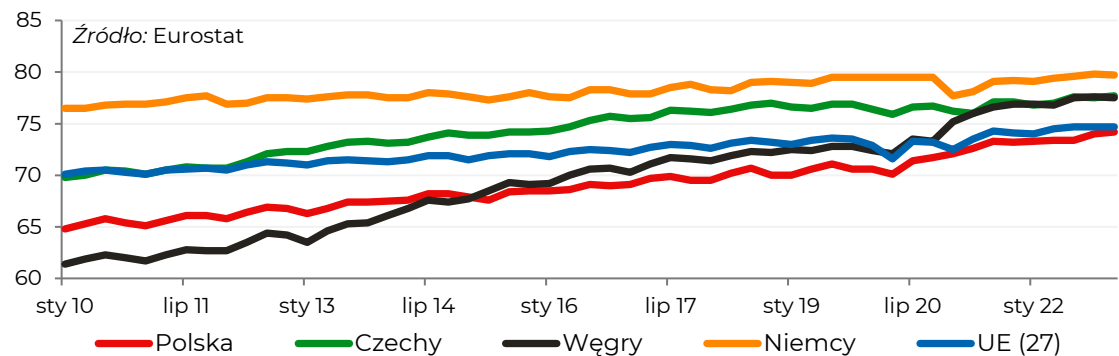
W ciągu minionych lat Polska gospodarka notowała nieprzerwanie wysokie tempo wzrostu. Dotychczasowe ożywienie po pandemii okazało się znacznie szybsze na tle innych gospodarek regionu.

Godzinowe koszty pracy (EUR)



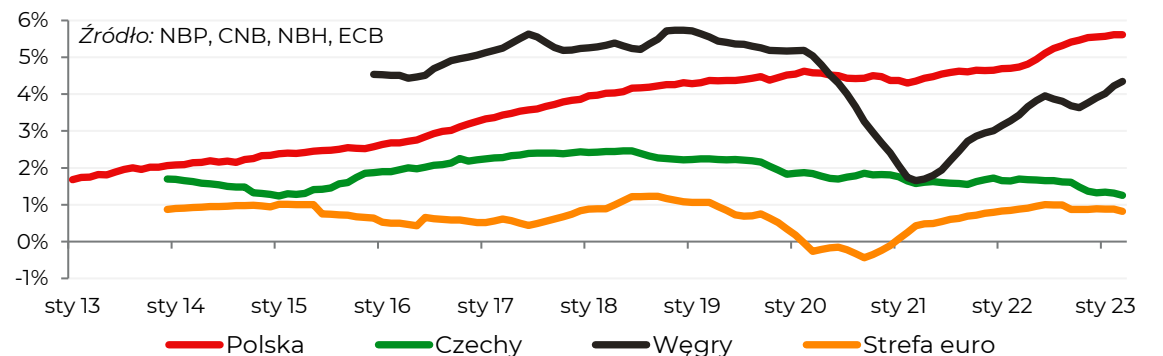
Koszty pracy w Polsce wzrosły na przestrzeni ostatnich lat, niemniej wciąż pozostają konkurencyjne na tle gospodarek z bloku CEE. W porównaniu z gospodarką niemiecką koszty te są w dalszym ciągu ponad 3-krotnie niższe.

Stopa aktywności zawodowej (15-64 lat)



Aktywność zawodowa w Polsce pozostaje na relatywnie niskim poziomie w porównaniu do państw regionu. Oznacza to wciąż drzemący potencjał na podniesienie zatrudnienia, pomimo niekorzystnej demografii.

Saldo usług w handlu zagranicznym (% PKB)



Konkurencyjność polskiej gospodarki jest dobrze widoczna w sektorze usług, gdzie od lat notujemy stale rosnącą nadwyżkę. Trendy związane ze zjawiskiem nearshoring'u powinny to wzmocnić.

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje niekorzystne i mało przewidywalne

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2021	2022	2023P	2024P
Wzrost PKB (r/r)	6,9%	5,1%	1,5%	3,0%
Popyt krajowy (r/r)	8,5%	5,1%	-2,6%	2,3%
Konsumpcja prywatna (r/r)	6,2%	3,3%	-0,1%	4,7%
Inwestycje (r/r)	1,2%	5,0%	5,3%	1,8%
Inflacja (eop)	8,6%	16,6%	8,5%	7,0%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,75%	6,75%	6,25%	6,00%
CHF/PLN (eop)	4,42	4,73	4,58	4,69
EUR/PLN (eop)	4,59	4,69	4,55	4,70

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2021	2022	2023P	2024P
Kredyty przedsiębiorstw	3,9%	9,6%	3,7%	2,3%
Kredyty gosp. domowych	4,9%	-3,8%	-1,0%	4,4%
Kredyty hipoteczne	7,1%	-3,2%	-1,6%	6,5%
Złotowe kredyty hipoteczne	12,0%	-1,8%	2,3%	10,3%
Kredyty niehipoteczne	1,1%	-5,1%	0,2%	0,5%
Depozyty przedsiębiorstw	10,4%	11,6%	6,9%	6,1%
Depozyty gosp. domowych	6,7%	3,3%	7,0%	8,9%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 31.07.2023.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.


Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (wobec II kw./23)

Wynik odsetkowy i marża

lekko negatywny 

- Ze stopami procentowymi w szczytowym punkcie i oczekiwaniem obniżek jesienią, potencjał dla poprawy marży został wyczerpany
- Przytłumiona dynamika kredytów może wpłynąć na przychody

Wynik prowizyjny

neutralny 

- Wzrost bazy klientów i transakcyjności może zostać zniwelowany przez słabszy popyt na produkty i mniejszą zmienność na rynku
- Istotne dostosowania w tabeli opłat i prowizji już wprowadzone

Koszty ogółem

lekko negatywny 

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

Odpisy na kredyty

lekko negatywny 

- Złożone otoczenie makroekonomiczne i sytuacja geopolityczna mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców
- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów, chyba że zmaterializują się bardziej negatywne scenariusze rynkowe

Agenda



Kluczowe osiągnięcia w II kw. 2023 r. **2**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za II kw. 2023 r. **12**

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

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **21**

Załącznik **26**

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw. 2022	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023
Wynik z tytułu odsetek	1 702 831	736 358	1 978 213	2 033 110	2 200 635
Wynik z tytułu opłat i prowizji	547 772	513 818	467 750	501 063	487 641
Przychody z tytułu dywidend	3 991	287	123	122	4 506
Wynik na działalności handlowej	858	-26 398	27 111	7 192	-3 338
Wynik na aktywach finansowych ¹	-94 861	20 792	-18 848	-28 857	3 623
Pozostałe przychody operacyjne netto	1 126	-166 048	-16 598	-10 930	2 351
Dochody ogółem	2 161 717	1 078 809	2 437 751	2 501 700	2 695 418
Koszty ogółem	-1 019 427	-824 772	-631 096	-854 887	-704 442
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-899 263	-707 779	-517 479	-735 603	-585 595
<i>Amortyzacja</i>	-120 164	-116 993	-113 617	-119 284	-118 847
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-201 841	-187 097	-191 806	-178 872	-192 216
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-175 094	-2 314 320	-430 097	-808 488	-1 540 192
Wynik z działalności operacyjnej	765 355	-2 247 380	1 184 752	659 453	258 568
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-167 105	-176 904	-180 327	-189 998	-182 722
Zysk lub strata brutto	598 250	-2 424 284	1 004 425	469 455	75 846
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	229 708	-2 279 244	834 516	142 815	-15 478

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 – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	II kw. 2022	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023
Kasa i operacje z bankiem centralnym	12 522 901	20 488 126	16 014 318	16 477 981	15 962 102
Należności od banków	8 547 677	9 654 087	9 806 262	13 438 881	11 927 815
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 121 144	1 063 428	984 237	1 386 600	1 707 945
Pochodne instrumenty finansowe	2 044 790	2 309 677	1 500 695	1 182 442	1 120 005
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	126 121 456	125 289 458	120 183 142	121 533 452	118 319 042
Inwestycyjne papiery wartościowe	45 162 202	39 999 559	54 350 774	56 414 504	56 677 121
Wartości niematerialne	1 299 544	1 323 417	1 391 707	1 431 547	1 579 977
Rzeczowe aktywa trwałe	1 494 499	1 464 949	1 484 933	1 516 678	1 454 981
Inne aktywa	3 856 210	4 083 549	4 176 045	4 147 087	4 178 869
Aktywa razem	202 170 423	205 676 250	209 892 113	217 529 172	212 927 857
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw. 2022	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023
Zobowiązania wobec innych banków	4 564 953	3 716 459	3 270 223	3 683 656	3 204 420
Pochodne instrumenty finansowe	2 839 548	3 006 258	2 086 111	2 193 333	1 918 138
Zobowiązania wobec klientów	161 095 983	170 252 682	174 130 914	180 916 989	176 662 495
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	12 203 802	9 511 485	9 465 479	8 387 166	8 157 055
Zobowiązania podporządkowane	2 702 305	2 807 751	2 740 721	2 719 069	2 685 432
Pozostałe zobowiązania	5 386 239	4 902 681	5 483 634	6 364 250	6 830 647
Zobowiązania razem	188 792 830	194 197 316	197 177 082	204 264 463	199 458 187
Kapitały razem	13 377 593	11 478 934	12 715 031	13 264 709	13 469 670
Zobowiązania i kapitały razem	202 170 423	205 676 250	209 892 113	217 529 172	212 927 857

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

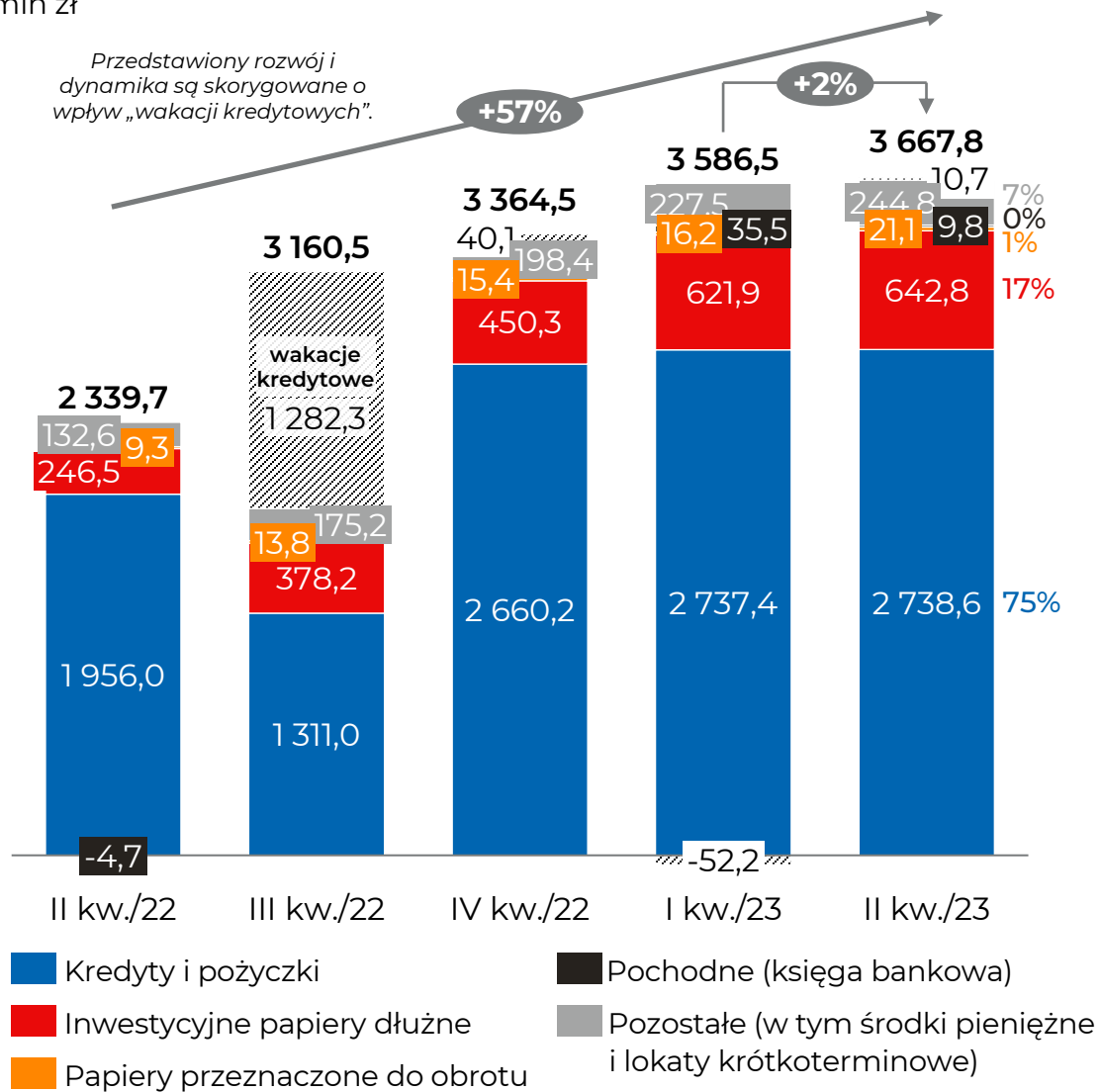
Wskaźniki finansowe	II kw. 2022	III kw. 2022	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023
Marża odsetkowa, kwartalnie	3,57%	4,03%	4,04%	3,84%	4,33%
Marża odsetkowa, YtD	3,37%	3,60%	3,71%	3,84%	4,08%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	3,52%	3,76%	3,87%	3,97%	4,22%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	47,2%	76,5%	25,9%	34,2%	26,1%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	42,9%	49,6%	42,2%	34,2%	30,0%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,65%	0,60%	0,63%	0,59%	0,64%
Koszty ryzyka, YtD	0,77%	0,71%	0,69%	0,59%	0,62%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	6,8%	-70,4%	26,9%	4,3%	-0,4%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	10,9%	-15,3%	-5,3%	4,3%	1,9%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,46%	-4,32%	1,59%	0,27%	-0,03%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,74%	-1,00%	-0,34%	0,27%	0,12%
Wskaźnik kredyty/depozyty	78,3%	73,6%	69,0%	67,2%	67,0%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,39%	14,66%	16,36%	16,13%	16,81%
Współczynnik kapitału Tier I	13,93%	12,11%	13,81%	13,72%	14,47%
Wskaźnik dźwigni	6,0%	5,1%	5,4%	5,3%	5,6%
Kapitał / Aktywa	6,6%	5,6%	6,1%	6,1%	6,3%
TREA / Aktywa	46,4%	45,1%	41,9%	41,7%	41,3%
Wskaźnik NPL	3,8%	4,0%	4,0%	4,0%	4,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	54,6%	51,9%	52,3%	52,3%	53,3%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	70,8%	67,8%	68,8%	68,3%	71,0%

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

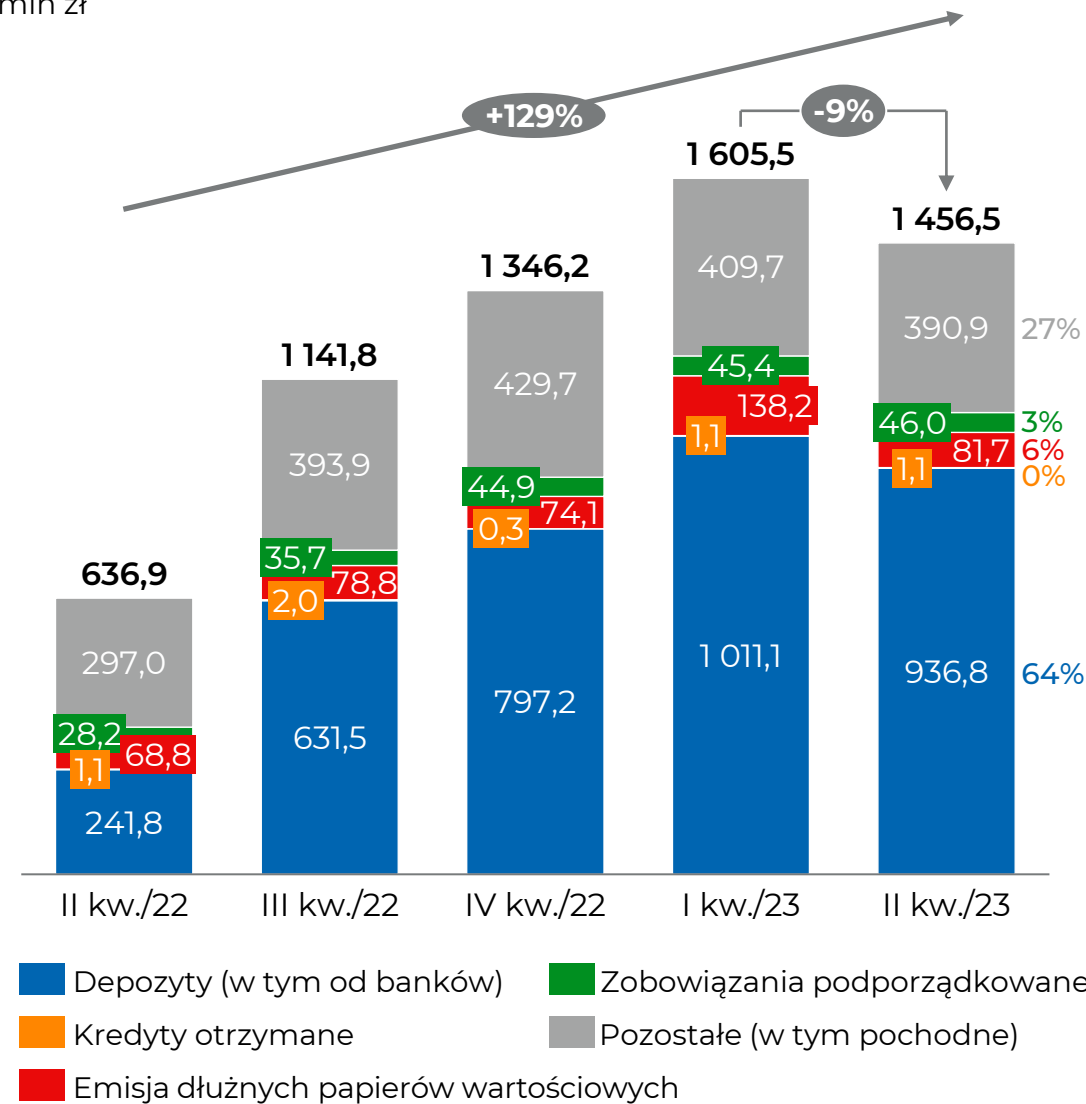
mln zł

Przedstawiony rozwój i dynamika są skorygowane o wpływ „wakacji kredytowych”.



Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

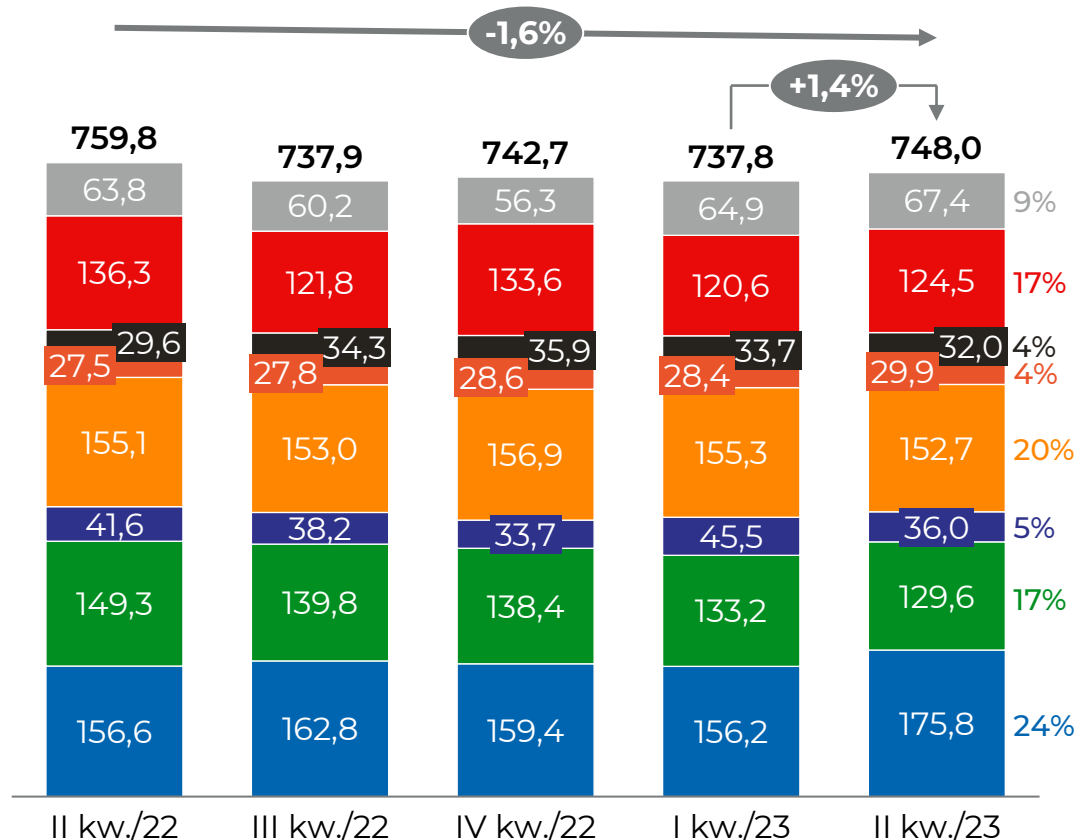
mln zł



Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

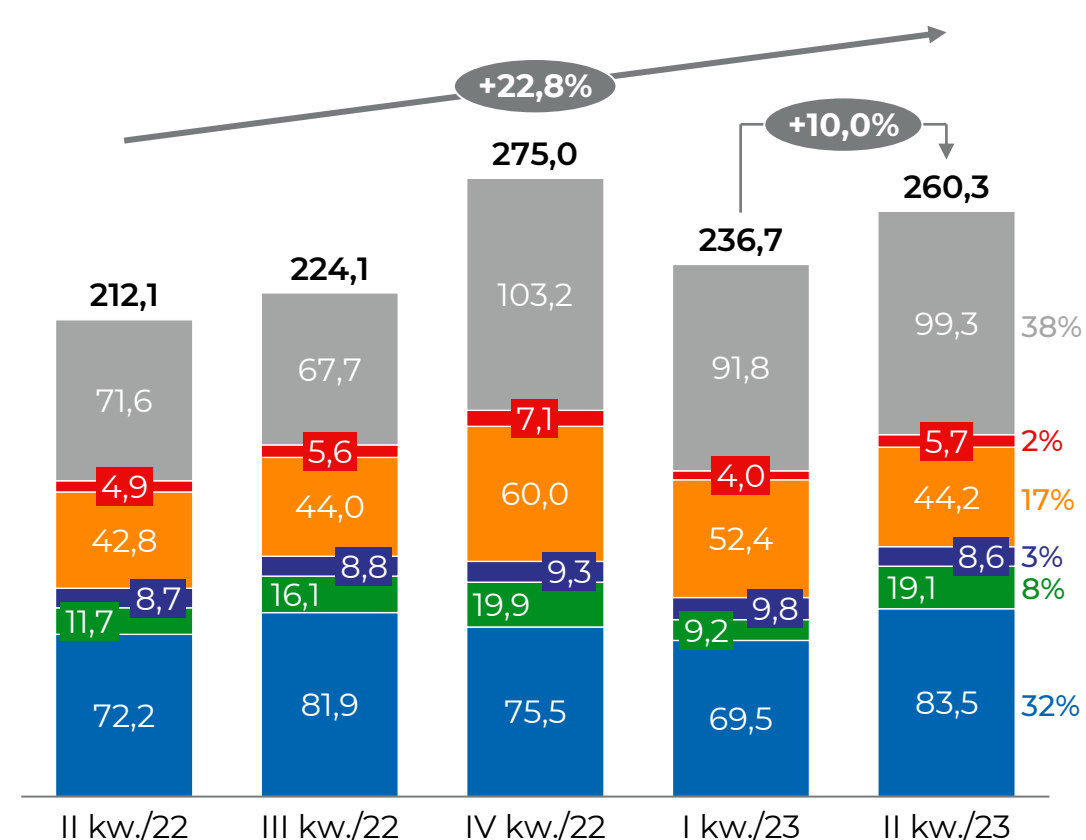
mln zł



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

Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł

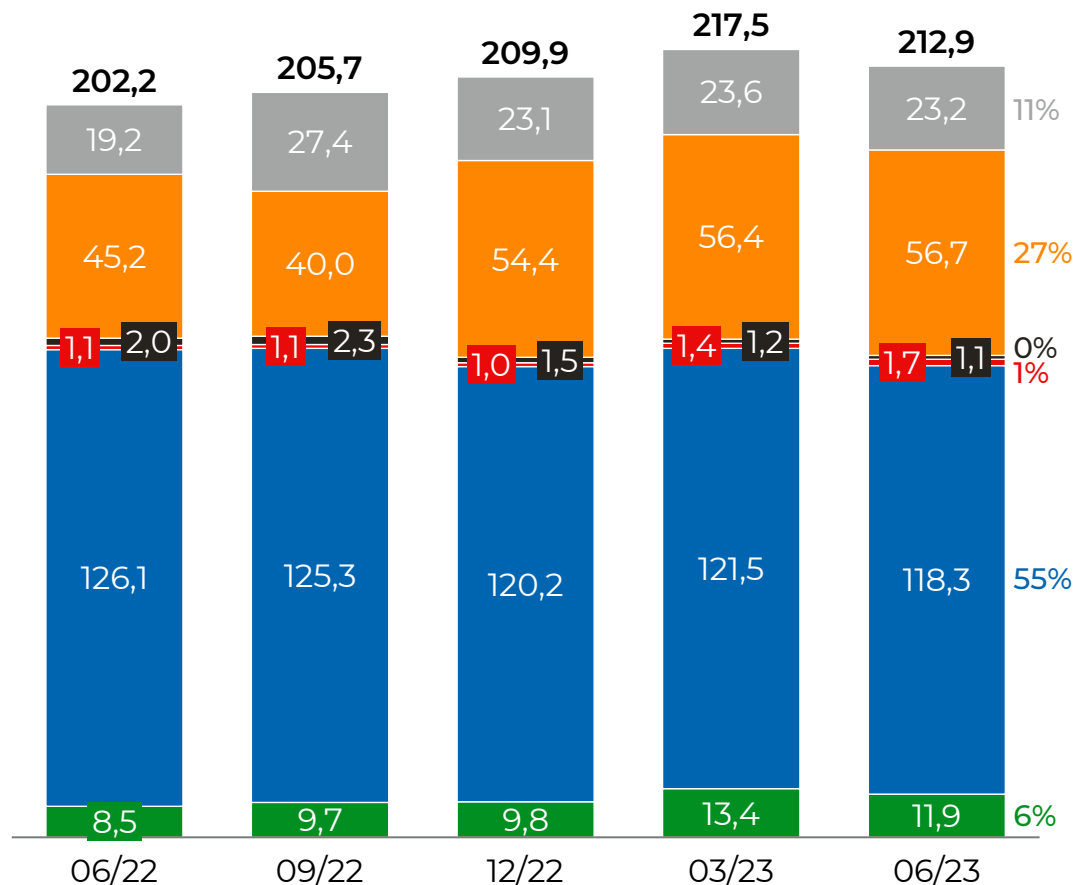


- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

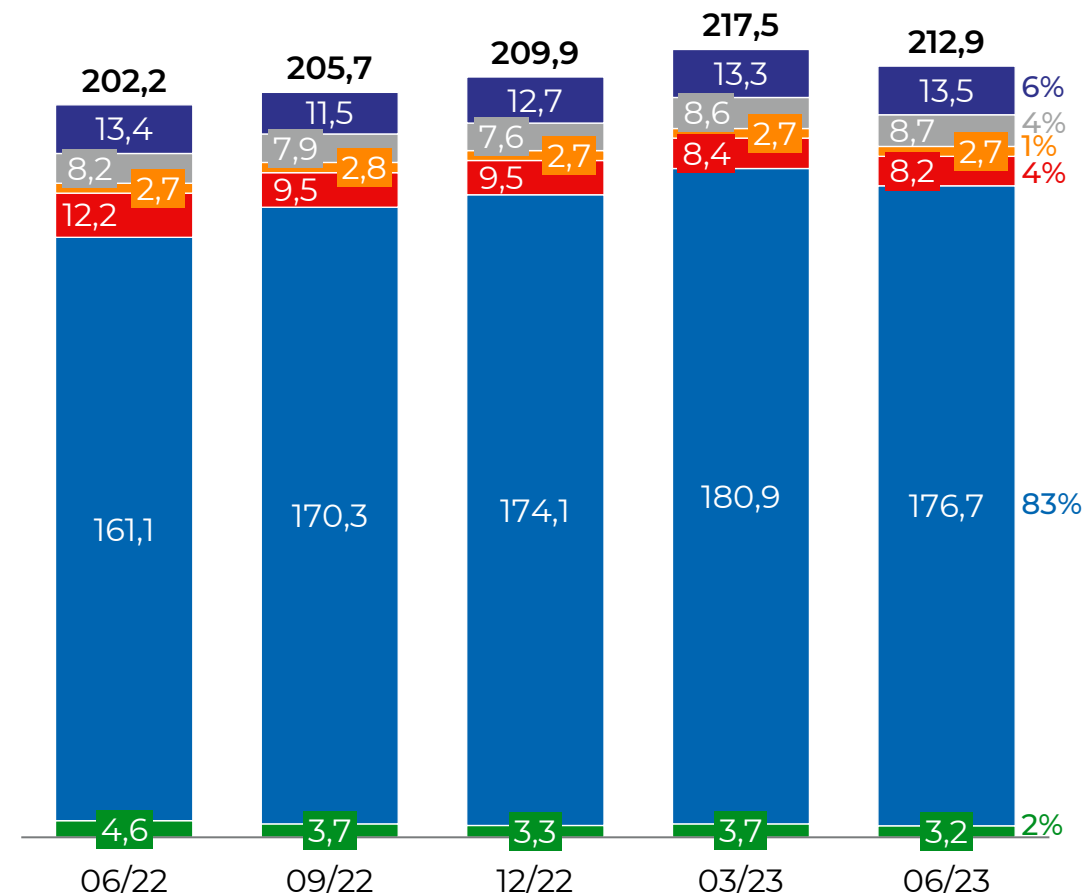
mld zł



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

Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

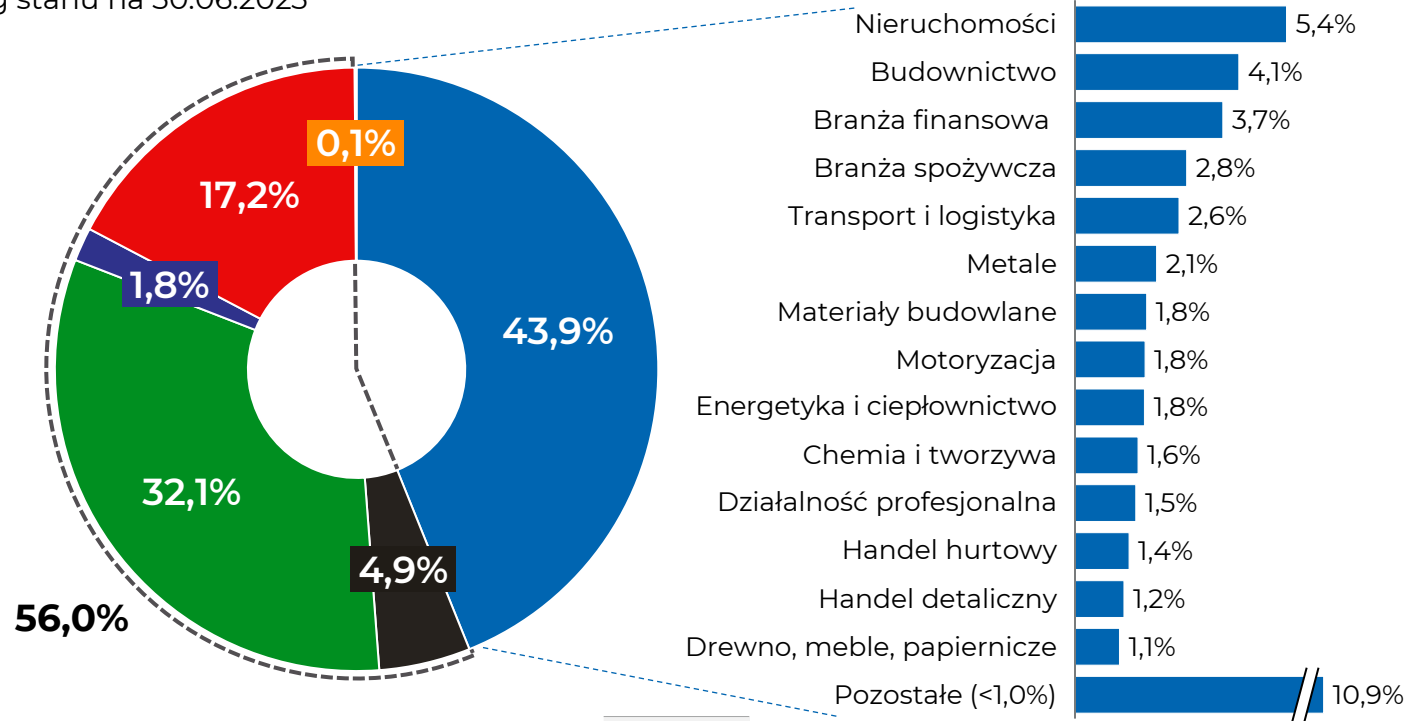


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 30.06.2023

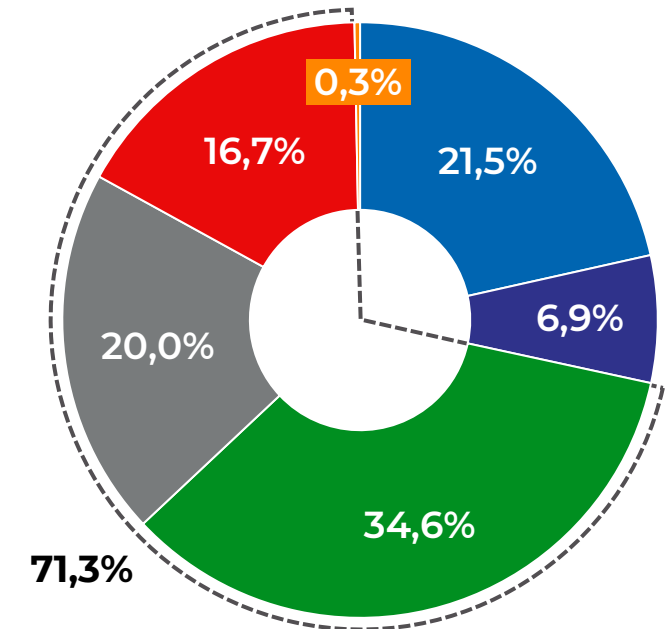


	mld zł
Kredyty korporacyjne	53,4
Hipoteki walutowe osób fizycznych	6,0
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	39,0
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,2
Niehipoteczne kredyty detaliczne	21,0
Klienci sektora budżetowego	0,1
SUMA	121,7

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 30.06.2023



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	38,1
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	12,1
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	61,2
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	35,4
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	29,4
Klienci sektora budżetowego	0,5
SUMA	176,7

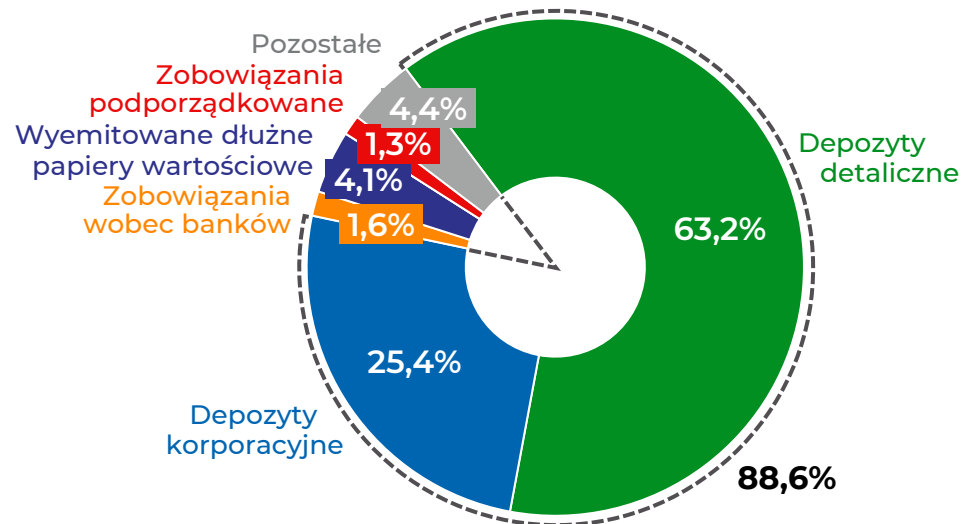
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

² Zawiera transakcje repo

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 30.06.2023



Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 30.06.2023

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

Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 01.08.2023

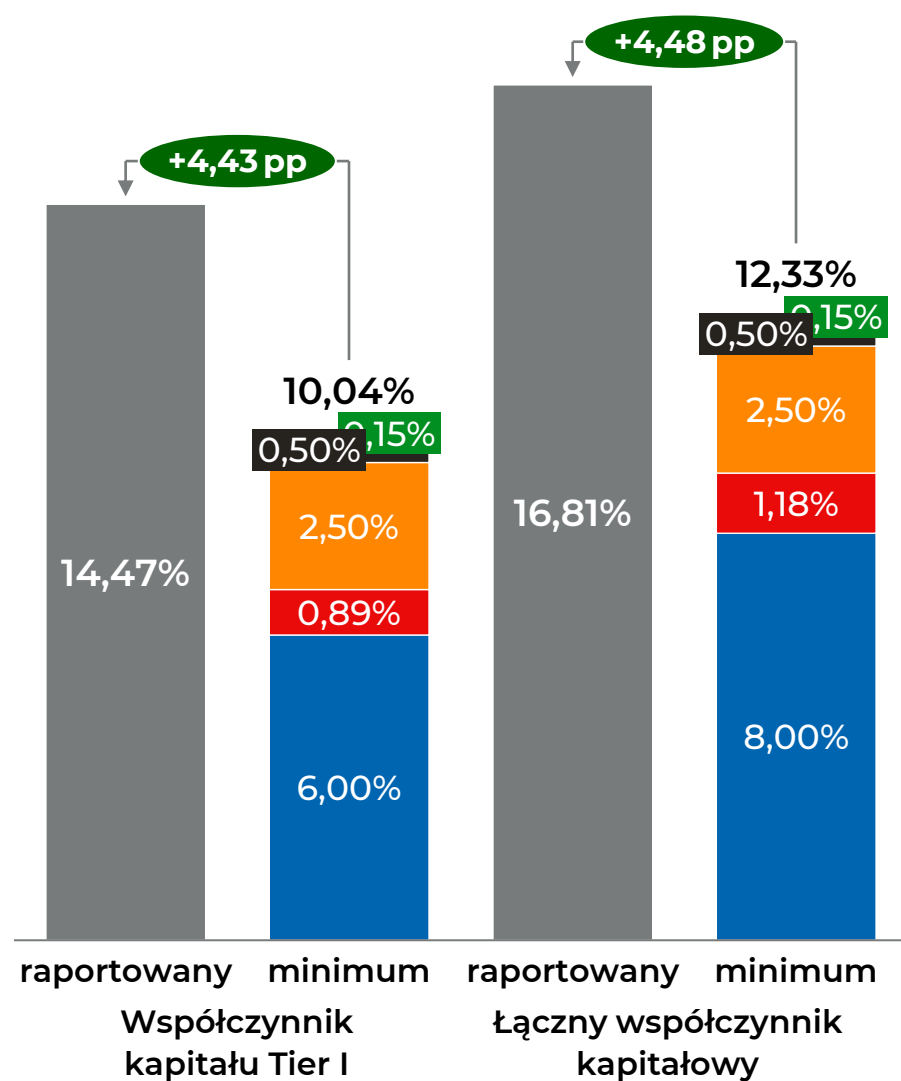
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa ¹	stabilna	stabilna
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb-

¹ Fitch zmienił perspektywę z *negatywnej* w dniu 13.07.2023, a S&P z *rozwojowej* w dniu 27.06.2023

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

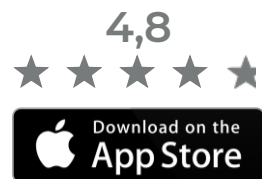
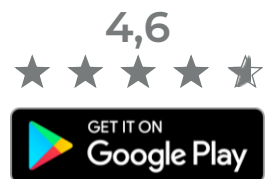
wg stanu na 30.06.2023



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

Na podstawie decyzji z dnia 11.04.2023, docelowy wymóg MREL, który zostanie ustalony dla mBanku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, wyniesie **18,57%** łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) i **5,91%** w odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej (TEM) i powinien zostać osiągnięty do 31.12.2023. Śródkresowe limity MREL_{TREA} i MREL_{TEM} zostały wyznaczone na poziomie **14,16%** i **4,64%** na datę komunikacji decyzji. Bank musi również utrzymywać wymóg połączonego bufora ponad wymóg MREL.

Załącznik: Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych



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



Średnio **81%** nowych klientów mBanku aktywuje aplikację mobilną w pierwszym tygodniu od otwarcia rachunku (w II kw./23)

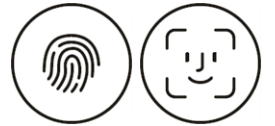
Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody



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



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



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



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



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



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

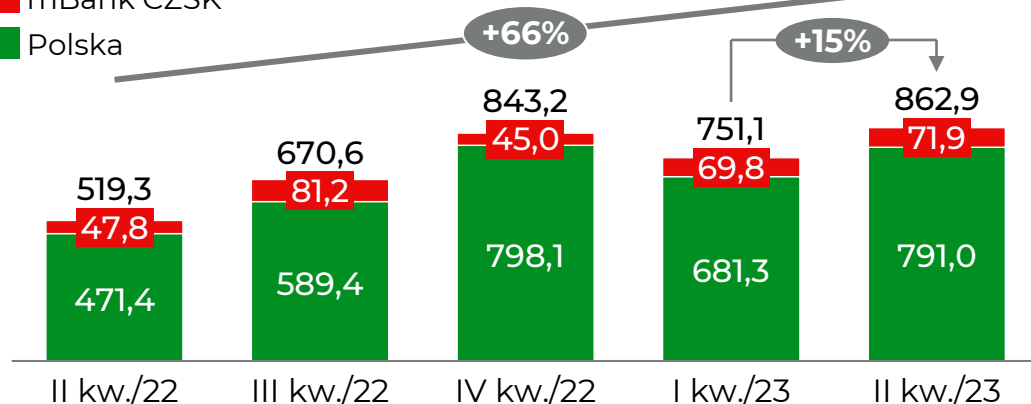
Załącznik: Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

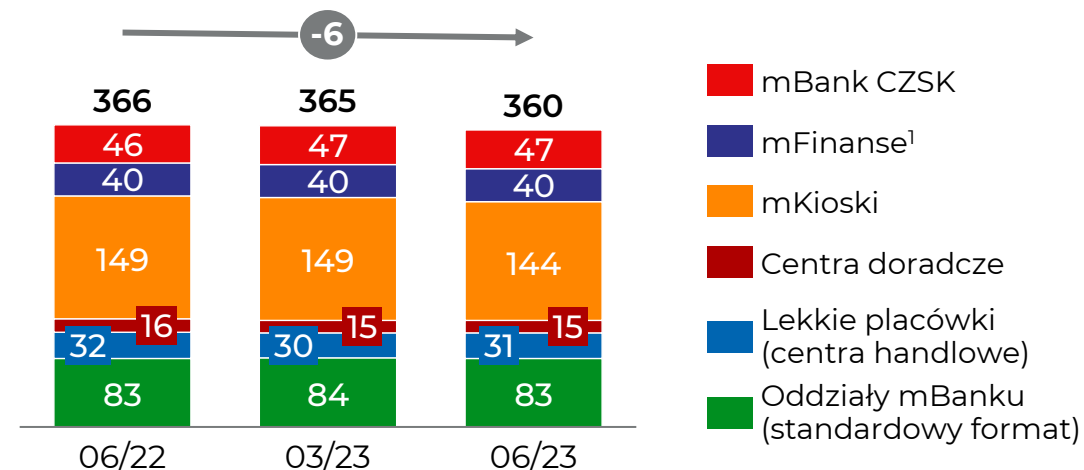
mln zł, kwartalnie

■ mBank CZSK
■ Polska

bez „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

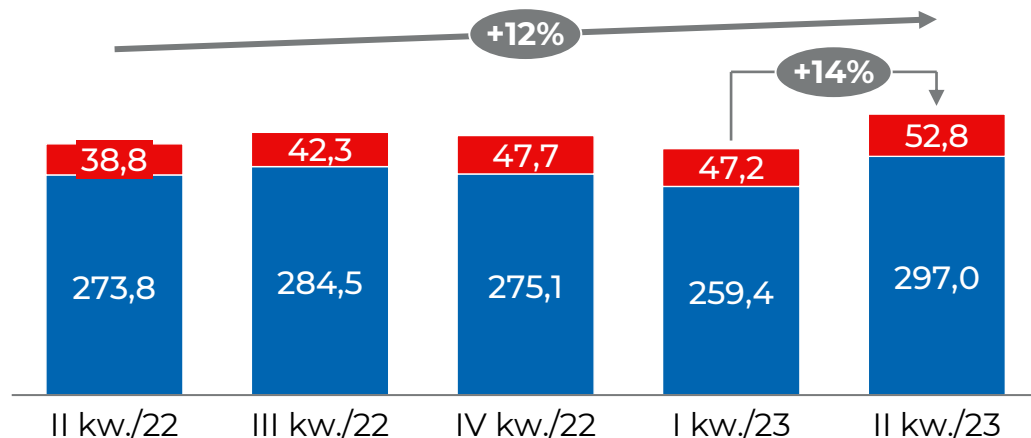


Liczba punktów obsługi detalicznej



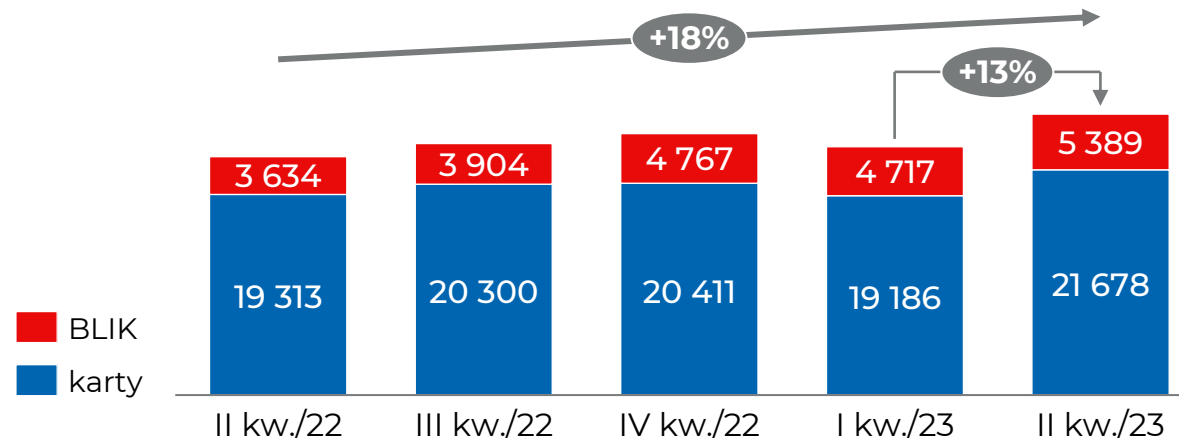
Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

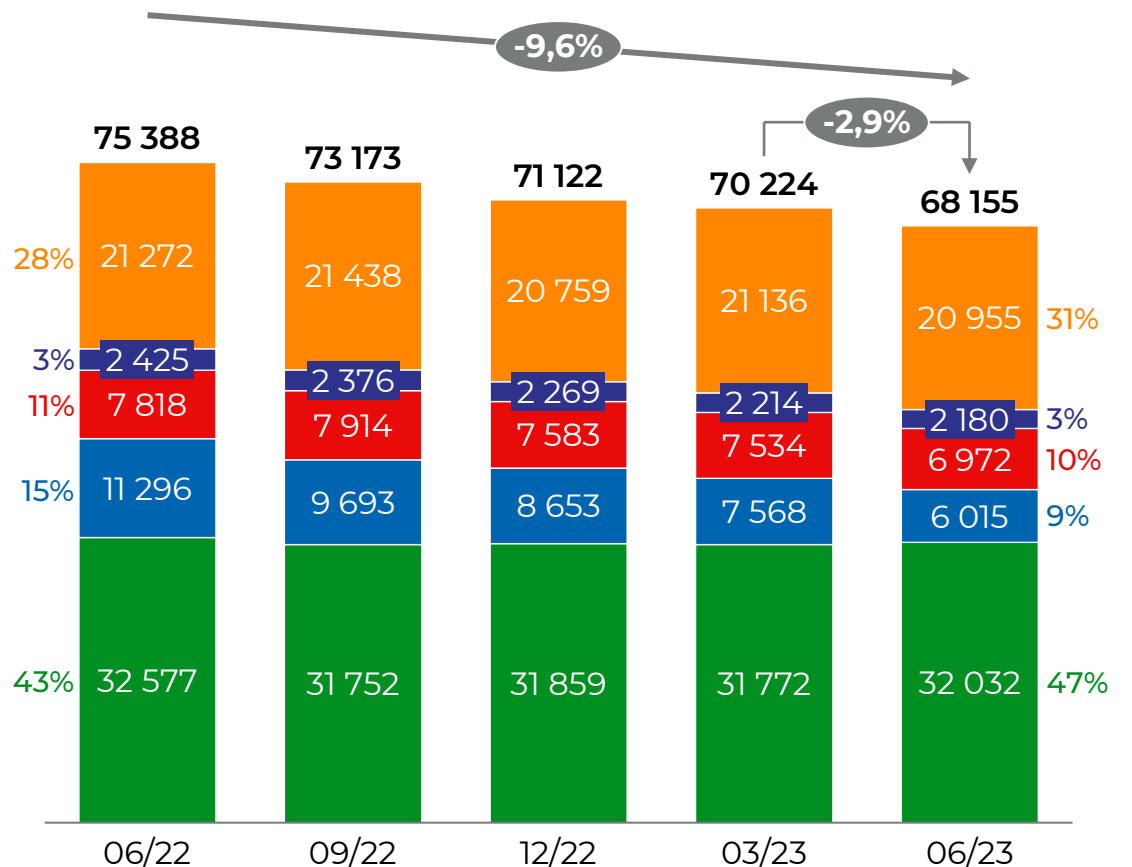


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik: Bankowość Detaliczna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



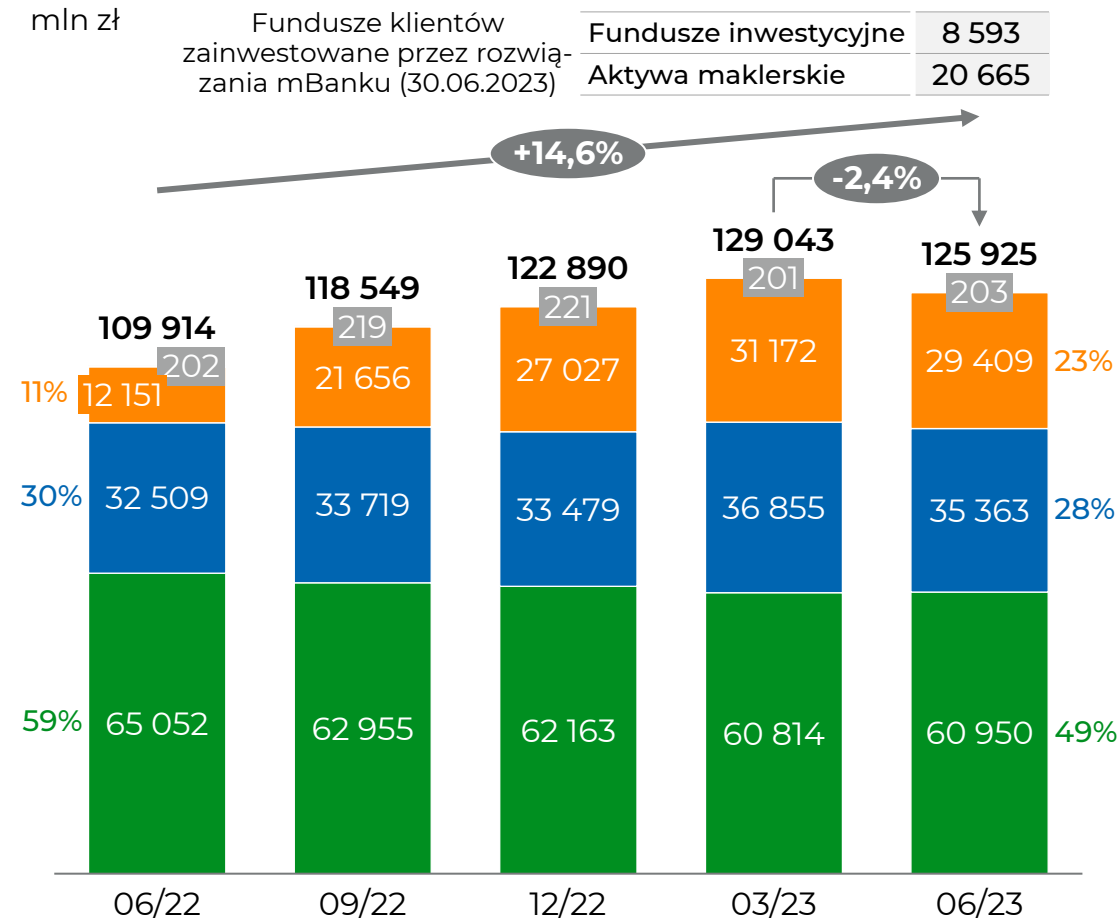
- Hipoteki złotowe osób fizycznych
- Hipoteki walutowe osób fizycznych
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZSK
- Kredyty hipoteczne mikrofirm
- Kredyty niehipoteczne

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

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.

Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł

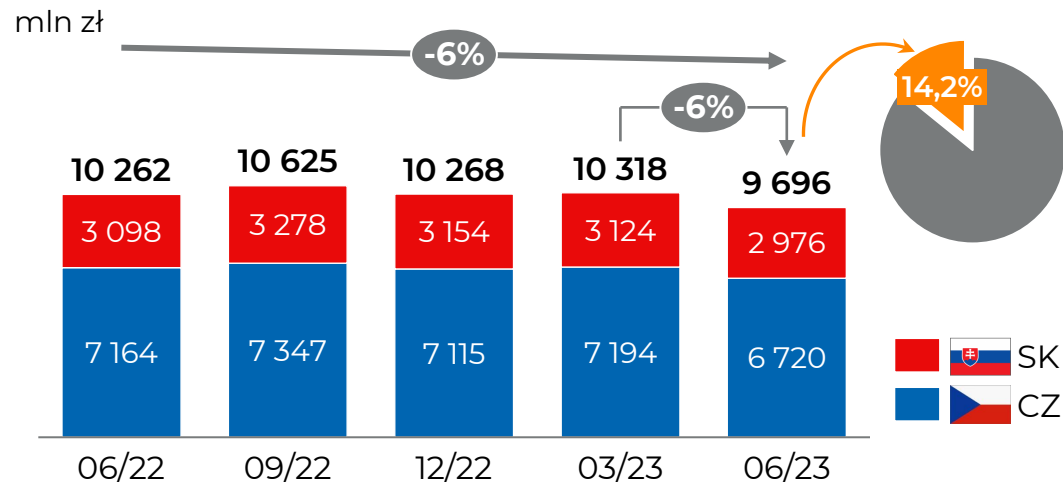


- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

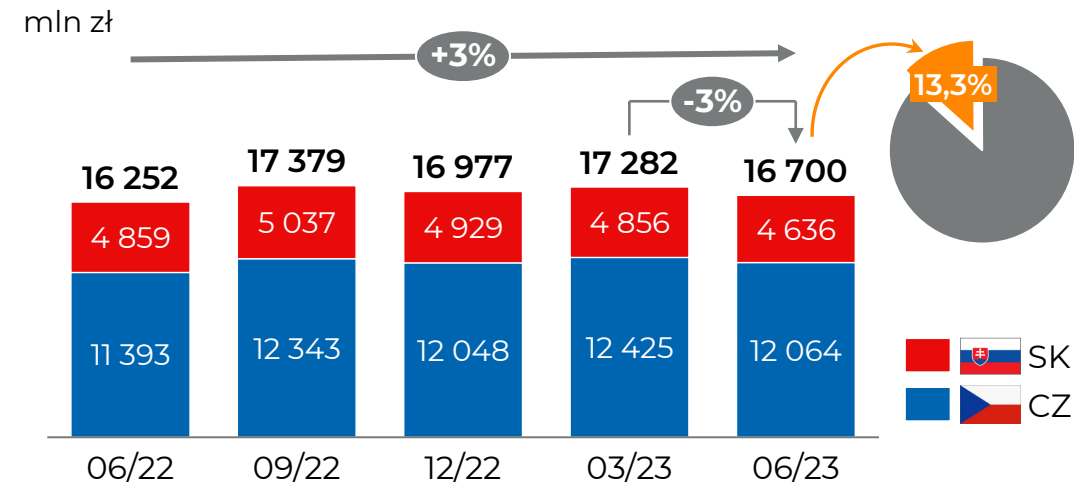
Uwaga: Fundusze inwestycyjne obejmują mFundusze (zarządzane przez mTFI), strategie zarządzania aktywami, Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku (w Polsce i na Słowacji) oraz zewnętrzne fundusze inwestycyjne dla bankowości prywatnej i wealth management.

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

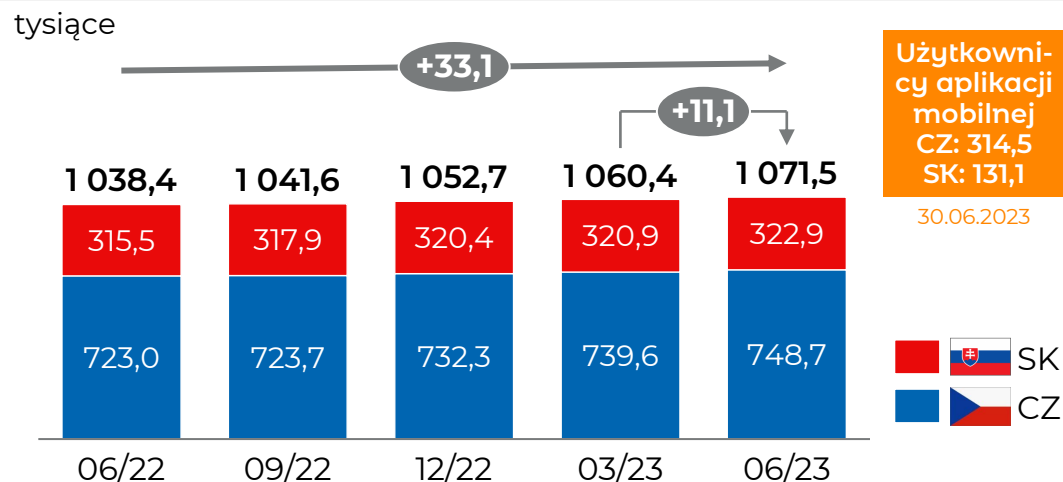
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku



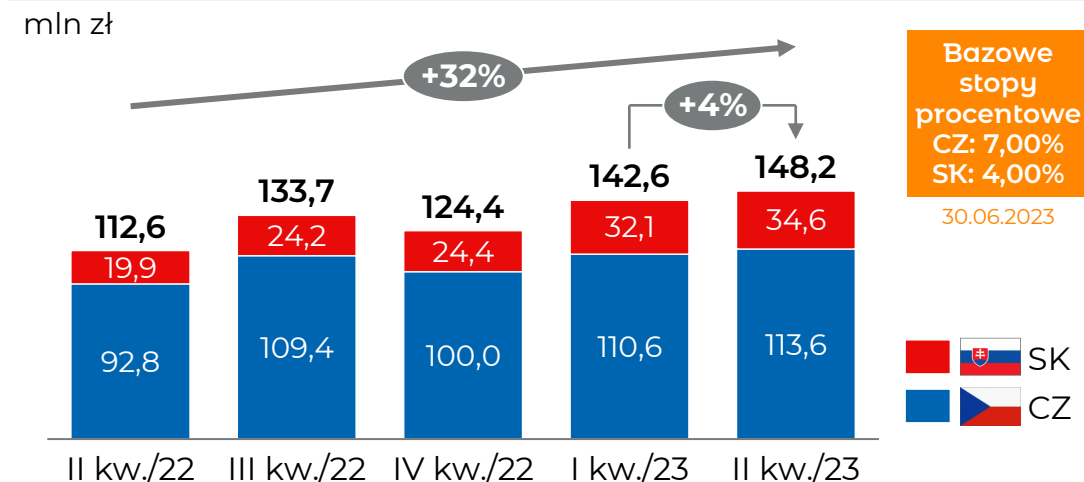
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów



Rozwój dochodów ogółem



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

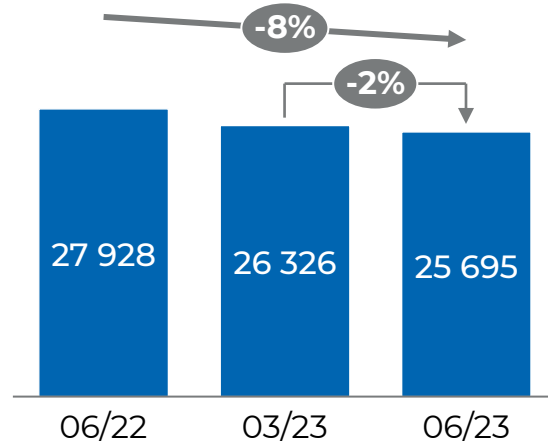


sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
7	centra finansowe
18	mKioski

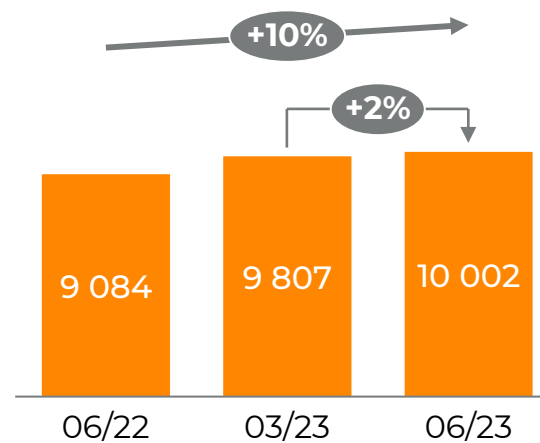
Kredyty hipoteczne

mln CZK



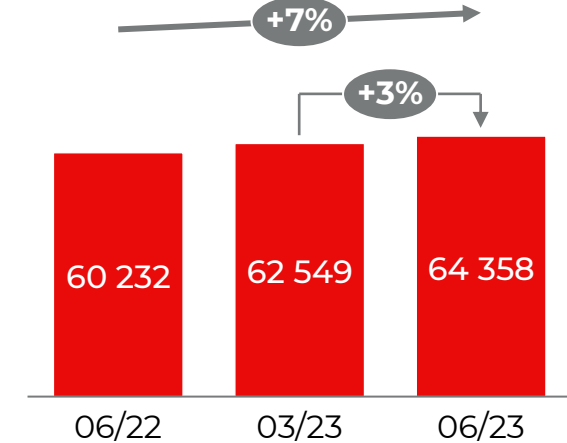
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK

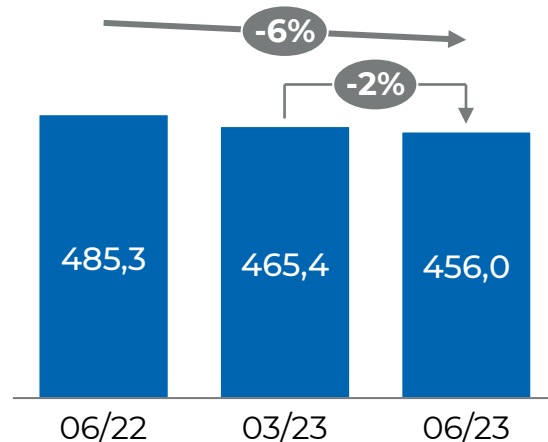


sieć fizyczna:

2	lekkie placówki
4	centra finansowe
9	mKioski

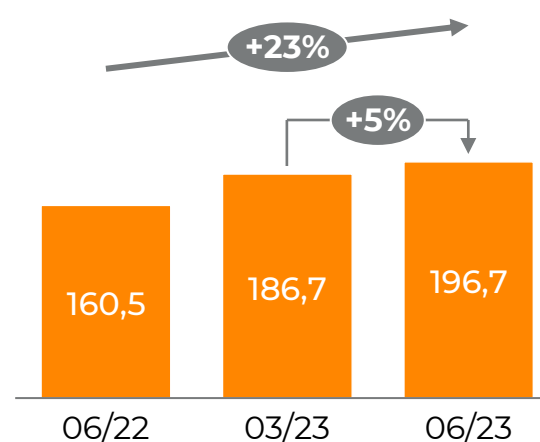
Kredyty hipoteczne

mln EUR



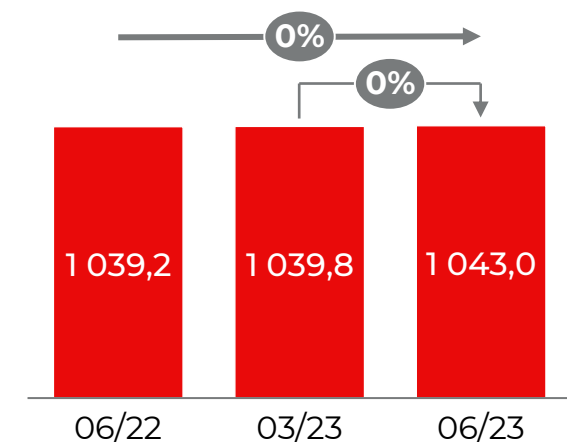
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

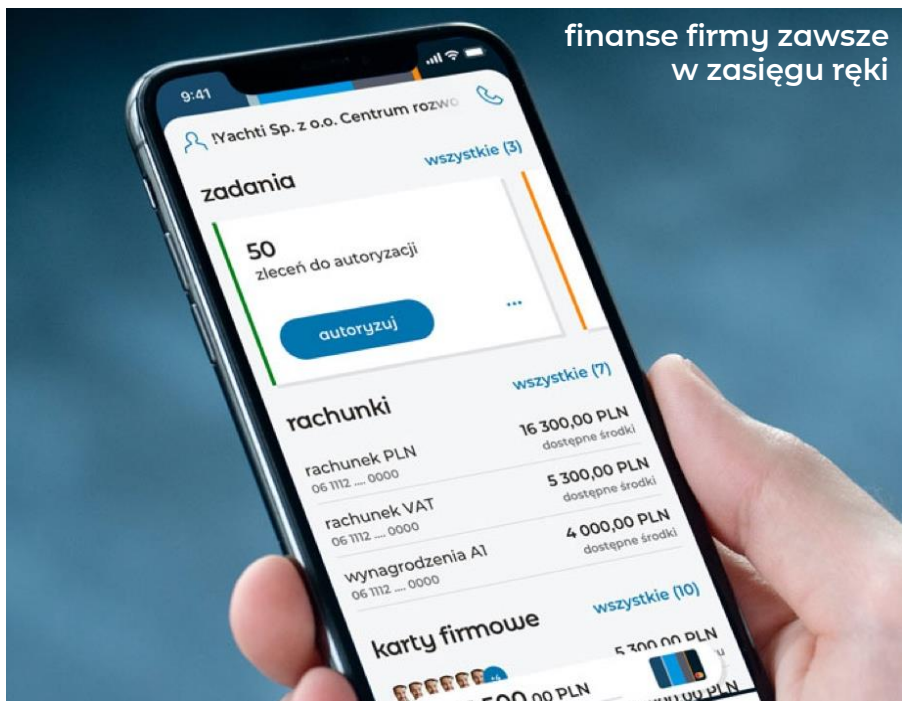
mln EUR



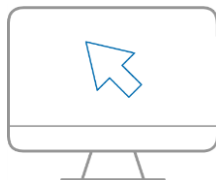
Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.

Załącznik: Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile
CompanyNet



89% klientów korporacyjnych posiada przynajmniej jednego użytkownika logującego się do aplikacji mobilnej mBanku w miesiącu (w II kw./23)

Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm



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



zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny mBank CompanyNet



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



Centrum Administratora do samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników



elektroniczne przesyłanie dokumentów, podpisywanie umów



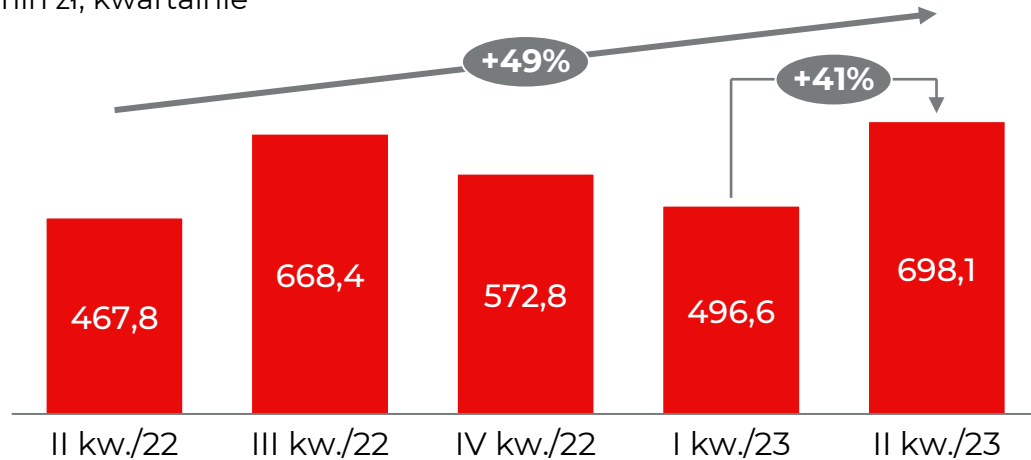
platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

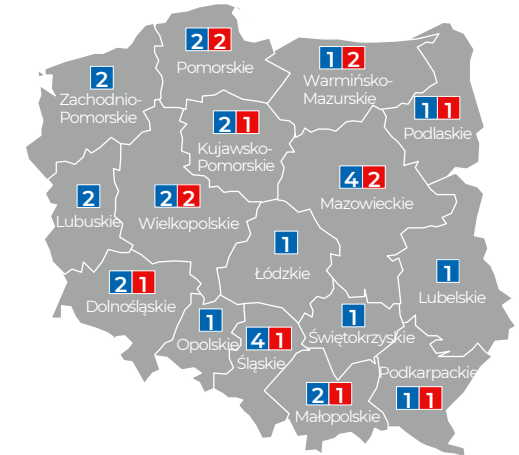
mln zł, kwartalnie



Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

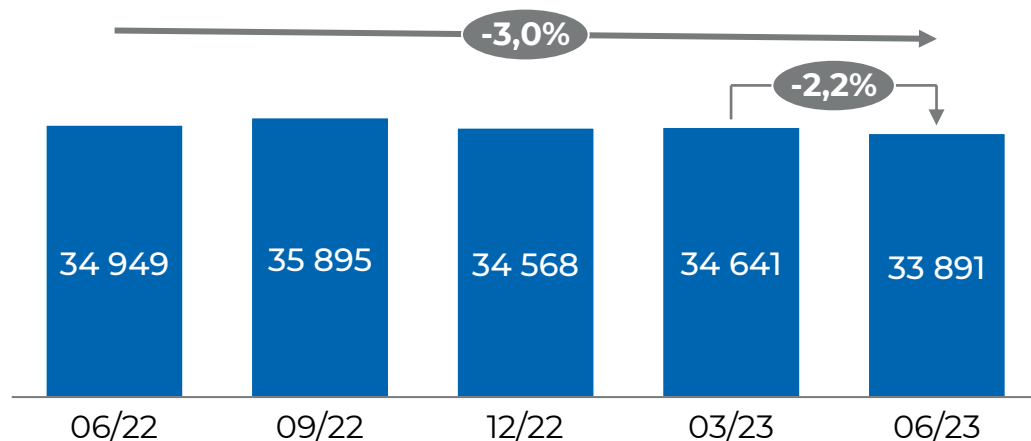
wg stanu na 30.06.2023

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



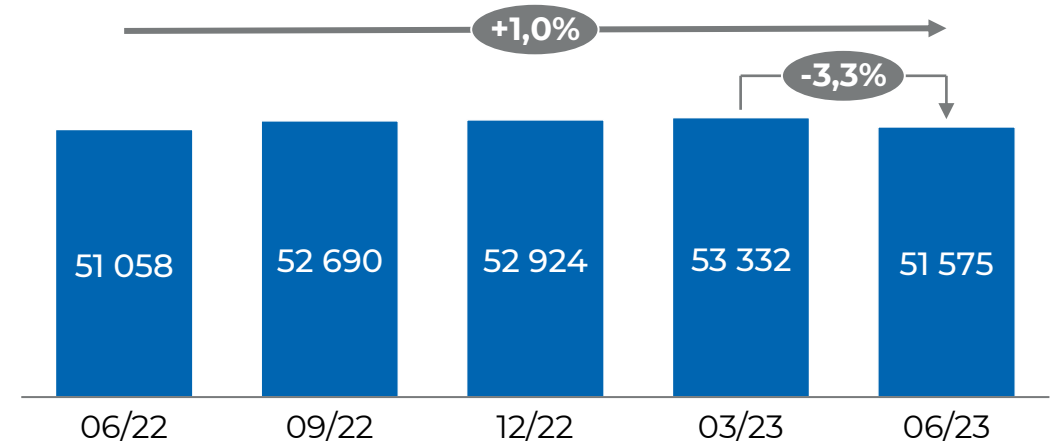
Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹

mln zł



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

mln zł

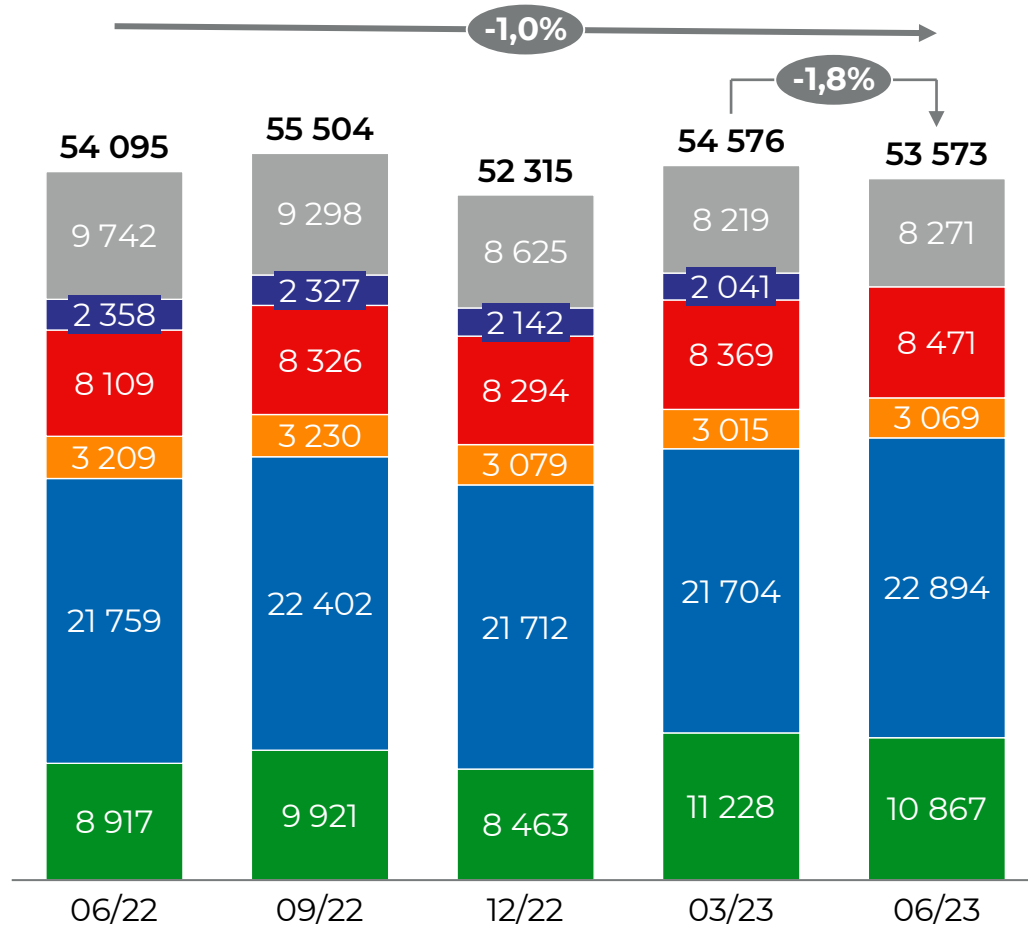


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

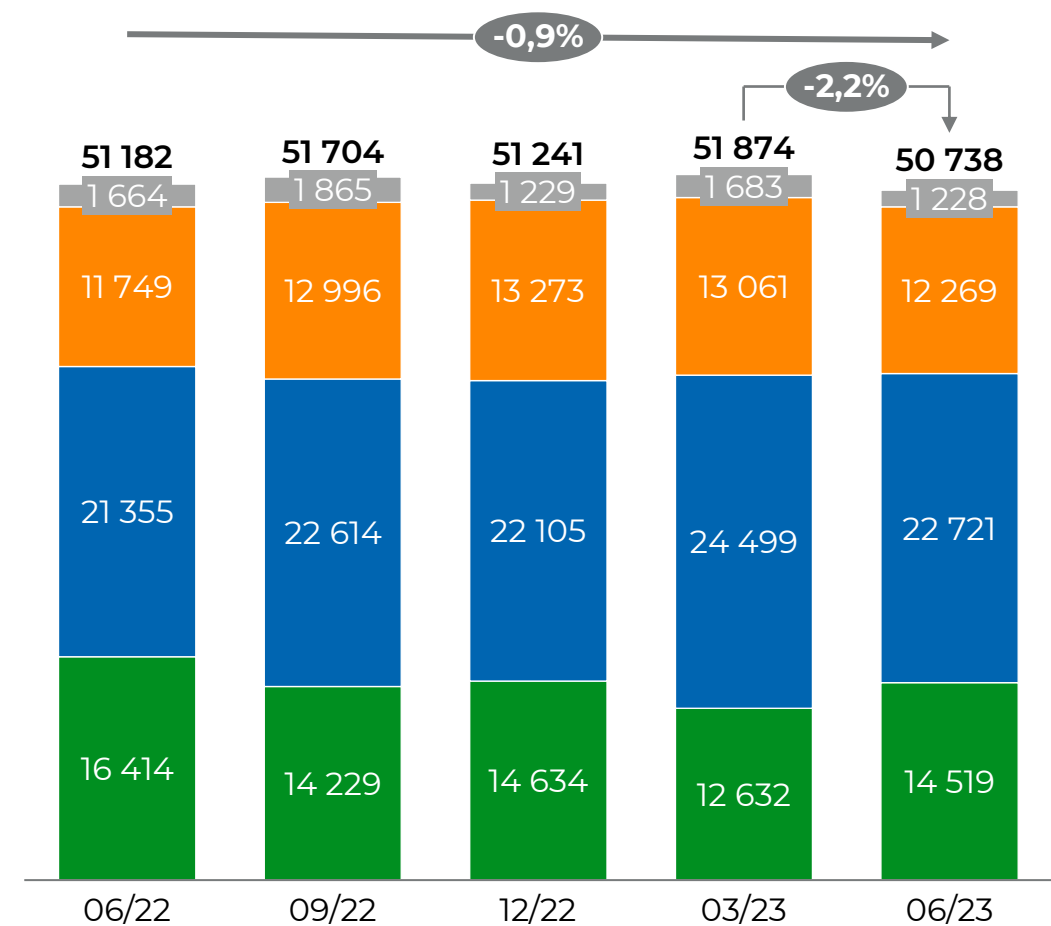
mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ mLeasing ■ Pozostałe
■ mBank Hipoteczny (ekspozycje korp. przeniesione do mBanku w 05/23)

Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego

mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

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

Załącznik: Kompletnie rozwiązania dla segmentu e-commerce

Unikalna bramka płatnicza mBanku

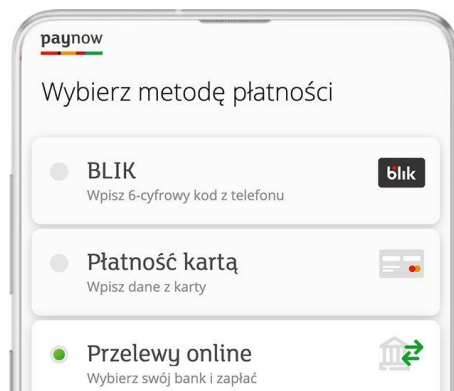
paynow

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



opracowana dla zapewnienia kupującym i sprzedającym wspaniałych wrażeń z cyfrowych zakupów

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



Wolumen przeprosowanych płatności stale rośnie:
467 mln zł w II kw./23, +165% r/r



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



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

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



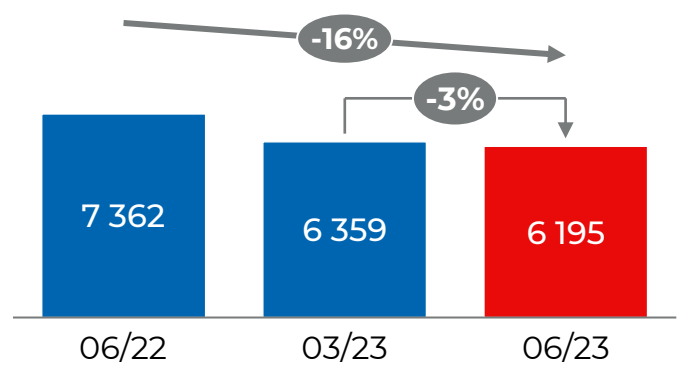
Na koniec II kw./23, mBank obsługiwał 555,9 tys. mikrofirm w Polsce, +8,5 tys. r/r.



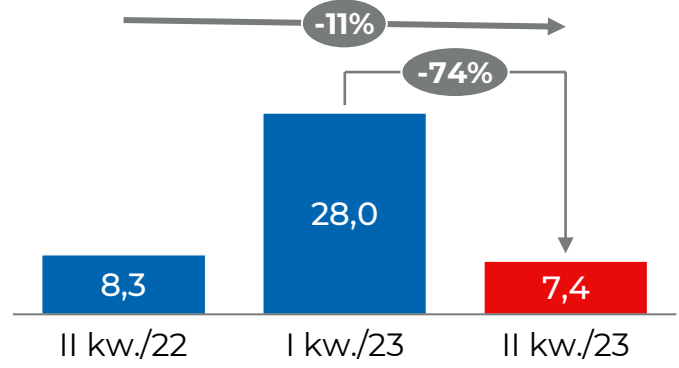
Załącznik: Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

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

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

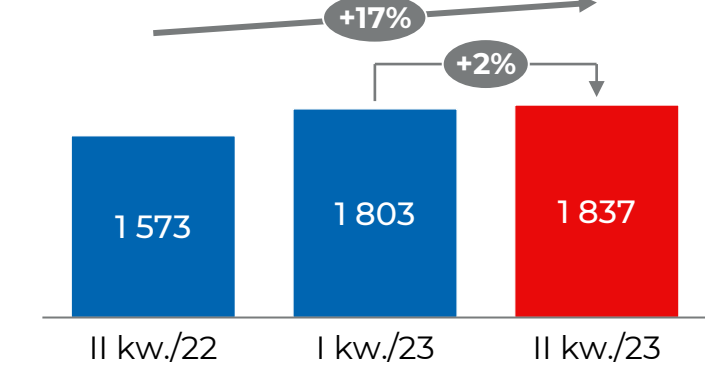


Zysk brutto spółki
mln zł

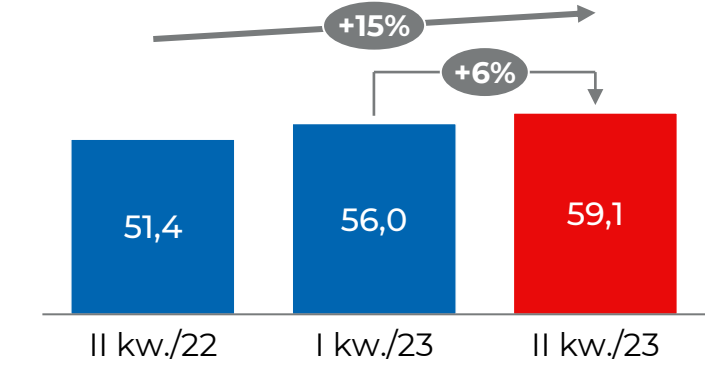


m Leasing – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą
założony w 1991 r.

Umowy leasingowe – udział rynkowy w 2022 r.: 6,8%

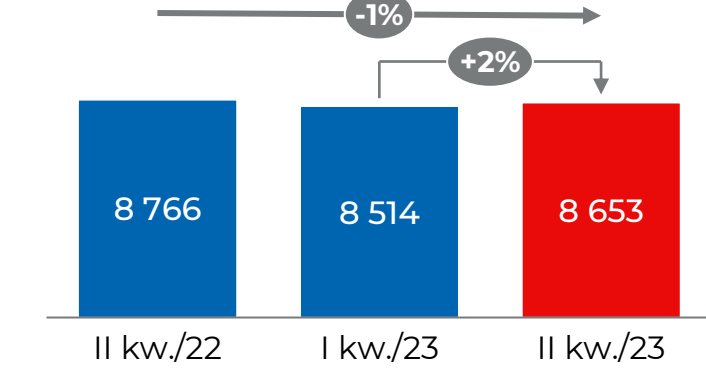


Zysk brutto spółki
mln zł

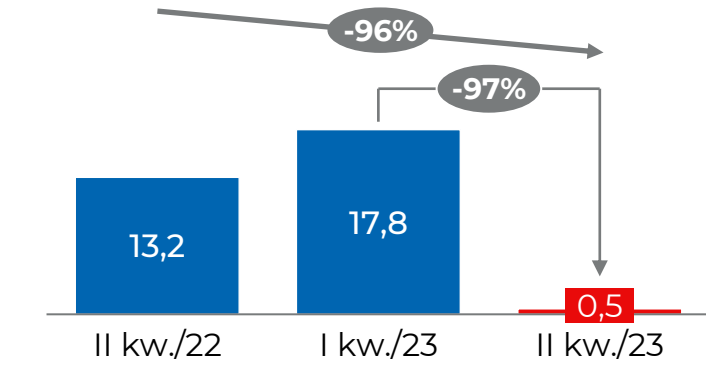


m Faktoring – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe
założony w 1995 r.

Umowy faktoringowe – udział rynkowy w 2022 r.: 7,8%



Zysk brutto spółki
mln zł



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

Załącznik: ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku

Aspekty ESG odgrywają kluczową rolę w sposobie zarządzania naszą firmą

Odpowiedzialność za klimat



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

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

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

Odpowiedzialność związana z przestrzeganiem wartości ESG



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

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

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

Odpowiedzialność za kondycję finansową naszych klientów



Wspieramy klientów w bezpiecznym bankowaniu oraz podejmowaniu świadomych decyzji finansowych.

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

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

Odpowiedzialność za społeczeństwo



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

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

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



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

ESG Risk Rating
od Sustainalytics
13,0 (low risk)

według stanu na 16.06.2023

MSCI ESG Rating¹

A

według stanu na listopad 2022

Bloomberg GEI
Gender-Equality Index

WIG-ESG indeks
na GPW w Polsce

¹ zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2018	2019	2020	2021	2022	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	3 496,5	4 002,8	4 009,3	4 126,3	5 924,0	+43,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 257,8	1 270,6	1 508,3	1 867,8	2 120,1	+13,5%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	325,3	251,0	349,2	117,1	-187,2	+/-
Dochody ogółem	5 079,5	5 524,4	5 866,8	6 111,1	7 856,9	+28,6%
Koszty ogółem	-2 163,9	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	+35,1%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-694,4	-793,8	-1 292,8	-878,6	-849,3	-3,3%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 221,2	2 401,5	2 162,8	2 775,7	3 688,4	+32,9%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-20,3	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	+12,8%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-415,4	-458,7	-531,4	-608,6	-684,2	+12,4%
Podatek dochodowy	-483,9	-544,8	-506,0	-587,8	-594,5	+1,1%
Zysk lub strata netto	1 302,8	1 010,4	103,8	-1 178,8	-702,7	-40,4%
Aktywa ogółem	145 781	158 353	178 861	198 373	209 892	+5,8%
Kredyty brutto	97 808	108 170	111 912	120 856	123 437	+2,1%
Klienci indywidualni	52 925	59 993	65 655	72 871	71 122	-2,4%
Klienci korporacyjni	44 233	47 786	46 025	47 832	52 207	+9,1%
Depozyty klientów	98 552	113 184	133 672	157 072	174 131	+10,9%
Klienci indywidualni	65 924	77 664	97 976	112 446	122 890	+9,3%
Klienci korporacyjni	31 889	34 702	35 250	44 018	49 981	+13,5%
Kapitały	15 171	16 153	16 675	13 718	12 715	-7,3%
Marża odsetkowa netto	2,6%	2,7%	2,3%	2,2%	3,7%	+1,5pp
Wskaźnik koszty/dochody	42,6%	42,2%	41,1%	40,2%	42,2%	+2,0pp
Koszty ryzyka	0,78%	0,79%	1,20%	0,76%	0,69%	-0,07pp
Zwrot na kapitale (ROE)	8,9%	6,4%	0,6%	-7,2%	-5,3%	+1,9pp
Współczynnik kapitału Tier I	17,5%	16,5%	17,0%	14,2%	13,8%	-0,4pp
Łączny współczynnik kapitałowy	20,7%	19,5%	19,9%	16,6%	16,4%	-0,2pp

Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje banków wzrosły w II kw./23 mimo wyroku TSUE i ryzyk związanych z rokiem wyborczym

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 30.06.2023

WIG20	WIG20	2,121%
WIG30	WIG30	2,129%
WIG	WIG	1,511%
WIG-Banki	WIGbanki	6,089%
WIG-ESG	WIGESG	2,336%
WIG-Poland	WIGPoland	1,570%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,12% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 464 892

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.06.2023).

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2023 r.

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 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.

Dane kontaktowe

Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

karol.prazmo@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

joanna.filipkowska@mbank.pl

Magdalena Hanuszewska

+48 510 479 500

magdalena.hanuszewska@mbank.pl

Paweł Lipiński

+48 508 468 023

pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

+48 508 468 016

marta.polanska@mbank.pl



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