

# Wyniki Grupy mBanku I kw. 2021

Dobre wyniki operacyjne z podstawowej działalności



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 29.04.2021

# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2021 r.** **3**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

## **Analiza rezultatów za I kw. 2021 r.** **17**

---

- 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** **26**

---

## **Załącznik** **30**

---

# Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I kw. 2021 r.

-  Dochody ogółem blisko rekordowego poziomu, napędzane przez rosnący wynik z tytułu opłat i prowizji
  -  Doskonała efektywność utrzymana, oparta na dobrym zarządzaniu kosztami i odpowiedniej wielkości platformie
  -  Solidny zysk netto w trudnym otoczeniu rynkowym, na wynikach ciąży ryzyko prawne związane z kredytami w CHF
  -  Pozytywne trendy w wolumenach biznesowych w obydwu segmentach, przekładające się na wyższe udziały rynkowe
  -  Niższe koszty ryzyka przy stabilnej jakości aktywów, silna pozycja kapitałowa i płynnościowa
  -  Rosnąca liczba użytkowników mobilnych i sprzedaż w kanałach cyfrowych, wsparcie w wejściu na rynek e-commerce
- |                   |                               |                      |                          |
|-------------------|-------------------------------|----------------------|--------------------------|
| Wynik odsetkowy   | <b>-11,1% r/r</b>             | Wynik prowizyjny     | <b>+29,1% r/r</b>        |
| Koszty ogółem     | <b>-9,7% r/r</b>              | Koszty/dochody       | <b>36,8%</b>             |
| Zysk netto        | <b>3,5X r/r</b>               | Rezerwy prawne       | <b>66 mln zł</b>         |
| Kredyty           | <b>+2,7% r/r</b>              | Depozyty             | <b>+17,9% r/r</b>        |
| Koszty ryzyka     | <b>59 p.b.</b>                | Łączny współ. kapit. | <b>19,2%</b>             |
| Aplikacja mobilna | <b>2,36 mln użytkowników.</b> | Start w e-commerce   | <b>5,3 tys. klientów</b> |

# Główne osiągnięcia biznesowe i innowacje w I kw. 2021 r.

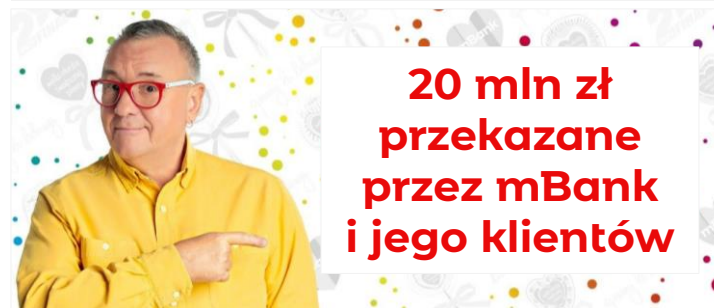


## Aplikacja mobilna do Konta Junior

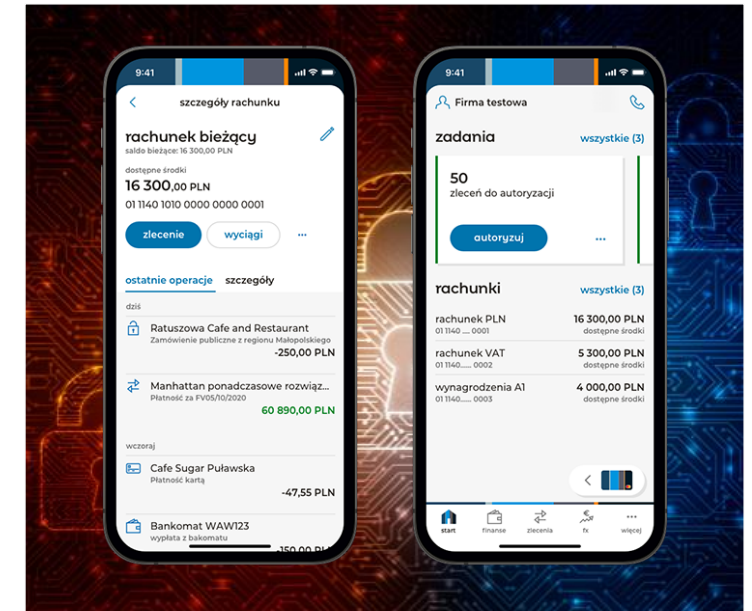
- stworzona dla dzieci poniżej 13. roku życia i dostosowana do ich potrzeb
- możliwość sprawdzania salda i historii transakcji udostępnione jako pierwsze kluczowe funkcjonalności
- wygodne narzędzie ułatwiające dzieciom naukę zarządzania ich codziennymi wydatkami



- jako główny partner i sponsor fundacji, mBank zagrał razem z WOŚP już po raz czwarty z rzędu
- wygodne sposoby udziału w zbiórce, w tym specjalna ikona „serduszka” do szybkich wpłat w aplikacji mobilnej mBanku lub przez stronę internetową przy użyciu Paynow



**20 mln zł  
przekazane  
przez mBank  
i jego klientów**



## Nowa aplikacja mobilna dla klientów korporacyjnych

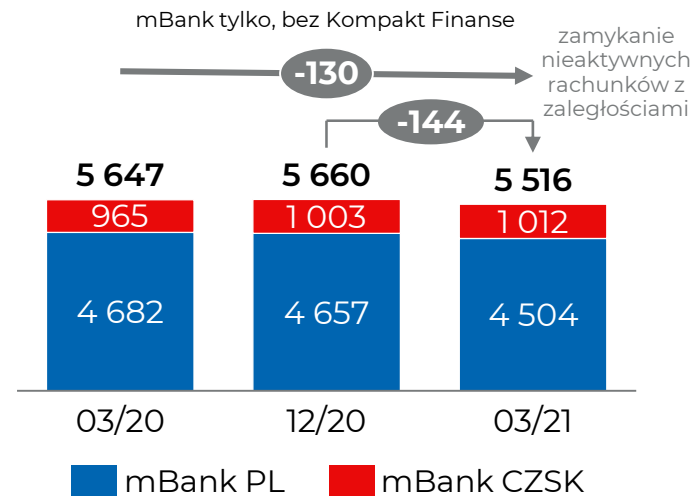
- 2 opcje logowanie: kod lub biometria
- przejrzysty interfejs i intuicyjna nawigacja dla lepszego doświadczenia użytkownika, z najważniejszymi informacjami i funkcjami dostępnymi na głównym ekranie
- ‘asystent zadań’ przypomni klientom o zleceniach do autoryzacji

# Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

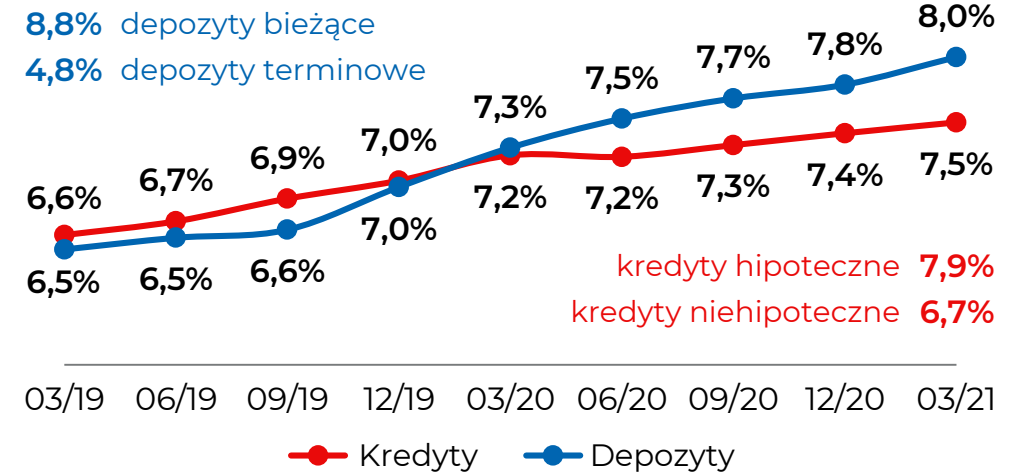


## BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Liczba klientów detalicznych (tys.)

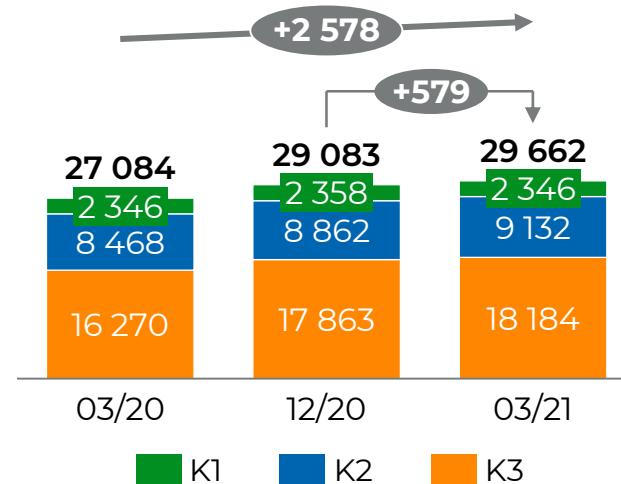


Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

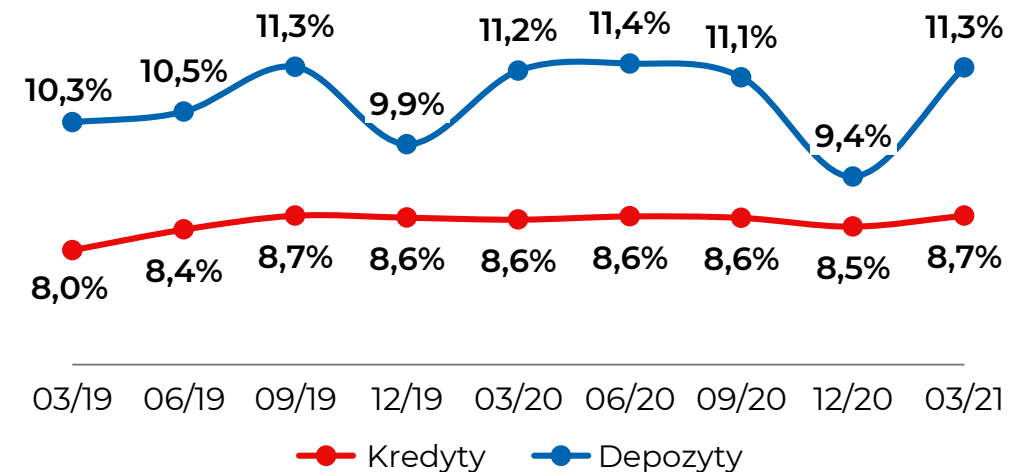


## BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

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

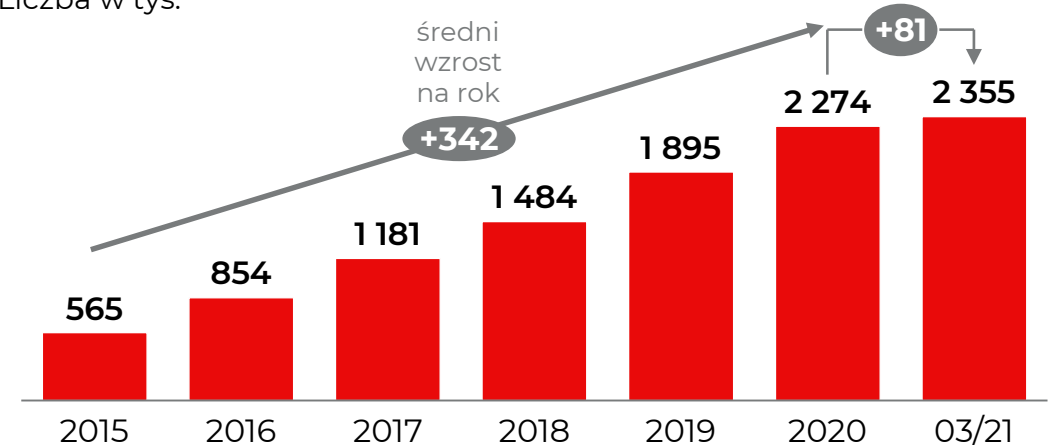
według udziału użytkowników mobilnych w bazie aktywnych klientów ogółem

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

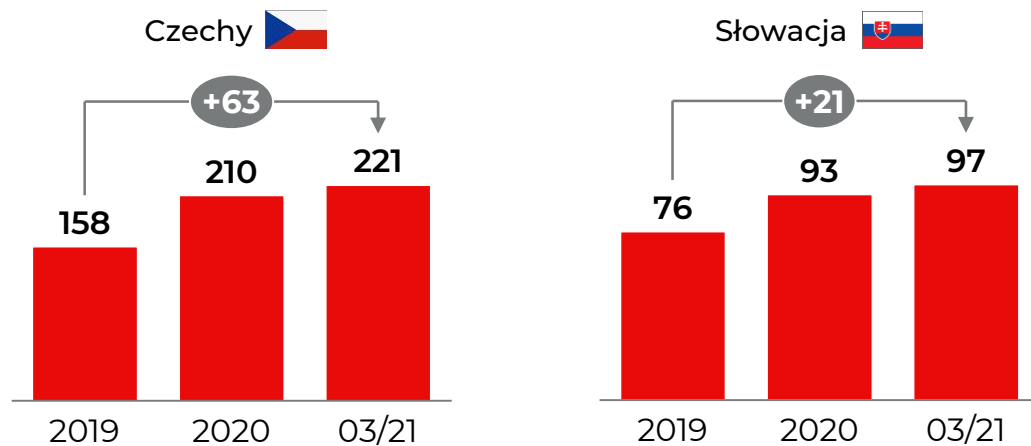
## Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej mBanku w Polsce

Liczba w tys.



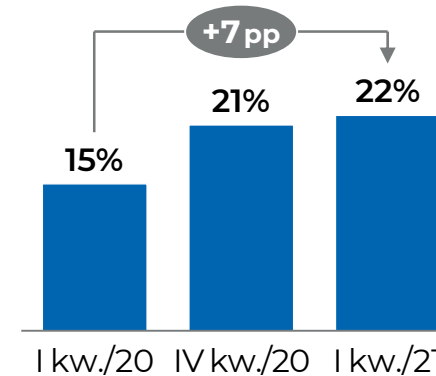
## Aktywni użytkownicy aplikacji mobilnej mBanku poza Polską

Liczba w tys.

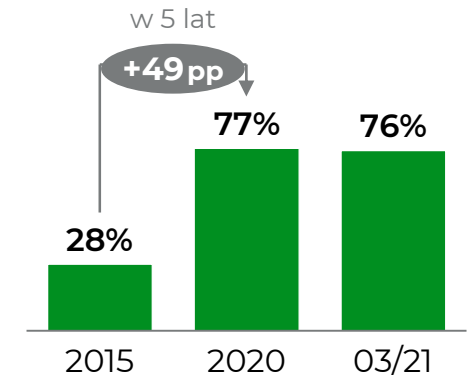


## Rosnące znaczenie kanału mobilnego w codziennej bankowości

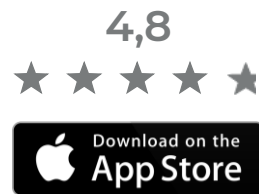
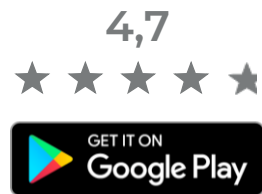
Udział aplikacji mobilnej w sprzedaży kredytów gotówkowych (wolumen)



Udział mobilnych logowań do serwisów mBanku w cyfrowym użyciu ogółem



# Rozwój wiodącej oferty bankowości mobilnej dla osób fizycznych



Aplikacja mobilna mBanku zdobyła II miejsce w głosowaniu internautów w prestiżowym konkursie **Mobile Trends Awards** w marcu 2020 r.

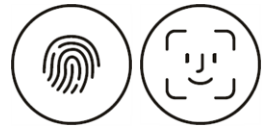
Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody



całkowicie zdalne otwarcie konta na selfie i akceptacją umowy z użyciem wiadomości SMS



logowanie za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub Face ID



bezstykowe płatności telefonem z Google Pay i Apple Pay



ekspresowe przelewy na numer telefonu i system BLIK

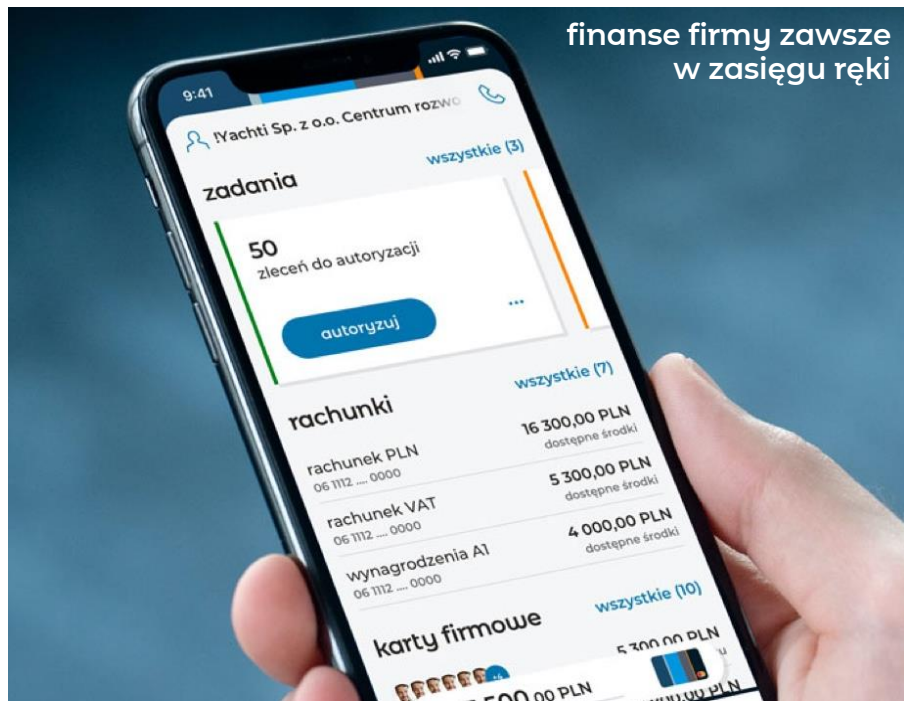


przypomnienia od asystenta płatności i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur

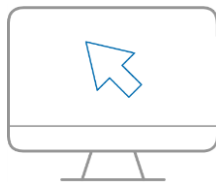


korzyści (mOkazje) dla klientów i wygodne zakupy dzięki opcjom finansowania jednym kliknięciem (szybki kredyt gotówkowy do określonego limitu)

# Rozwój najlepszych usług bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile  
CompanyNet



mBank wyróżniony jako **“World’s Best Corporate/Institutional Digital Bank in CEE 2020”** przez magazyn Global Finance

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





# Rozwój kompletnych rozwiązań dla segmentu e-commerce

Unikalna bramka płatnicza mBanku

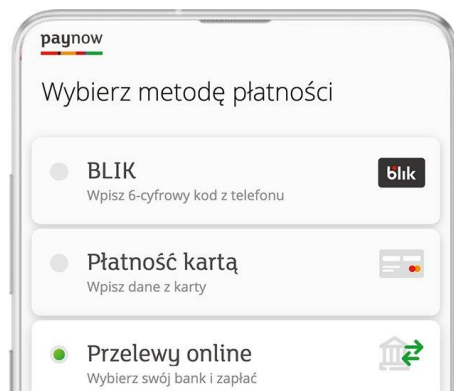
## paynow

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

- wygodne zarządzanie poprzez serwis transakcyjny mBanku
- szybka i łatwa integracja ze sklepem internetowym sprzedawcy
- panel sterowania dostosowany do urządzeń mobilnych
- brak opłat za aktywację i atrakcyjne ceny później
- wysoka wydajność bramki nawet przy dużej liczbie transakcji



Wolumen przeprosesowanych płatności dynamicznie rośnie, osiągając 20 mln zł miesięcznie w I kw./ 21



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



Specjalna kampania społeczna i konkurs „Cyfrowe rewolucje” wspierające mikrofirmy i MŚP w rozwoju biznesu w e-commerce

- narzędzia do uruchomienia i prowadzenia e-sklepu za 1 zł na 3 miesiące (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



Ponad 5,3 tys. klientów skorzystało z oferty e-commerce mBanku do połowy kwietnia 2021 r.



# Koncentracja na zrównoważonej i odpowiedzialnej bankowości

## Zewnętrzna ocena ESG



## Członkostwo w indeksach ESG

**Bloomberg GEI**  
Gender-Equality Index

**FTSE4Good**  
Index Series

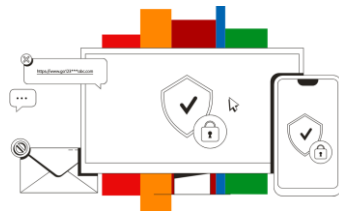
**WIG-ESG indeks**  
na GPW w Polsce

**Green Bond framework**

## Nasze działania ESG skupione wokół 3 aspektów zgodnie ze strategią zrównoważonego rozwoju

### ✓ mBank edukuje

- Wsparcie kształcenia umiejętności matematycznych i wyrównywanie możliwości edukacyjnych młodzieży



- Kampanie jak bezpiecznie korzystać z bankowości internetowej i mobilnej

### ✓ mBank wspiera dobrobyt

- Wsparcie organizacji działających dla pożytku społecznego



**Gramy razem**



- Dostęp dla klientów z niepełnosprawnościami (bankowość inkluzywna)
- Zapewnienie różnorodności i równych szans

### ✓ mBank dba o klimat i środowisko

#### Ograniczamy nasz pośredni wpływ

- Polityka kredytowa dot. branż istotnych w kontekście polityki klimatycznej UE
- Produkty wspierające ekologię w każdym segmencie klientów
- Limit finansowania przeznaczony dla OZE w wys. 4 mld zł



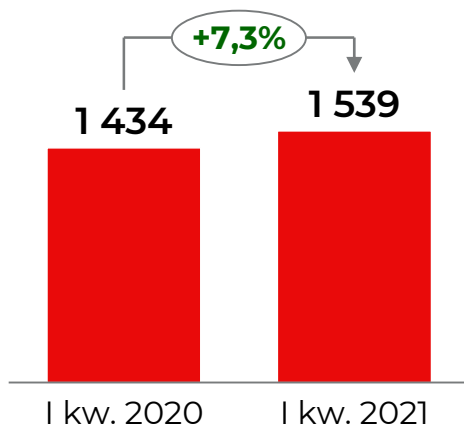
#### Ograniczamy nasz bezpośredni wpływ

- Pomiar i zmniejszanie naszego śladu węglowego
- Segregacja odpadów i recycling
- Wybór dostawców według standardów ESG

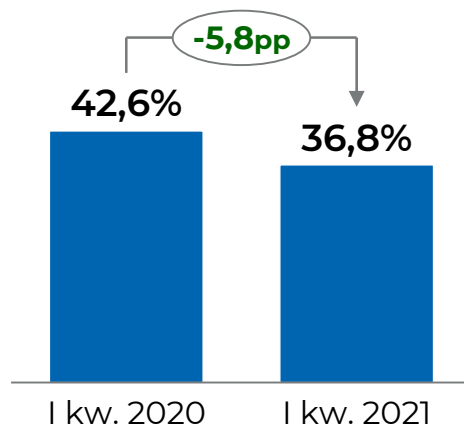
# Podsumowanie kluczowych danych finansowych

## Dochody ogółem

mln zł

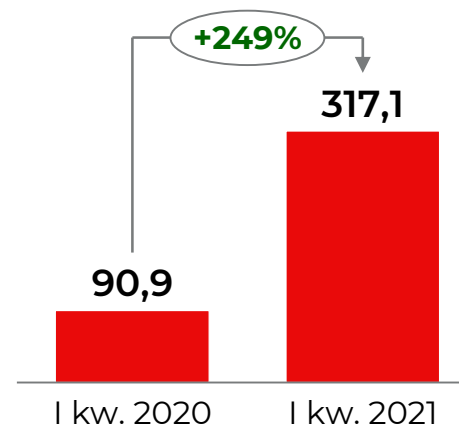


## Wskaźnik koszty/dochody<sup>1</sup>

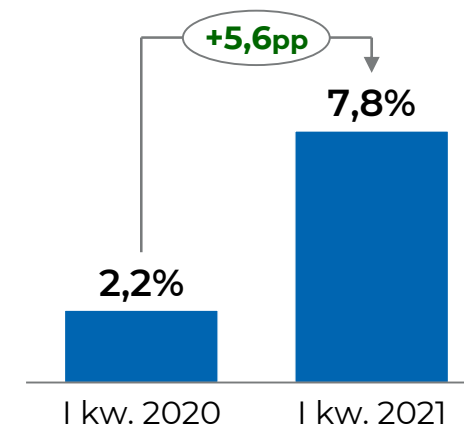


## Zysk netto

mln zł

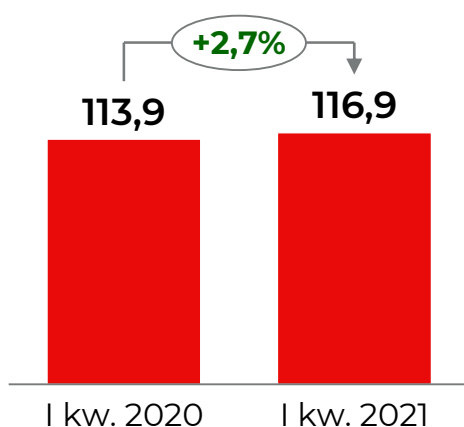


## Zwrot na kapitale (ROE)

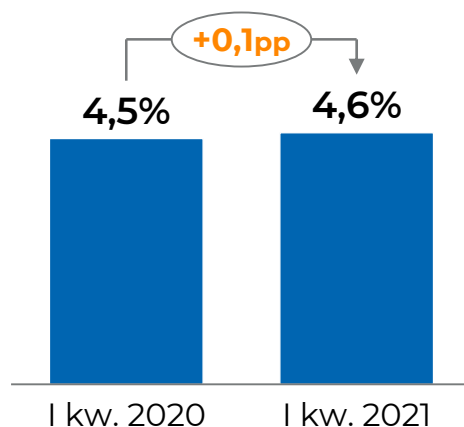


## Kredyty brutto

mld zł

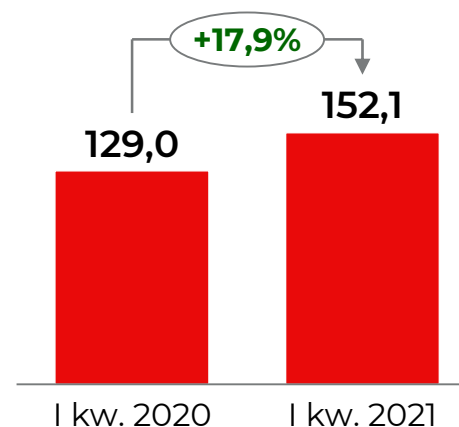


## Wskaźnik NPL

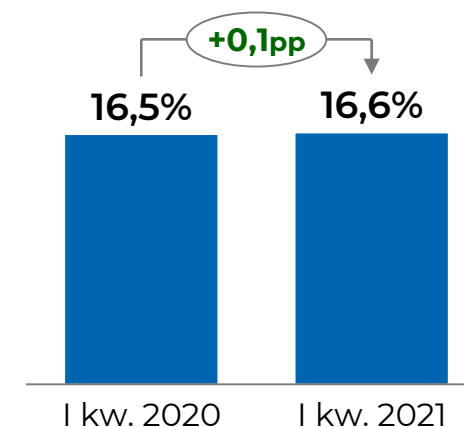


## Depozyty klientowskie

mld zł



## Współczynnik kapitału Tier I



<sup>1</sup> Wskaźnik znormalizowany, uwzględniający ¼ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków zaksięgowanej w pierwszym kwartale roku

# Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	I kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	1 065,5	976,9	946,9	-3,1% ↓	-11,1% ↓
Wynik z tytułu opłat i prowizji	362,7	409,5	468,1	+14,3% ↑	+29,1% ↑
Dochody ogółem	1 434,3	1 552,3	1 538,8	-0,9% ↓	+7,3% ↑
Koszty ogółem (bez BFG)	-539,1	-502,2	-511,2	+1,8% ↑	-5,2% ↓
Składki na BFG <sup>1</sup>	-197,2	-34,4	-153,5	+346,1% ↑	-22,2% ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-409,3	-262,6	-164,7	-37,3% ↓	-59,8% ↓
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-12,9	-633,0	-66,3	-89,5% ↓	+413,3% ↑
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>275,8</b>	<b>120,2</b>	<b>643,1</b>	<b>+435,2% ↑</b>	<b>+133,2% ↑</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-131,8	-127,8	-138,8	+8,7% ↑	+5,3% ↑
Zysk brutto	143,9	-7,6	504,3	-/+ ↑	+250,4% ↑
<b>Zysk netto</b>	<b>90,9</b>	<b>-174,7</b>	<b>317,1</b>	<b>-/+ ↑</b>	<b>+248,8% ↑</b>
Marża odsetkowa netto	2,63%	2,20%	2,10%	-0,10pp	-0,53pp
Wskaźnik koszty/dochody	51,3%	34,6%	43,2%	+8,6pp	-8,1pp
Koszty ryzyka	1,52%	0,97%	0,59%	-0,38pp	-0,93pp
Zwrot na kapitale (ROE)	2,2%	-4,2%	7,8%	+12,0pp	+5,6pp
Zwrot na aktywach (ROA)	0,22%	-0,38%	0,68%	+1,06pp	+0,46pp

<sup>1</sup> W tym roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wys. 167,0 mln zł i 130,4 mln zł w I kw./20 i I kw./21, odpowiednio

<sup>2</sup> 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	I kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	173 445	178 872	194 217	+8,6% ↑	+12,0% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>113 867</b>	<b>112 208</b>	<b>116 925</b>	<b>+4,2% ↑</b>	<b>+2,7% ↑</b>
Kredyty klientów indywidualnych	62 984	65 952	67 785	+2,8% ↑	+7,6% ↑
Kredyty klientów korporacyjnych	50 494	46 025	48 901	+6,2% ↑	-3,2% ↓
<b>Depozyty klientowskie</b>	<b>128 960</b>	<b>137 699</b>	<b>152 097</b>	<b>+10,5% ↑</b>	<b>+17,9% ↑</b>
Depozyty klientów indywidualnych	82 919	97 976	103 583	+5,7% ↑	+24,9% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych <sup>1</sup>	44 283	39 143	47 711	+21,9% ↑	+7,7% ↑
Kapitały	16 585	16 675	16 749	+0,4% ↑	+1,0% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	85,7%	78,8%	74,5%	-4,3pp	-11,2pp
Wskaźnik NPL	4,5%	4,8%	4,6%	-0,2pp	+0,1pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	60,6%	58,3%	58,5%	+0,2pp	-2,1pp
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	17,0%	16,6%	-0,4pp	+0,1pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,4%	19,9%	19,2%	-0,7pp	-0,2pp

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

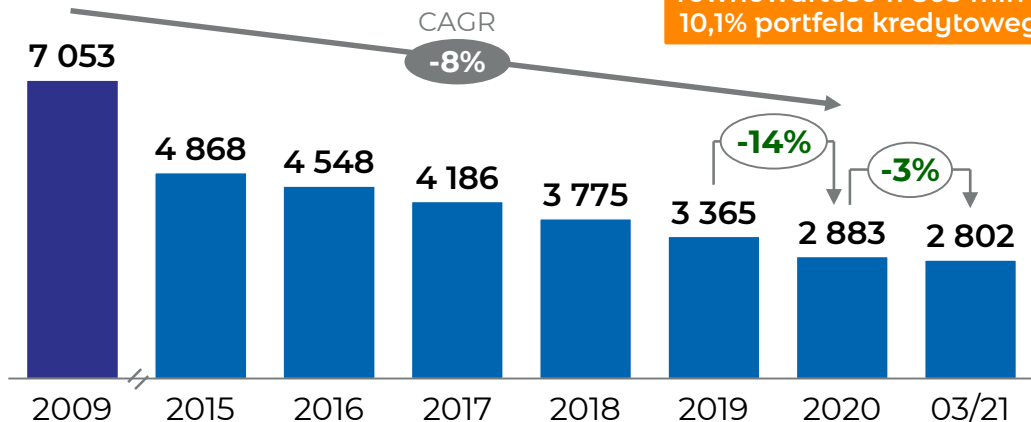
Uwaga: Dane bilansowe za I kw./20-IV kw./20 przekształcone z powodu zmiany prezentacyjnej dotyczącej kredytów hipotecznych w CHF.

# Podsumowanie spraw sądowych i rezerw dotyczących portfela CHF

## Kredyty hipoteczne w CHF udzielone klientom indywidualnym

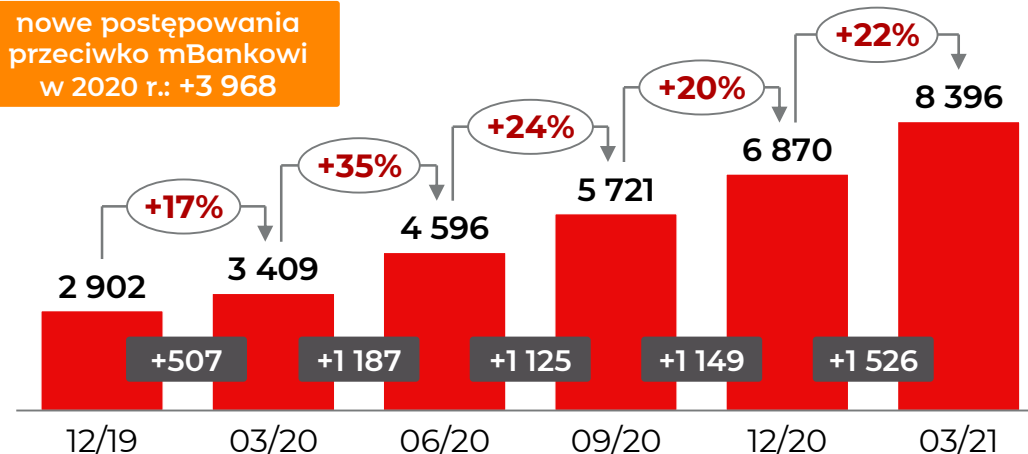
mln CHF, wartość bilansowa

równowartość 11 803 mln zł,  
10,1% portfela kredytowego



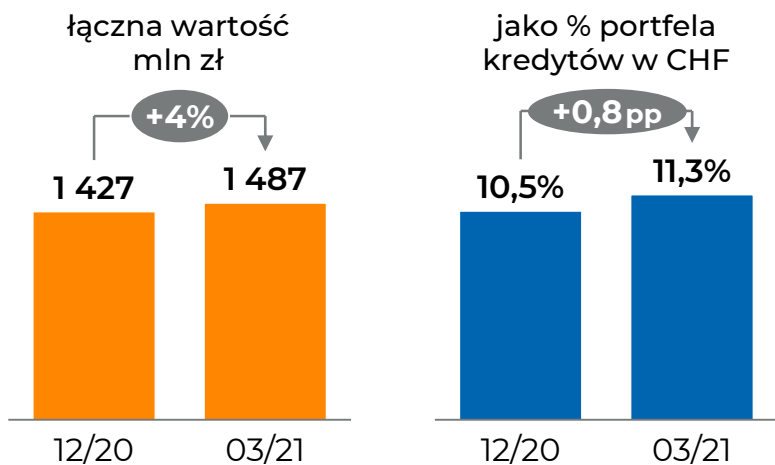
## Liczba indywidualnych spraw dot. klauzul waloryzacyjnych

nowe postępowania  
przeciwko mBankowi  
w 2020 r.: +3 968



## Rezerwy utworzone na sprawy indywidualne

dotyczące klauzul indeksacyjnych w kredytach w CHF

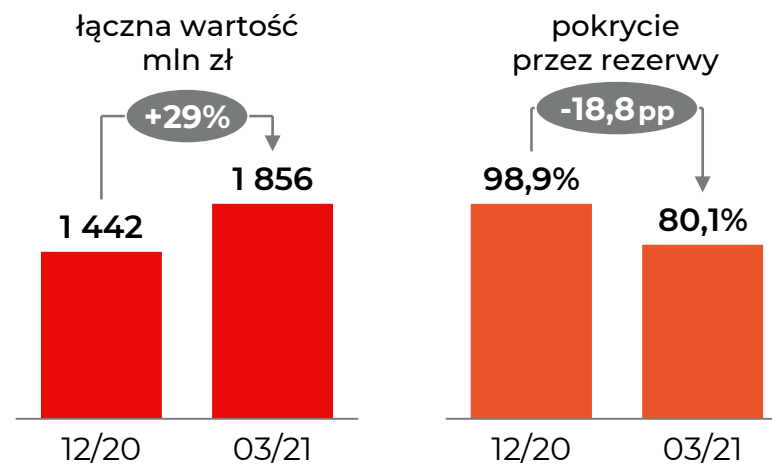


Kluczowe parametry w kalkulacji rezerw portfelowych obejmują:

- populację kredytobiorców, którzy złożą pozew przeciwko bankowi, prognozowaną na okres 5 lat
- prawdopodobieństwo przegranej, definiowane jako udział negatywnych orzeczeń w prawomocnych wyrokach w okresie 5 lat
- oczekiwany poziom straty w przypadku przegranej sprawy przez bank (z uwzględnieniem rozkładu 3 możliwych wyników)
- kurs walutowy CHF/PLN

## Roszczenia z tytułu spraw indywidualnych

dotyczące klauzul waloryzacyjnych w umowach w CHF



# Nowa segmentacja: wyodrębnienie walutowych kredytów hipotecznych

## Wydzielenie portfela walutowych kredytów hipotecznych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników mBanku, wprowadziliśmy nową segmentację. Z całości biznesu wyodrębniliśmy część niezwiązaną z podstawową działalnością (*non-core*), obejmującą walutowe kredyty hipoteczne.
- 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 rezerwy na ryzyko prawne.

Aby dane spółki stały się bardziej reprezentatywne zastosowaliśmy dwuetapowe podejście:

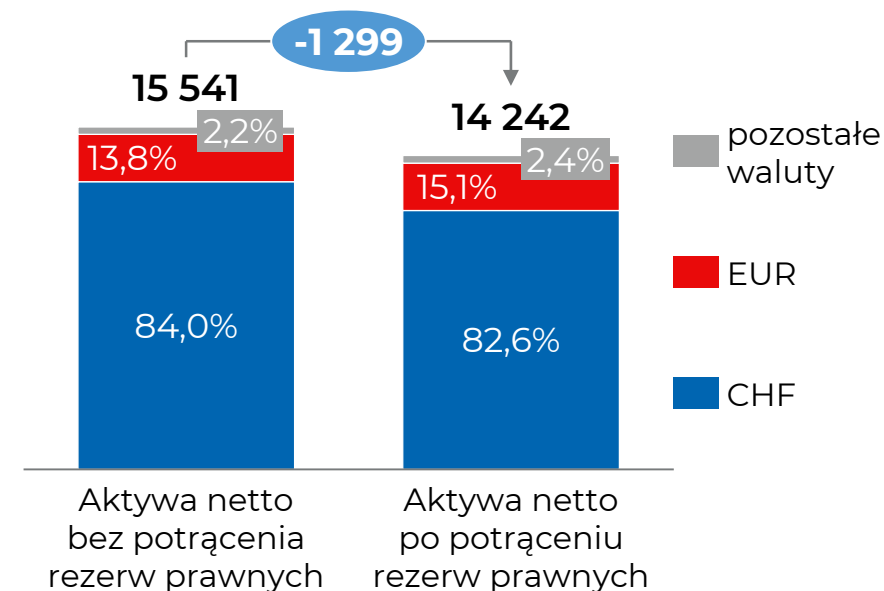
- 1) aktywa *non-core* wraz z korespondującymi (alokowanymi) pozycjami rachunku wyników zostały wydzielone z reszty banku, a następnie
- 2) portfel ten został pomniejszony o rezerwy prawne związane bezpośrednio z tymi umowami.

Do jednostki przypisane zostały również rzeczywiste koszty finansowania portfela, które będą aktualizowane co pół roku.

**W rezultacie, ekspozycja netto segmentu *non-core* osiągnęła 14,2 mld zł (na koniec I kw. 2021)**

## Struktura walutowa aktywów *non-core*

mln zł, wg stanu na 31.03.2021



**Kapitał alokowany do segmentu Walutowych Kredytów Hipotecznych** wyniósł **2,9 mld zł** na 31.03.2021.

Jest kalkulowany uwzględniając przede wszystkim:

- wagi ryzyka tego portfela według metody AIRB;
- indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy na kredyty walutowe (obecny lub oczekiwany poziom);

**Rezerwy na ryzyko prawne** są teraz podzielone na:

- **1 299 mln zł** odzwierciedlone przez pomniejszenie aktywów brutto;
- **188 mln zł** ujęte w zobowiązaniach banku;

**Zmieniliśmy raportowanie biznesowe, aby prezentować informacje o podstawowej działalności i wygasającym portfelu oddzielnie.**

# Nowa segmentacja: rzeczywiste wyniki podstawowej działalności

mln zł	2020			I kw. 2021		
	Główny biznes	Non-core <sup>1</sup>	Grupa mBank	Główny biznes	Non-core <sup>1</sup>	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	3 862	148	4 009	914,2	32,7	946,9
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 853	4	1 857	603,1	-11,2	591,9
Dochody ogółem	5 715	152	5 867	1 517,3	21,5	1 538,8
Koszty ogółem	-2 391	-20	-2 411	-661,1	-3,6	-664,7
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-1 238	-55	-1 293	-188,1	23,4	-164,7
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	0	-1 022	-1 022	0,0	-66,3	-66,3
Wynik operacyjny	2 086	-945	1 141	668,2	-25,1	643,1
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-473	-59	-531	-124,5	-14,3	-138,8
Zysk brutto	1 613	-1 003	610	543,7	-39,4	504,3
<b>Zysk netto</b>	<b>1 107</b>	<b>-1 003</b>	<b>104</b>	<b>356,5</b>	<b>-39,4</b>	<b>317,1</b>
Aktywa ogółem	164 136	14 736	178 872	179 975	14 242	194 217
Marża odsetkowa netto	2,47%		2,32%	2,20%		2,10%
Wskaźnik koszty/dochody	41,8%		41,1%	43,6%		43,2%
Koszty ryzyka	1,33%		1,19%	0,78%		0,59%
Zwrot na kapitale (ROE)	8,1%		0,6%	10,4%		7,8%
Zwrot na aktywach (ROA)	0,68%		0,06%	0,82%		0,68%

<sup>1</sup> Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych” w sprawozdaniu finansowym

<sup>2</sup> 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



# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2021 r.** **3**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

---

## **Analiza rezultatów za I kw. 2021 r.** **17**

---

- 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** **26**

---

---

## **Załącznik** **30**

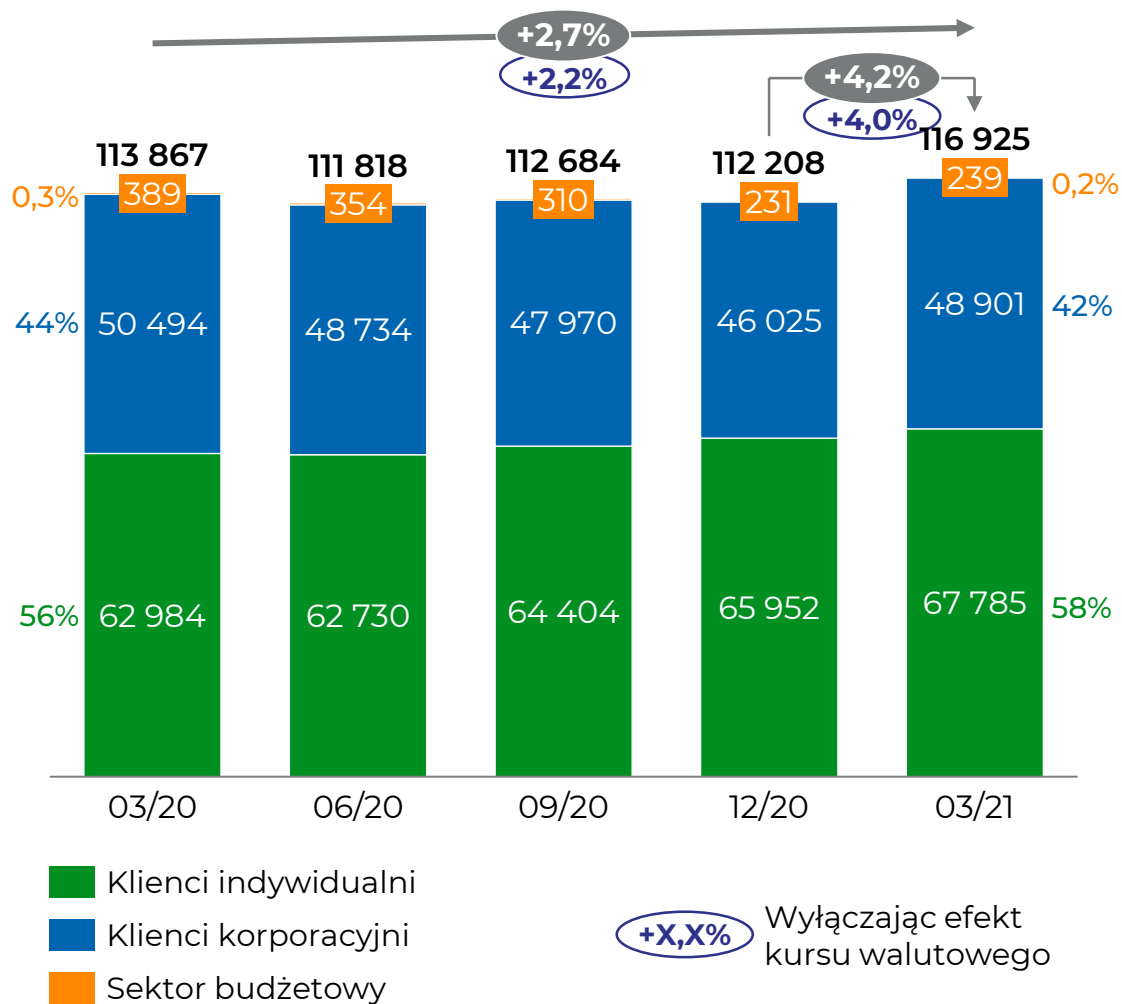
---

# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Kredyty powróciły na trajektorię wzrostu, dodatnia kwartalna dynamika w obu segmentach

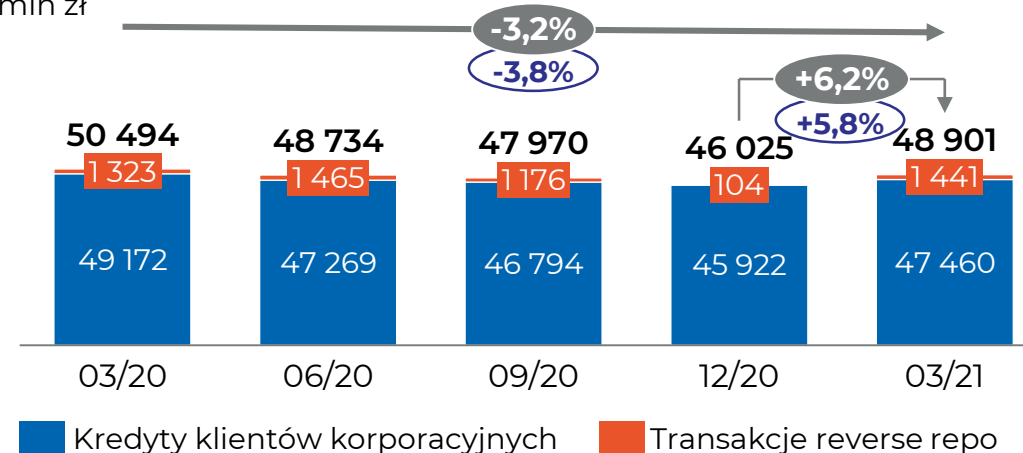
## Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł



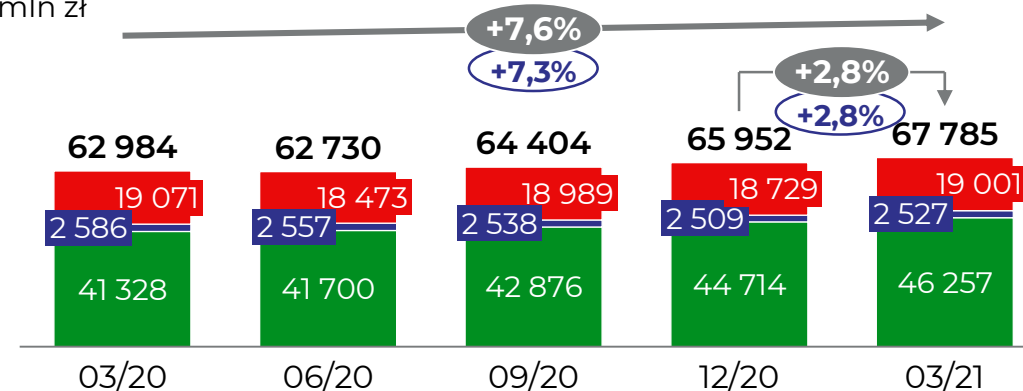
## Kredyty brutto klientów korporacyjnych

mln zł



## Kredyty brutto klientów detalicznych

mln zł



Kredyty hipoteczne: ■ osoby fizyczne ■ mikrofirmy ■ Niehipoteczne

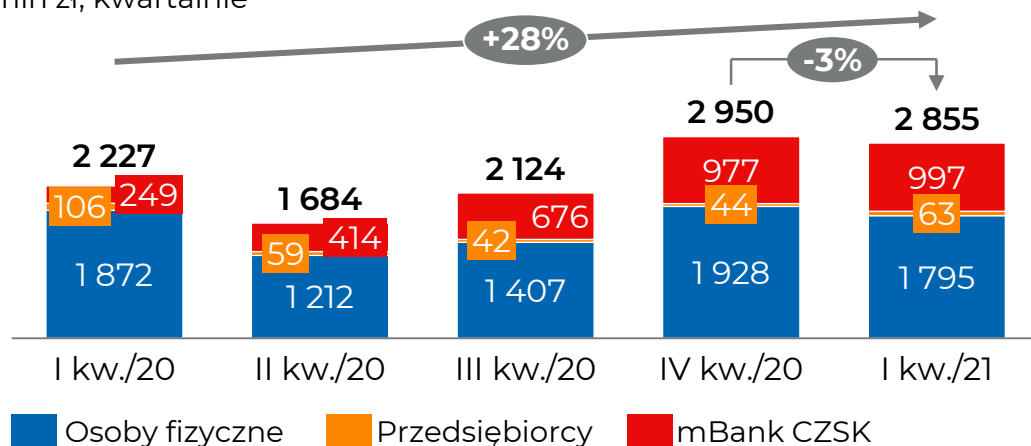
Uwaga: Dane za I kw./20-IV kw./20 przekształcone z powodu zmiany prezentacyjnej dotyczącej kredytów w CHF.

# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Dobra sprzedaż kredytów mieszkaniowych, stopniowe odbicie kredytów konsumpcyjnych

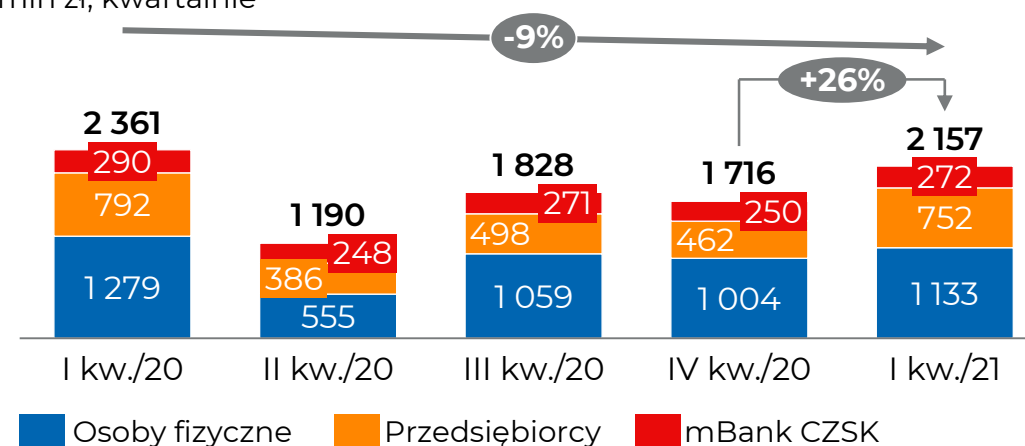
## Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



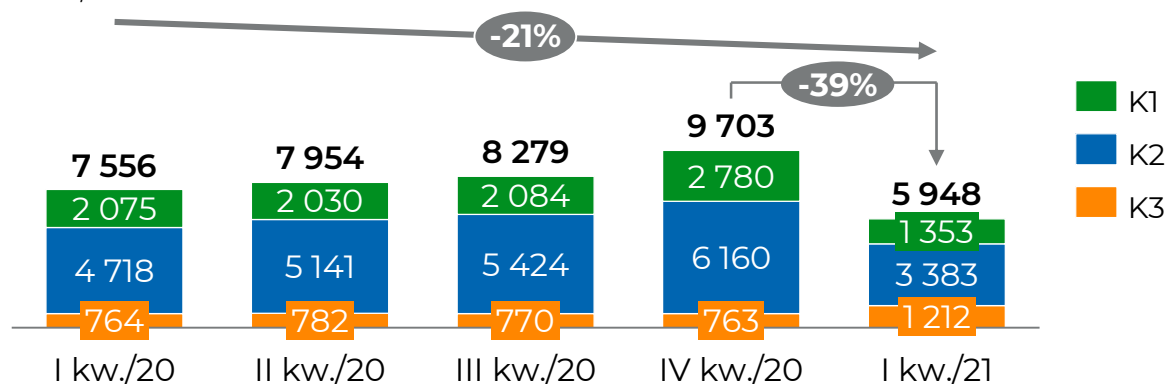
## Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



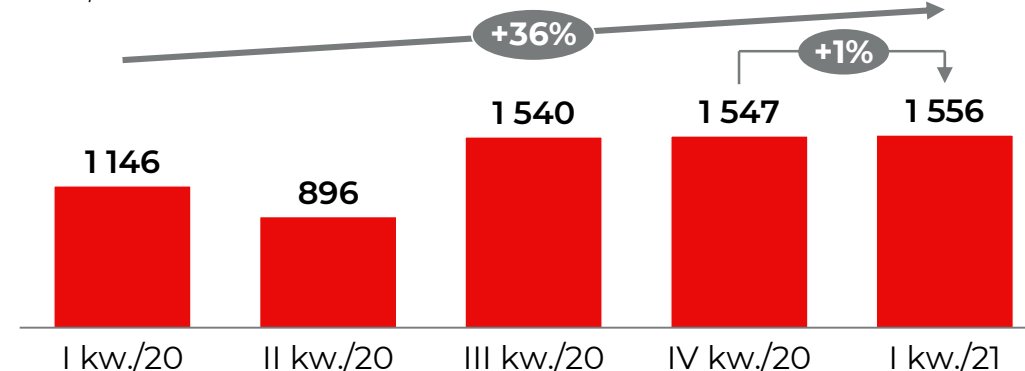
## Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>

mln zł, kwartalnie



## Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



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

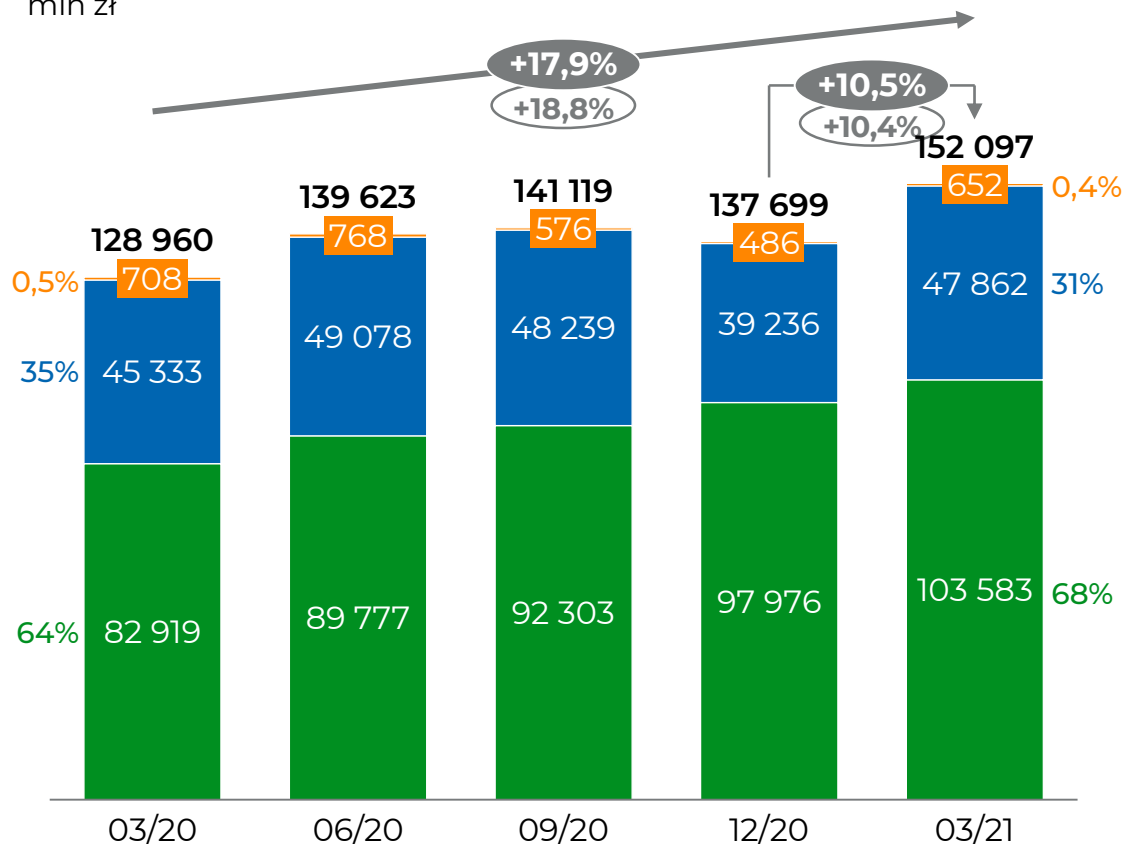
Podział Klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Nadal silne napływy na rachunki bieżące, po celowej redukcji depozytów na koniec roku

## Dynamika depozytów klientów

mln zł

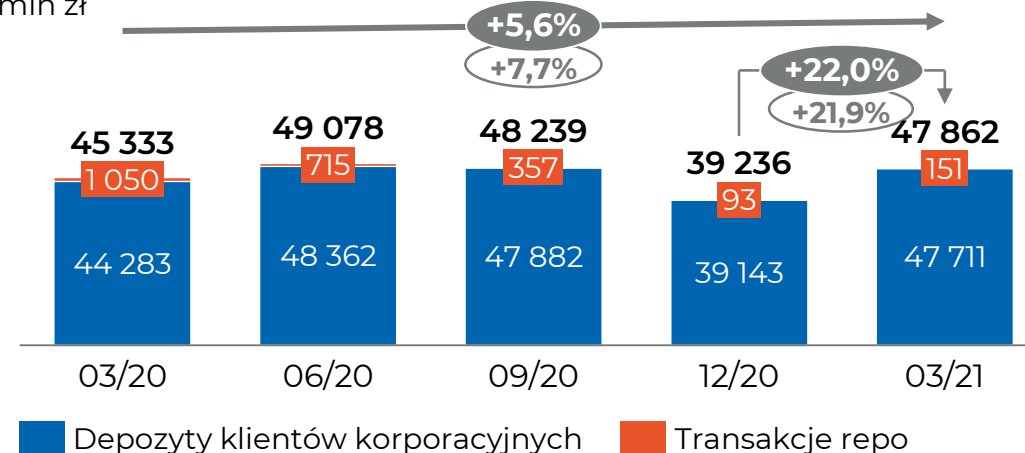


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

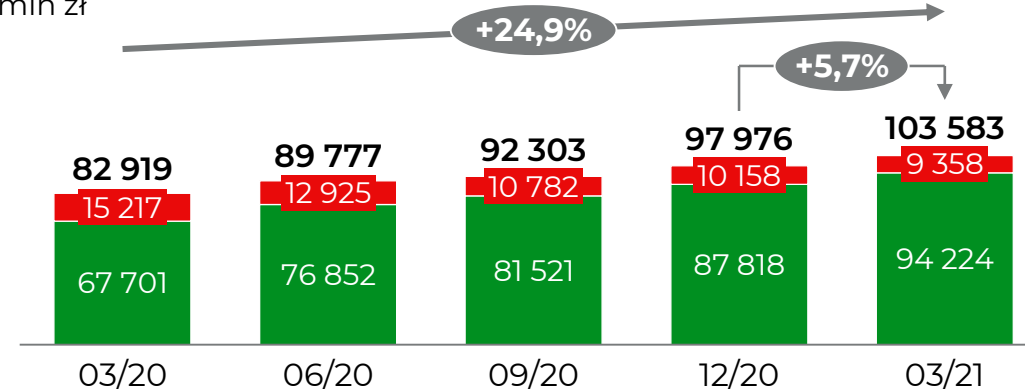
## Depozyty klientów korporacyjnych

mln zł



## Depozyty klientów detalicznych

mln zł



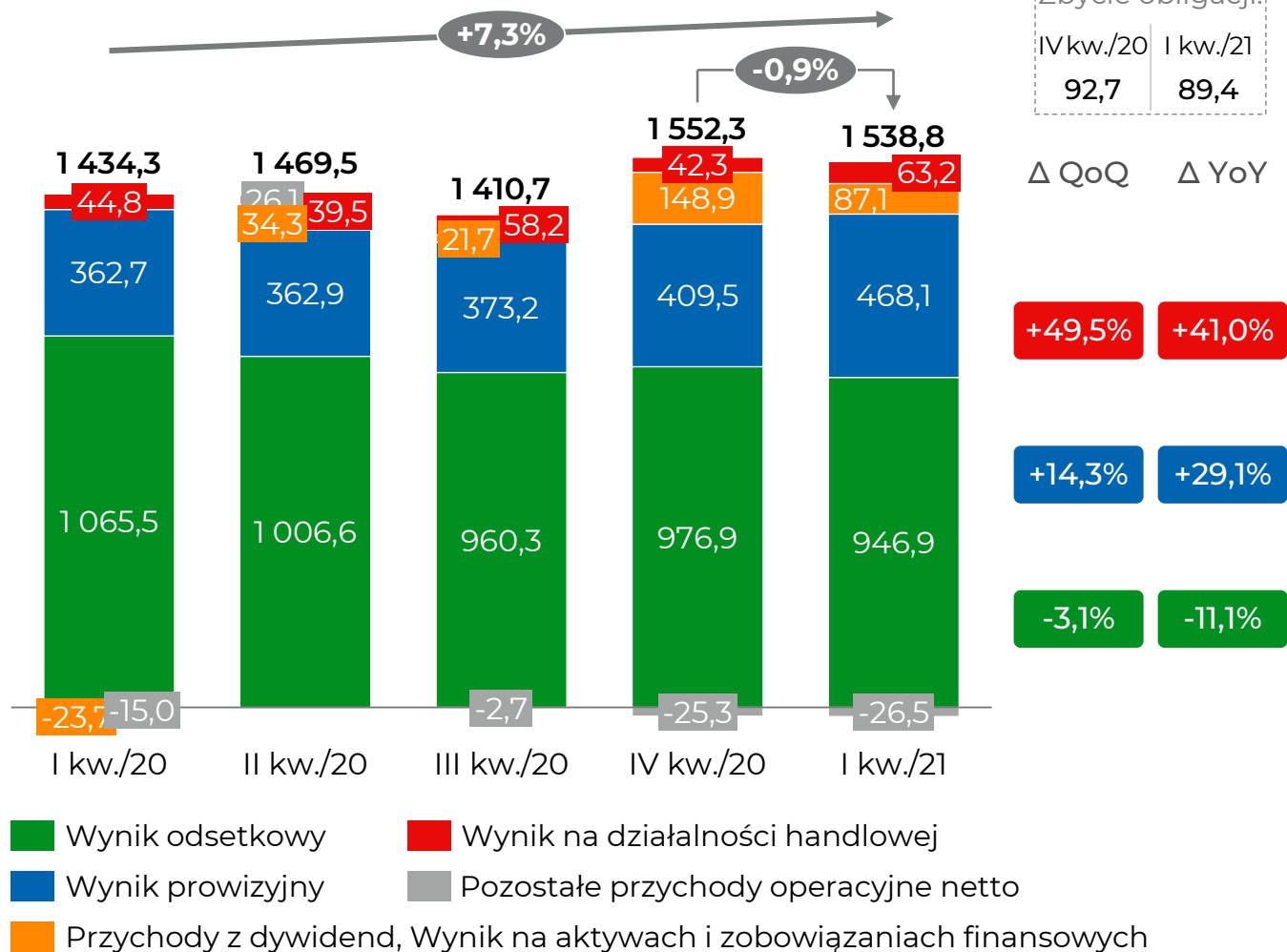
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rosnące prowizje netto i dobry wynik handlowy skompensowały presję na wynik odsetkowy

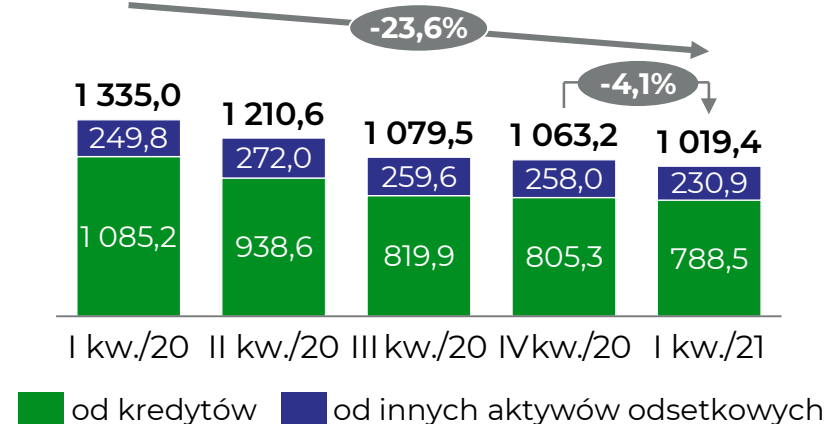
## Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



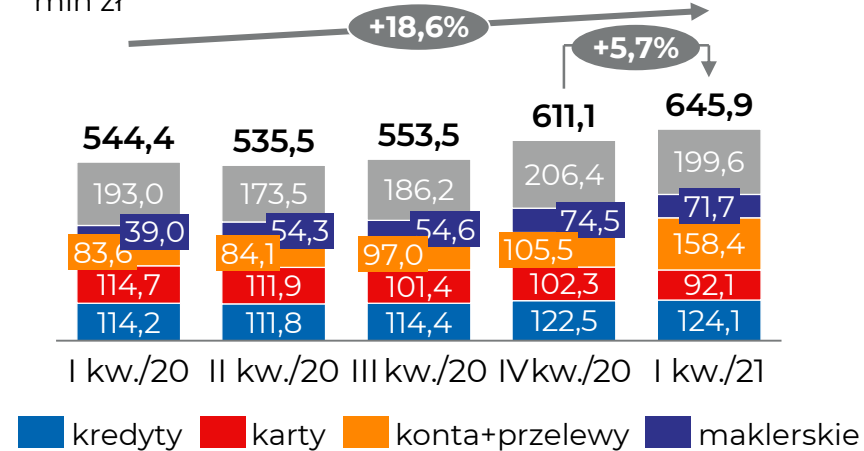
## Dynamika przychodów odsetkowych

mln zł



## Dynamika przychodów prowizyjnych

mln zł

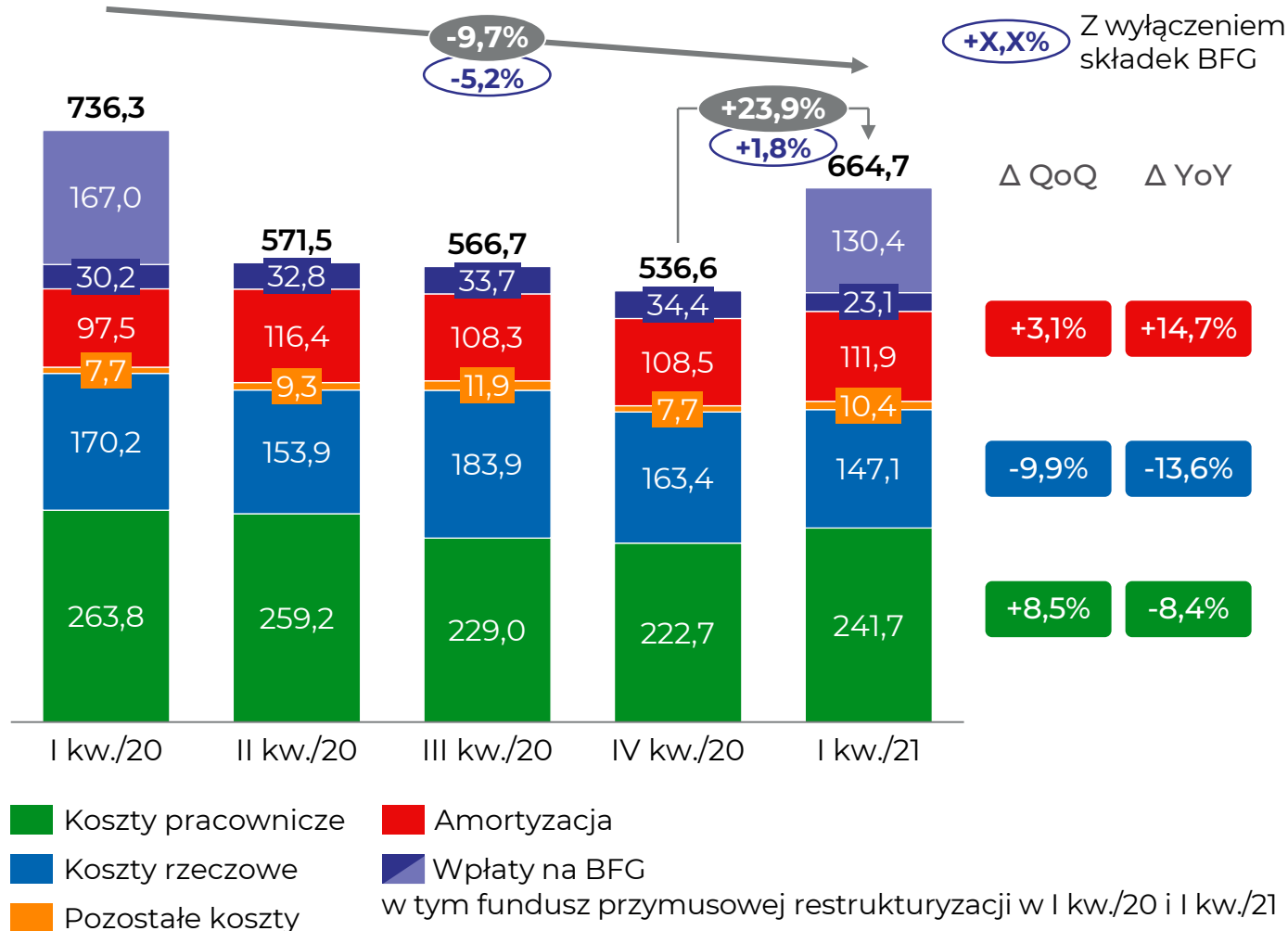


# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

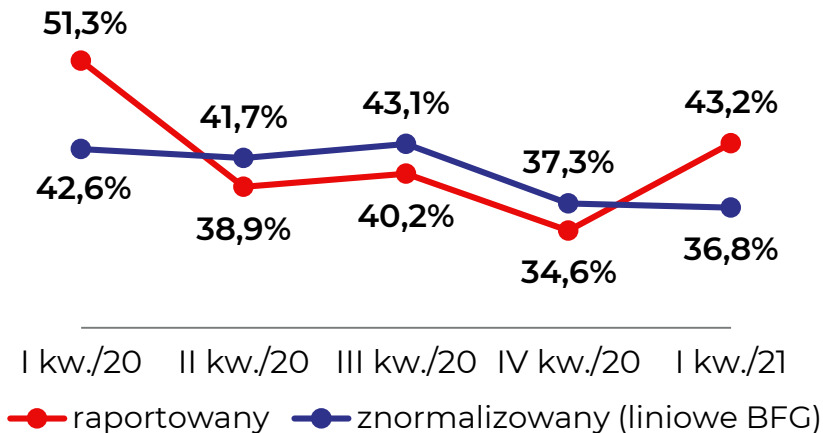
Doskonała efektywność wsparta ścisłą dyscypliną kosztową, inwestycje kontynuowane

## Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



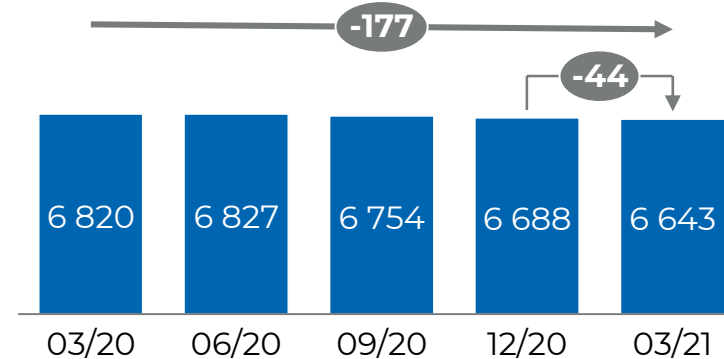
## Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie



Wskaźnik koszty/dochody za 2020 **41,1%**

## Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

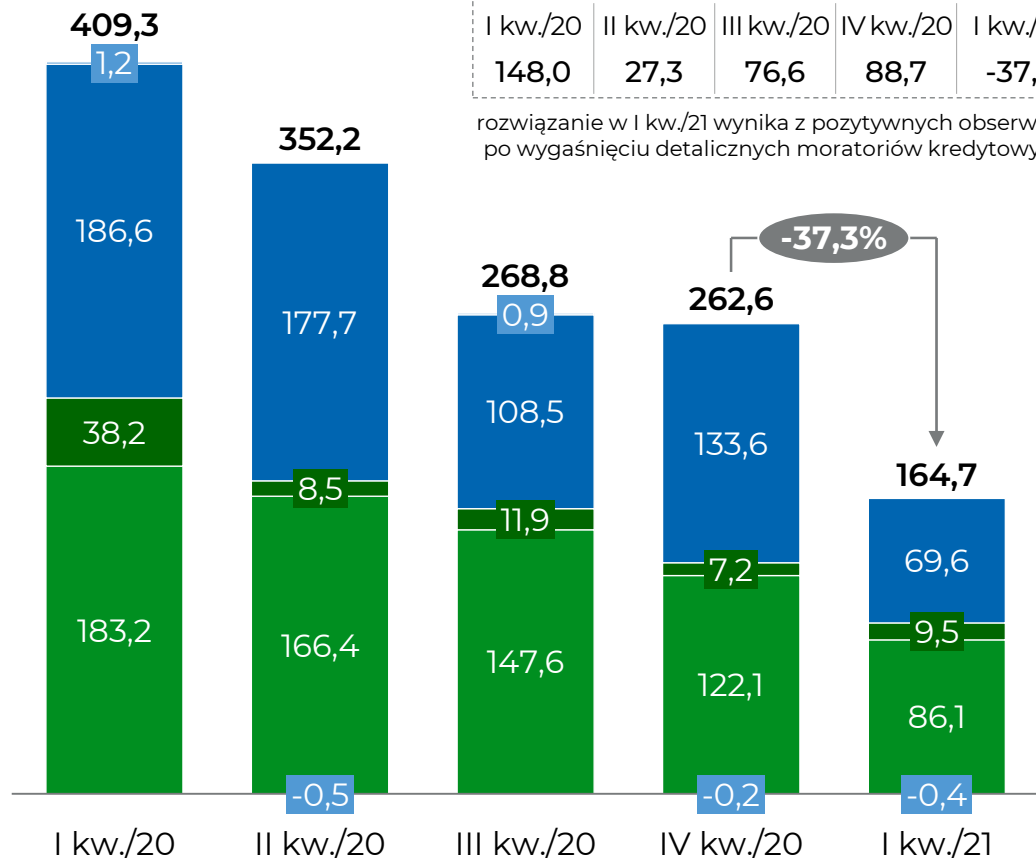


# Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Niższe rezerwy na oczekiwane straty kredytowe, większość klientów odporna na pandemię

## Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

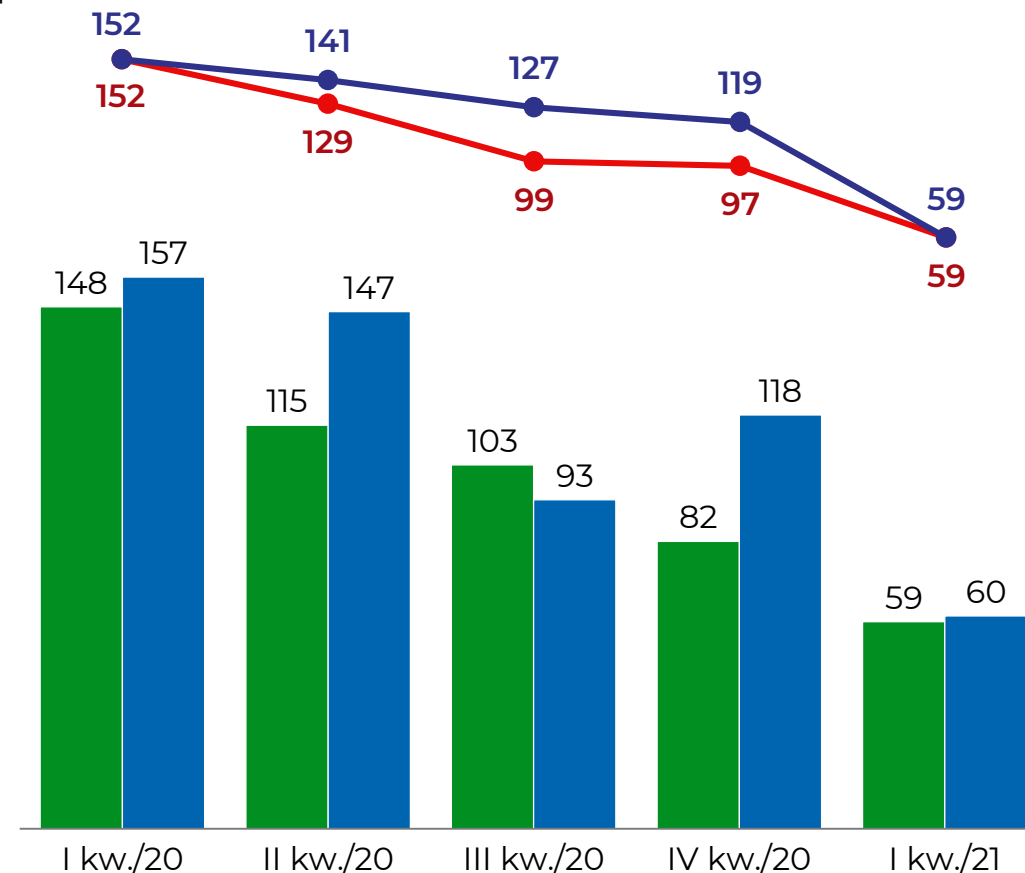
mln zł



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

## Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

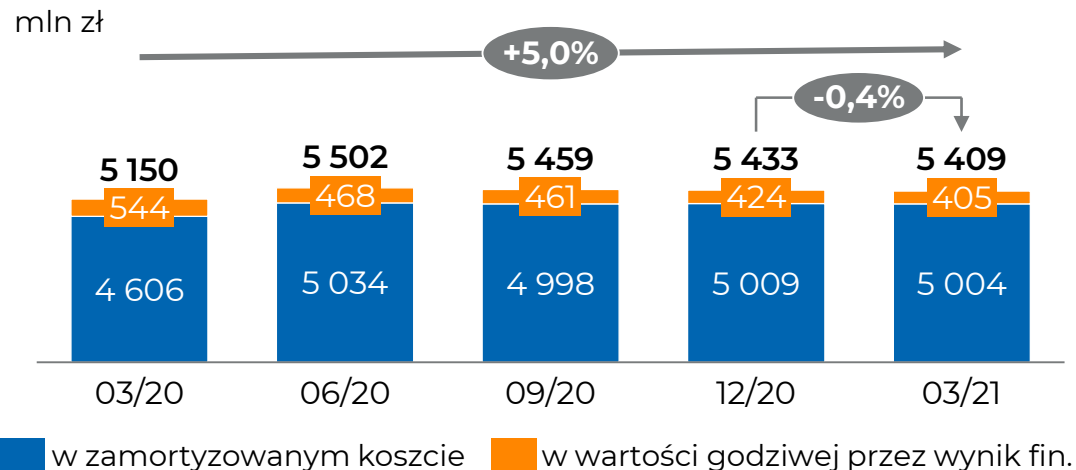


Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco  
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

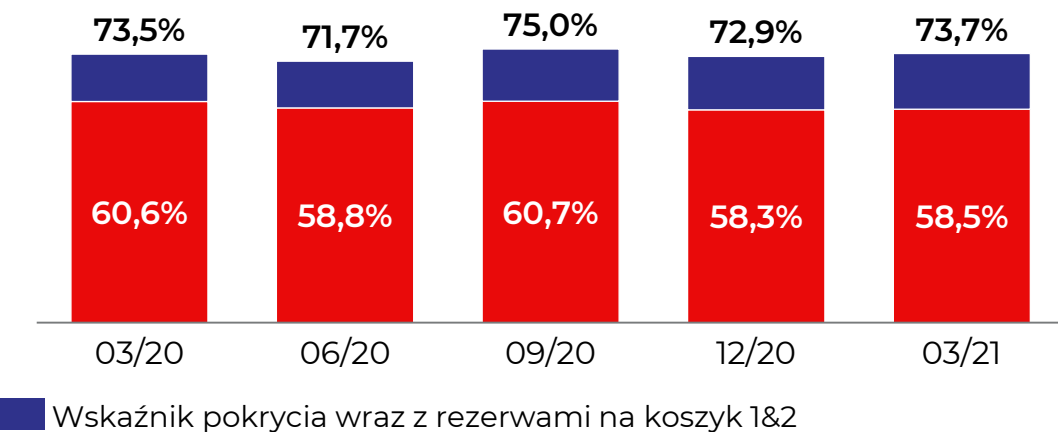
# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Dobra jakość aktywów potwierdzona brakiem widocznego pogorszenia wskaźników ryzyka

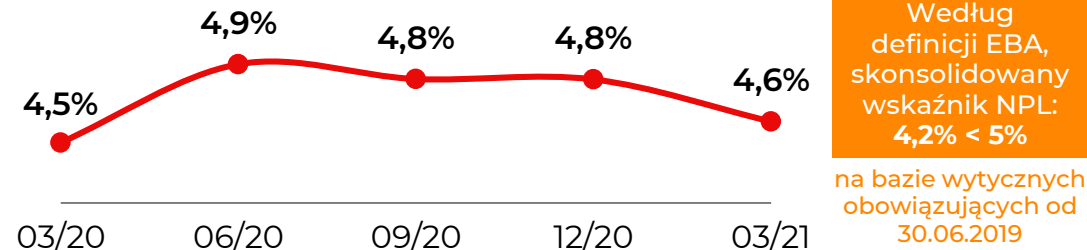
Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



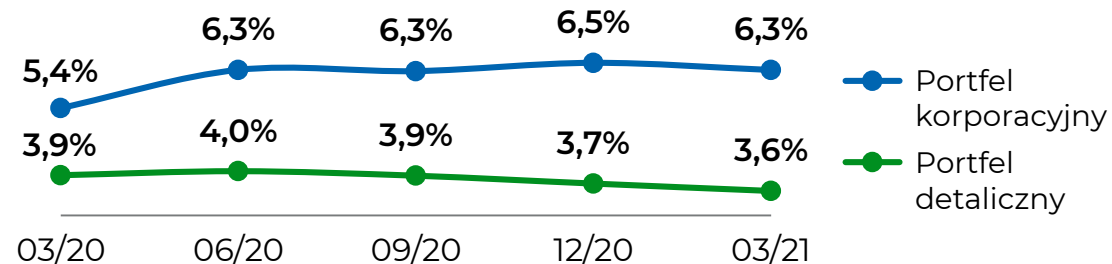
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



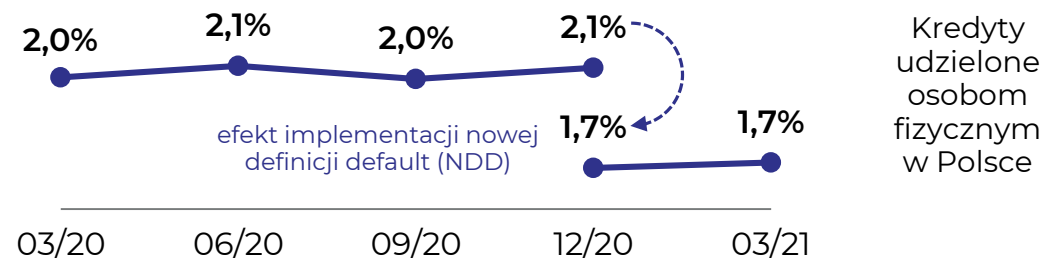
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych



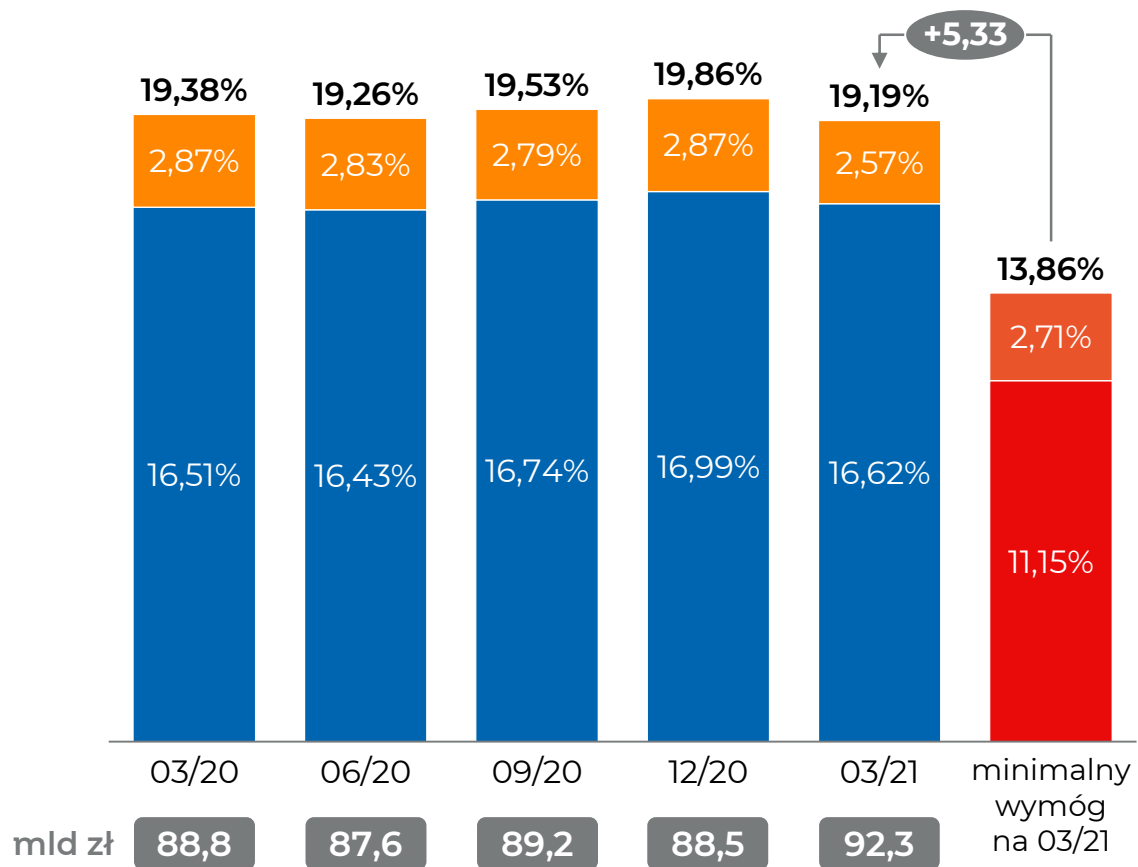
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.



# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

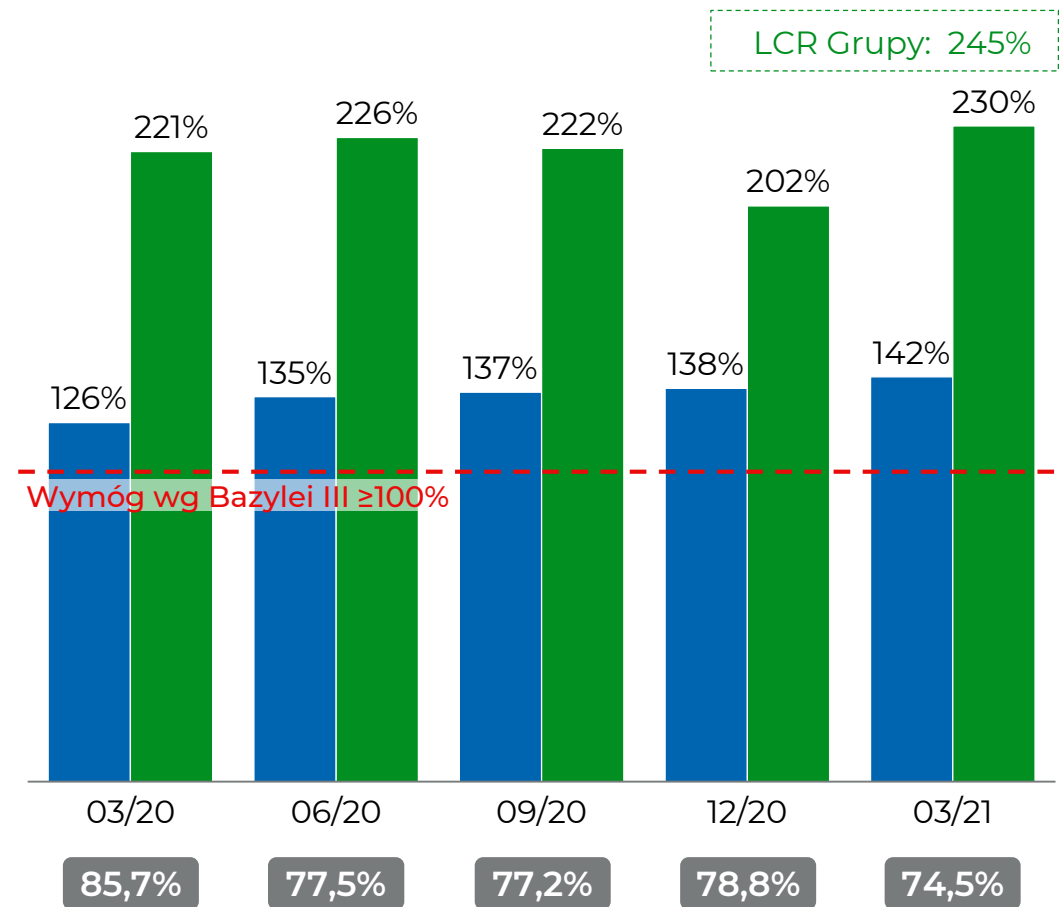
Silna pozycja kapitałowa i znakomita płynność gwarantujące bezpieczeństwo i stabilność

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)  
 ■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

NSFR i LCR dla mBanku



xx,x% Wskaźnik kredyt/depozyty Grupy mBanku  
 ■ Net Stable Funding Ratio (NSFR) ■ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2021 r.** **3**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

---

## **Analiza rezultatów za I kw. 2021 r.** **17**

---

- 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** **26**

---

---

## **Załącznik** **30**

---

# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

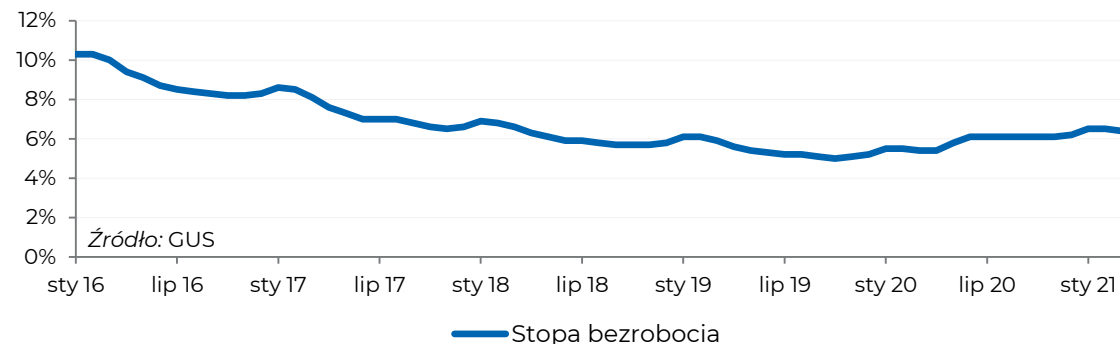
## Usługi wciąż w objęciach wirusa, ale inne sektory gospodarki radzą sobie dużo lepiej

### Konsumenci nadal w słabych nastrojach



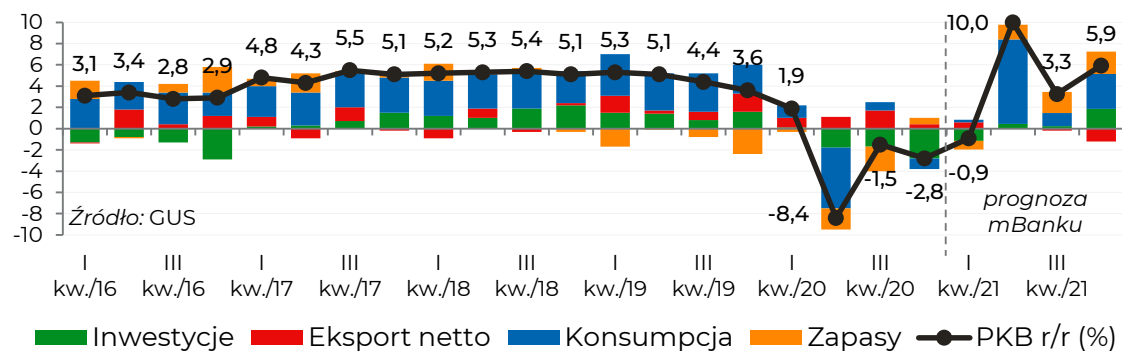
Nastroje konsumentów są nadal słabe ze względu na obowiązujące restrykcje epidemiczne. Ich negatywny efekt maleje jednak z biegiem czasu. Słaba konsumpcja ma przeciwwagę w świetnych danych eksportowych.

### Stopa bezrobocia ustabilizowała się i będzie spadać



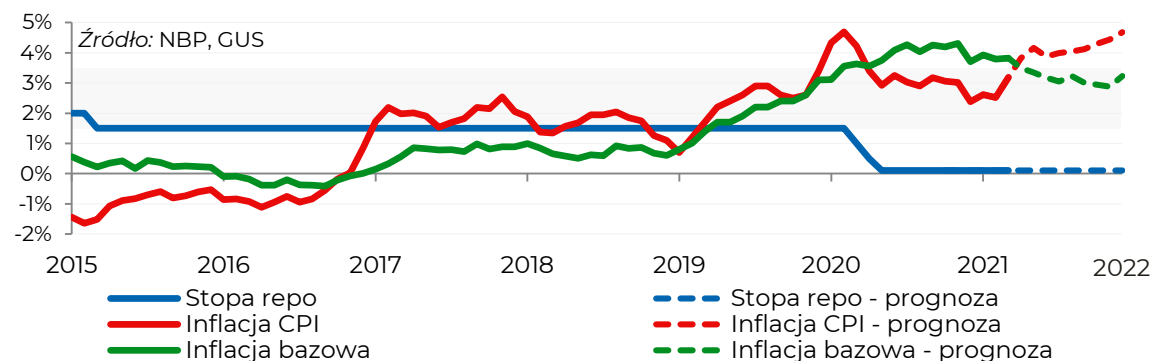
Efekty cyklicznie zmierzają się w najbliższym czasie z opóźnionymi efektami strukturalnymi (czy w ogóle wystąpią?). Stopa bezrobocia wkrótce spadnie, a zatrudnienie istotnie przyspieszy wraz ze wzrostem PKB.

### Dynamika PKB i prognoza dla Polski (% r/r)



Wzrost PKB w 2021 r. przyspieszy do 4,7%. Początek roku był dużo lepszy od oczekiwań, między innymi dzięki eksportowi. W kolejnych kwartałach wzrost wesprą konsumenci. Zaobserwujemy odłożony popyt (głównie w usługach).

### Dołek inflacji już za nami

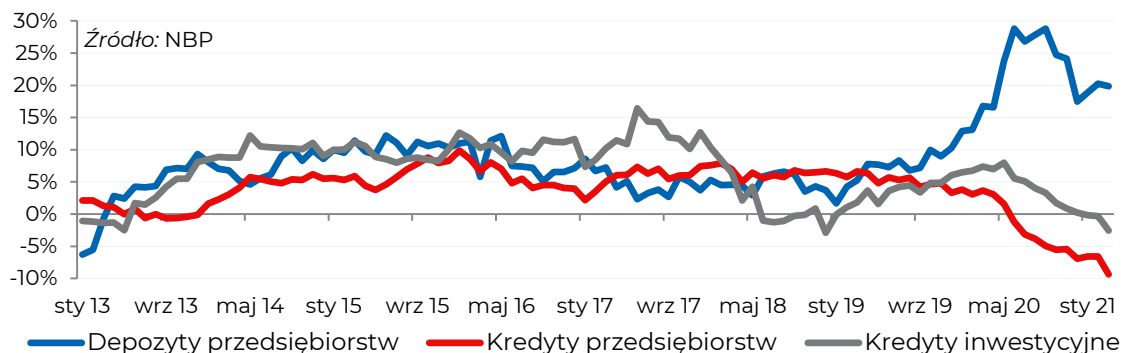


Zgodnie z oczekiwaniami, inflacja osiągnęła dołek dla tegorocznych odczytów w I kw./20. W kolejnych okresach istotnie przyspieszy (3,7% średniorocznie) z uwagi na „lepkość” i wyższy poziom inflacji bazowej.

# Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

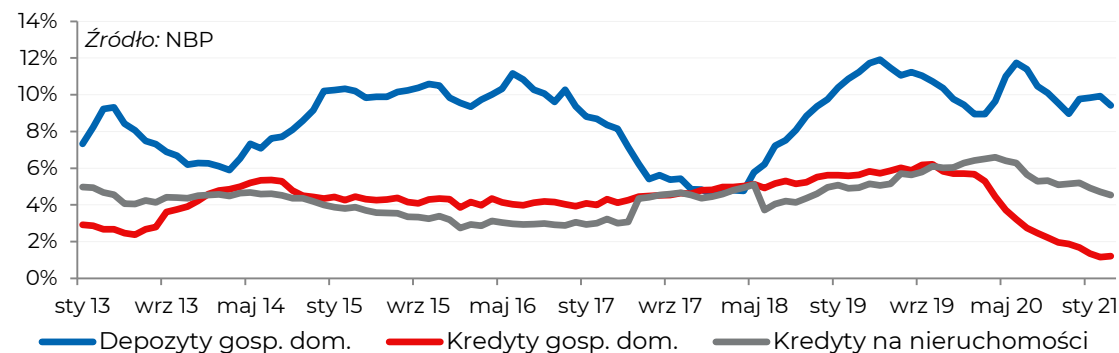
## Popyt na kredyt powinien rosnać, ale wysoka płynność stanowi ryzyko w dół

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



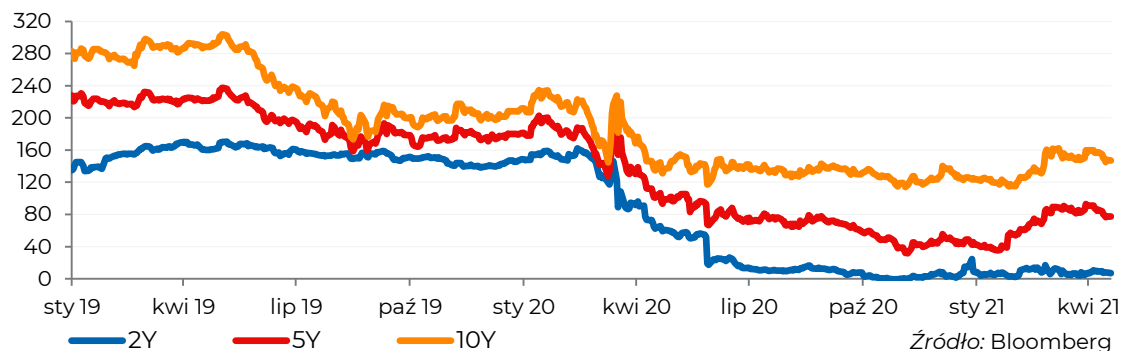
Wysoka baza depozytowa nie zmniejszy się. Roczne dynamiki kredytów są ujemne i nadal się obniżają. W tym roku zobaczymy w nich zapewne punkt przegięcia, ale wolumeny pozostaną względnie niskie.

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



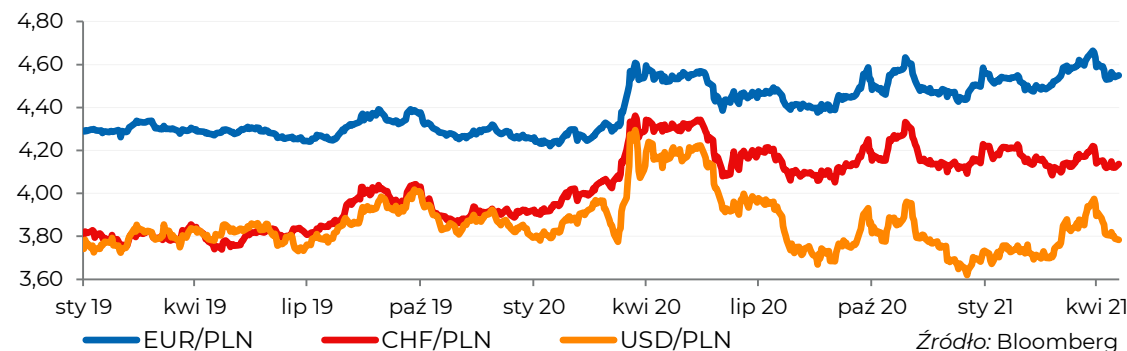
Konsumenci zgromadzili solidne bufory finansowe (także w gotówce). Spadki dynamiki kredytów powoli dobiegają kresu (bliski punkt zwrotny). Wolumeny wciąż przyrastają, co jest głównie zasługą kredytów hipotecznych.

### Rentowności obligacji zaczynają się podnosić (p.b.)



Początek roku przyniósł wzrosty rentowności obligacji o dłuższym terminie zapadalności z uwagi na odbicie gospodarki globalnej. Zakupy NBP pozwoliły jednak na utrzymanie poziomów rentowności istotnie poniżej swapów.

### Złoty pozostanie słaby przez większą część 2021 r.



Złoty pozostał słabszy po interwencjach NBP. Osiągnięto nowe maksima lokalne (4,6800). Złotemu szkodzi ujemne, realne stopy NBP oraz ryzyka prawne. Przyspieszenie PKB pozwoli na bardzo stopniowe umocnienie krajowej waluty.

# Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Otoczenie operacyjne dla banków pozostaje trudne z powodu niskich stóp i wysokich obciążeń

## Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2019	2020	2021P	2022P
Wzrost PKB (r/r)	4,5%	-2,8%	4,7%	5,1%
Popyt krajowy (r/r)	3,5%	-3,8%	5,1%	4,1%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,0%	-3,0%	5,9%	4,6%
Inwestycje (r/r)	7,2%	-8,4%	0,9%	7,8%
Inflacja (eop)	3,4%	2,4%	4,4%	4,0%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50%	0,10%	0,10%	0,25%
CHF/PLN (eop)	3,92	4,22	4,11	3,85
EUR/PLN (eop)	4,25	4,56	4,55	4,30

## Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2019	2020	2021P	2022P
Kredyty przedsiębiorstw	3,0%	-4,8%	4,5%	5,6%
Kredyty gosp. domowych	6,0%	3,0%	4,8%	6,4%
Kredyty hipoteczne	6,6%	7,3%	5,0%	5,1%
Złotowe kredyty hipoteczne	12,1%	9,7%	10,1%	10,7%
Kredyty niehipoteczne	5,1%	-3,8%	4,4%	8,7%
Depozyty przedsiębiorstw	10,0%	19,0%	15,4%	8,6%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	10,7%	5,9%	4,9%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 27.04.2021.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2021 r.

## Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (wobec 2020 r.)

### Wynik odsetkowy i marża

negatywny



- Cięcie stóp procentowych do historycznie najniższego poziomu przekłada się na słabsze przychody odsetkowe i presję na marżę
- Wyczerpana przestrzeń do redukcji kosztów finansowania

### Wynik prowizyjny

lekką pozytywny



- Zwiększenie aktywności klientów i transakcyjności wraz ze stopniowym łagodzeniem ograniczeń pandemicznych
- Selektywne dostosowania w tabeli opłat i prowizji

### Koszty ogółem

neutralny



- Ścisła dyscyplina w zarządzaniu kosztami operacyjnymi
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Ogłoszona niższa składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny

### Odpisy na kredyty

lekką pozytywny



- Pomimo zakończenia moratoriów kredytowych i pomocy anty-kryzysowej, jakość aktywów nie powinna ulec pogorszeniu
- Sytuację finansową kredytobiorców korporacyjnych i detalicznych wspierać będzie spodziewane ożywienie gospodarcze w Polsce

# Agenda



---

## **Kluczowe osiągnięcia w I kw. 2021 r.** **3**

---

- Rozwój biznesu
  - Podsumowanie wyników finansowych
- 

---

## **Analiza rezultatów za I kw. 2021 r.** **17**

---

- 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** **26**

---

---

## **Załącznik** **30**

---

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	I kw. 2020	II kw. 2020	III kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021
Wynik z tytułu odsetek	1 065 464	1 006 611	960 295	976 930	946 895
Wynik z tytułu opłat i prowizji	362 676	362 937	373 201	409 471	468 060
Przychody z tytułu dywidend	300	4 179	310	137	440
Wynik na działalności handlowej	44 805	39 545	58 151	42 251	63 178
Wynik na aktywach finansowych <sup>1</sup>	-24 007	30 083	21 390	148 812	86 707
Pozostałe przychody operacyjne netto	-14 955	26 132	-2 678	-25 267	-26 496
Dochody ogółem	1 434 283	1 469 487	1 410 669	1 552 334	1 538 784
Koszty ogółem	-736 323	-571 509	-566 717	-536 579	-664 657
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-638 813</i>	<i>-455 147</i>	<i>-458 452</i>	<i>-428 088</i>	<i>-552 766</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-97 510</i>	<i>-116 362</i>	<i>-108 265</i>	<i>-108 491</i>	<i>-111 891</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>2</sup>	-409 279	-352 159	-268 777	-262 606	-164 716
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walut.	-12 911	-188 972	-186 851	-632 980	-66 268
Wynik z działalności operacyjnej	275 770	356 847	388 324	120 169	643 143
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-131 830	-138 417	-133 365	-127 767	-138 821
Zysk brutto	143 940	218 430	254 959	-7 598	504 322
<b>Zysk netto na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>90 917</b>	<b>86 983</b>	<b>100 613</b>	<b>-174 682</b>	<b>317 125</b>

<sup>1</sup> W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – instrumenty kapitałowe i dłużne

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

# Załącznik: Wybrane dane finansowe

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

<b>Aktywa (w tys. zł)</b>	<b>I kw. 2020</b>	<b>II kw. 2020</b>	<b>III kw. 2020</b>	<b>IV kw. 2020</b>	<b>I kw. 2021</b>
Kasa i operacje z bankiem centralnym	10 823 272	11 141 250	6 683 941	3 968 691	16 355 429
Należności od banków	9 513 378	6 921 359	8 991 355	7 354 268	7 381 296
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 638 764	1 884 596	678 604	676 466	1 495 167
Pochodne instrumenty finansowe	1 894 511	1 487 670	1 488 869	1 722 353	1 879 166
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	110 493 936	108 225 663	108 947 243	108 567 354	113 244 357
Inwestycyjne papiery wartościowe	34 748 278	48 418 934	50 280 275	51 728 934	48 570 723
Wartości niematerialne	968 233	1 063 925	1 094 258	1 178 698	1 197 772
Rzeczowe aktywa trwałe	1 234 334	1 162 505	1 117 654	1 514 577	1 696 128
Inne aktywa	2 130 707	2 089 799	2 153 505	2 160 276	2 397 014
<b>Aktywa razem</b>	<b>173 445 413</b>	<b>182 395 701</b>	<b>181 435 704</b>	<b>178 871 617</b>	<b>194 217 052</b>
<b>Zobowiązania (w tys. zł)</b>	<b>I kw. 2020</b>	<b>II kw. 2020</b>	<b>III kw. 2020</b>	<b>IV kw. 2020</b>	<b>I kw. 2021</b>
Zobowiązania wobec innych banków	1 702 131	2 004 200	1 774 184	2 399 740	2 954 112
Pochodne instrumenty finansowe	1 687 534	1 028 543	1 087 757	1 338 564	1 731 193
Zobowiązania wobec klientów	128 960 426	139 622 520	141 118 549	137 698 668	152 097 133
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	18 000 321	16 408 214	13 849 349	13 996 317	13 652 467
Zobowiązania podporządkowane	2 594 304	2 564 133	2 561 855	2 578 327	2 564 462
Pozostałe zobowiązania	3 915 403	3 855 362	4 074 367	4 184 934	4 468 757
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>156 860 119</b>	<b>165 482 972</b>	<b>164 466 061</b>	<b>162 196 550</b>	<b>177 468 124</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>16 585 294</b>	<b>16 912 729</b>	<b>16 969 643</b>	<b>16 675 067</b>	<b>16 748 928</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>173 445 413</b>	<b>182 395 701</b>	<b>181 435 704</b>	<b>178 871 617</b>	<b>194 217 052</b>

Uwaga: Dane bilansowe za I kw./20-IV kw./20 przekształcone z powodu zmiany prezentacyjnej dotyczącej kredytów hipotecznych w CHF.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2021 r.



# Załącznik: Wybrane dane finansowe

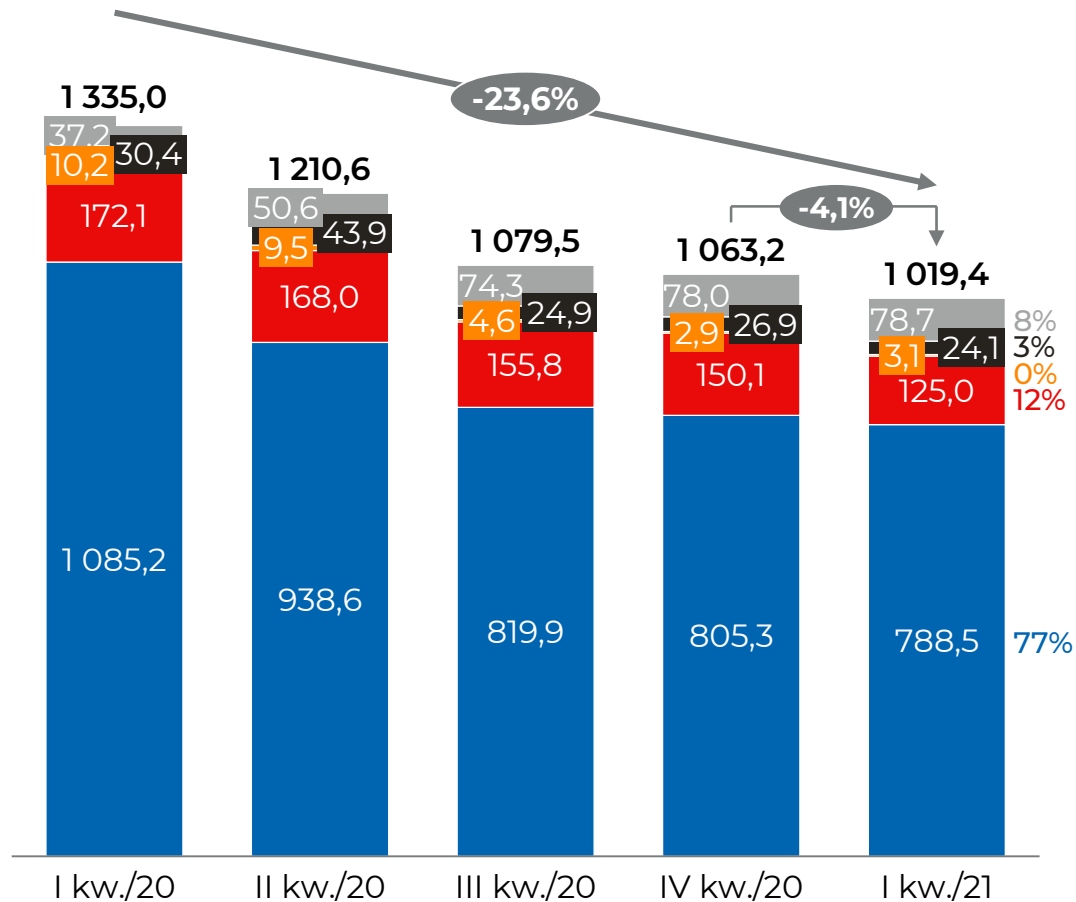
## Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

Wskaźniki finansowe	I kw. 2020	II kw. 2020	III kw. 2020	IV kw. 2020	I kw. 2021
Marża odsetkowa, kwartalnie	2,63%	2,34%	2,15%	2,20%	2,10%
Marża odsetkowa, YtD	2,63%	2,48%	2,37%	2,32%	2,10%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	2,81%	2,65%	2,52%	2,47%	2,20%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	51,3%	38,9%	40,2%	34,6%	43,2%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	51,3%	45,0%	43,4%	41,1%	43,2%
Koszty ryzyka, kwartalnie	1,52%	1,29%	0,99%	0,97%	0,59%
Koszty ryzyka, YtD	1,52%	1,41%	1,27%	1,19%	0,59%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	2,24%	2,09%	2,40%	-4,17%	7,79%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	2,24%	2,17%	2,25%	0,63%	7,79%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	0,22%	0,20%	0,22%	-0,38%	0,68%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,22%	0,21%	0,21%	0,06%	0,68%
Wskaźnik kredyty/depozyty	85,7%	77,5%	77,2%	78,8%	74,5%
Łączny współczynnik kapitałowy	19,38%	19,26%	19,53%	19,86%	19,19%
Współczynnik kapitału Tier I	16,51%	16,43%	16,74%	16,99%	16,62%
Wskaźnik dźwigni	8,0%	7,5%	7,7%	7,8%	7,4%
Kapitał / Aktywa	9,6%	9,3%	9,4%	9,3%	8,6%
TREA / Aktywa	51,2%	48,0%	49,2%	49,5%	47,5%
Wskaźnik NPL	4,5%	4,9%	4,8%	4,8%	4,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	60,6%	58,8%	60,7%	58,3%	58,5%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	73,5%	71,7%	75,0%	72,9%	73,7%

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

## Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

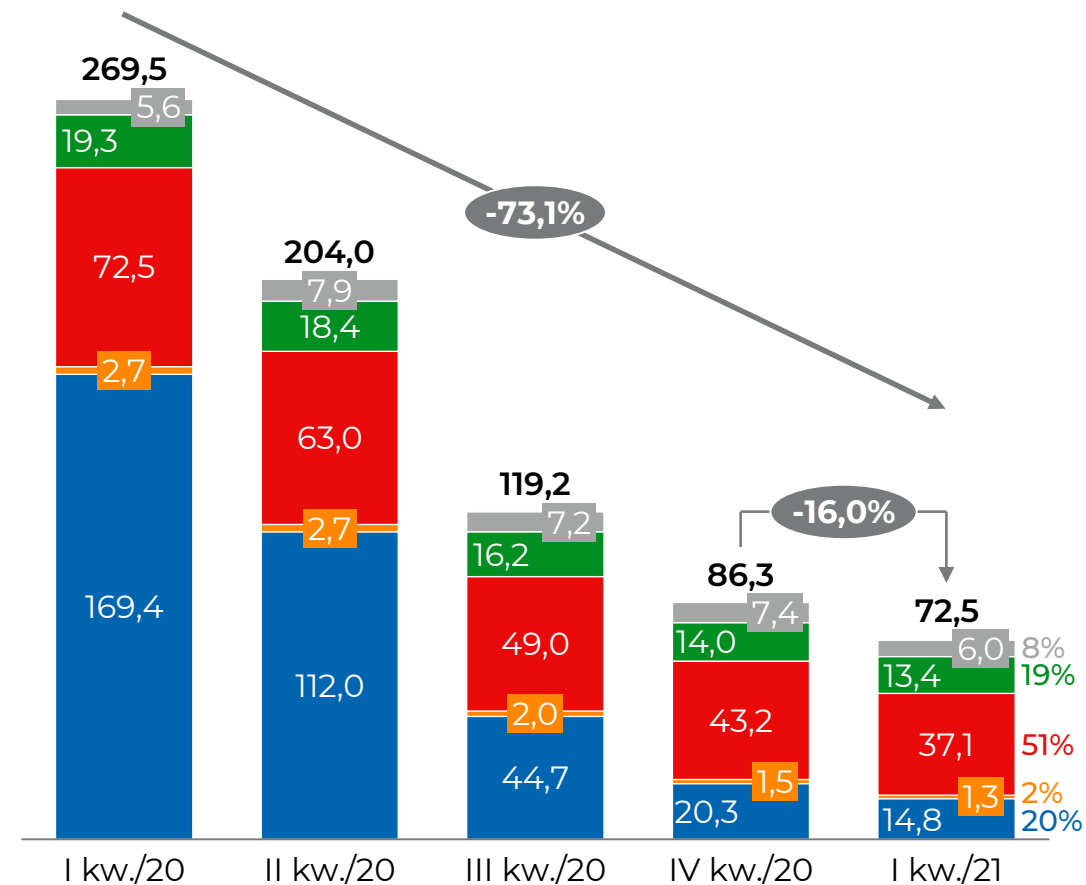
mln zł



- Kredyty i pożyczki
- Inwestycyjne papiery dłużne
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Pochodne (księga bankowa)
- Pozostałe (w tym środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe)

## Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

mln zł

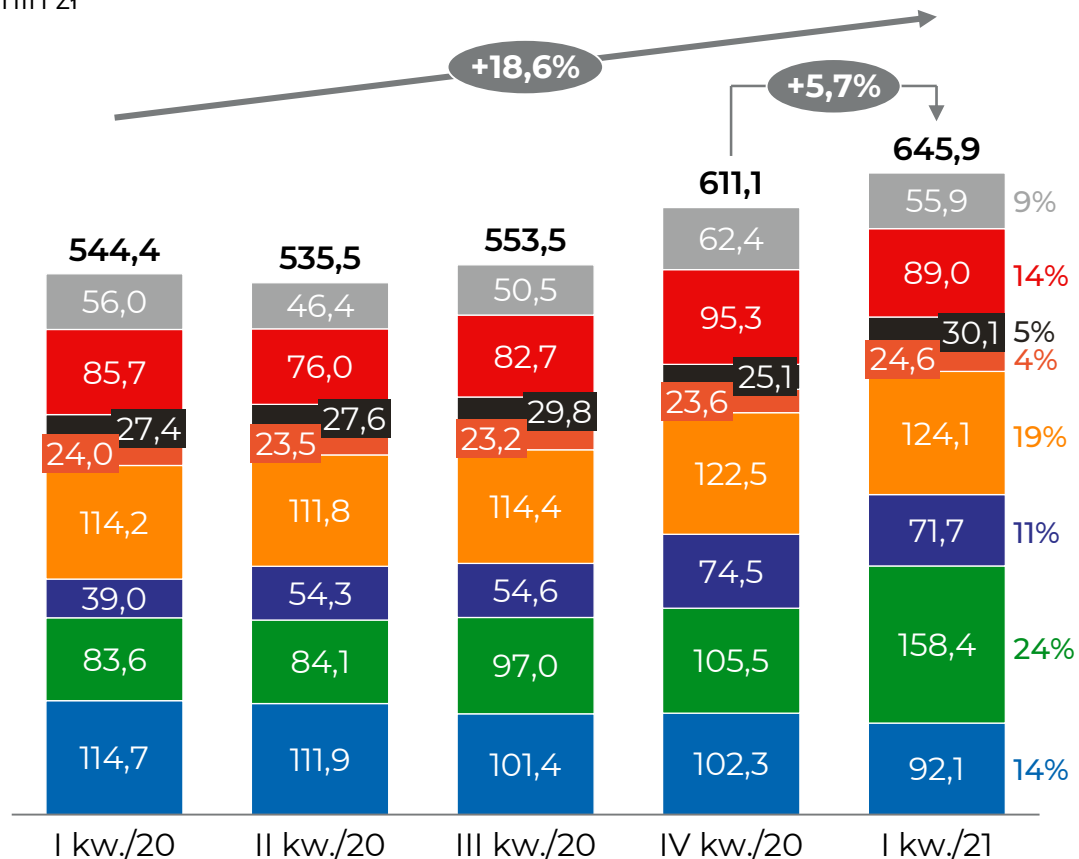


- Depozyty (w tym od banków)
- Kredyty otrzymane
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

## Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

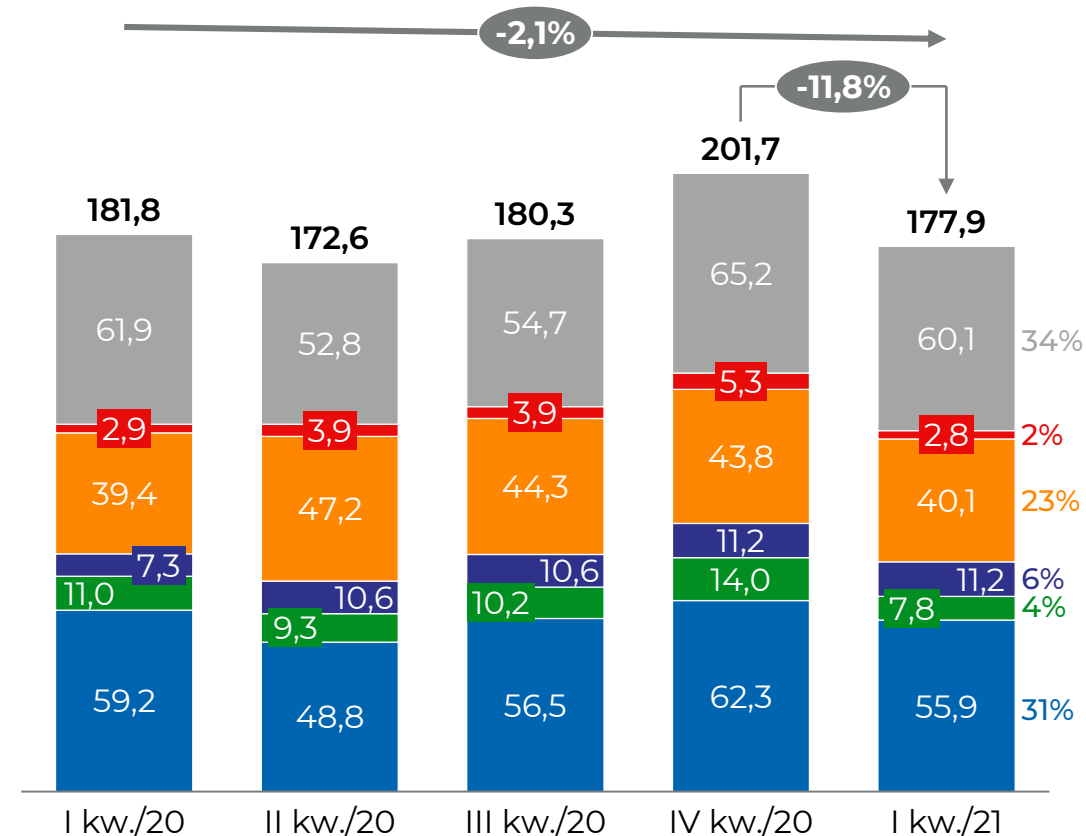
mln zł



- 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

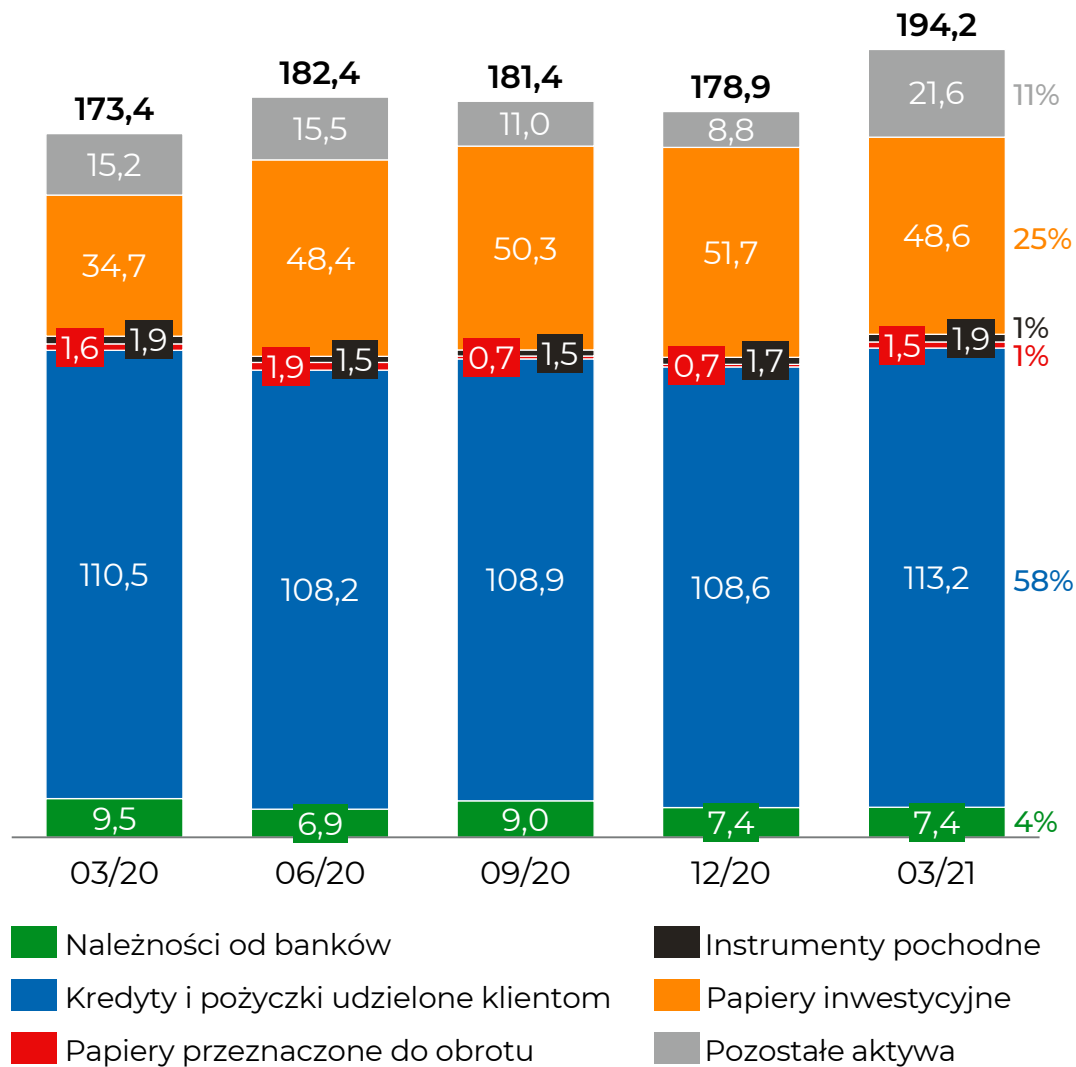


- Obsługa kart płatniczych
- Obsługa gotówkowa
- Uiszczony opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

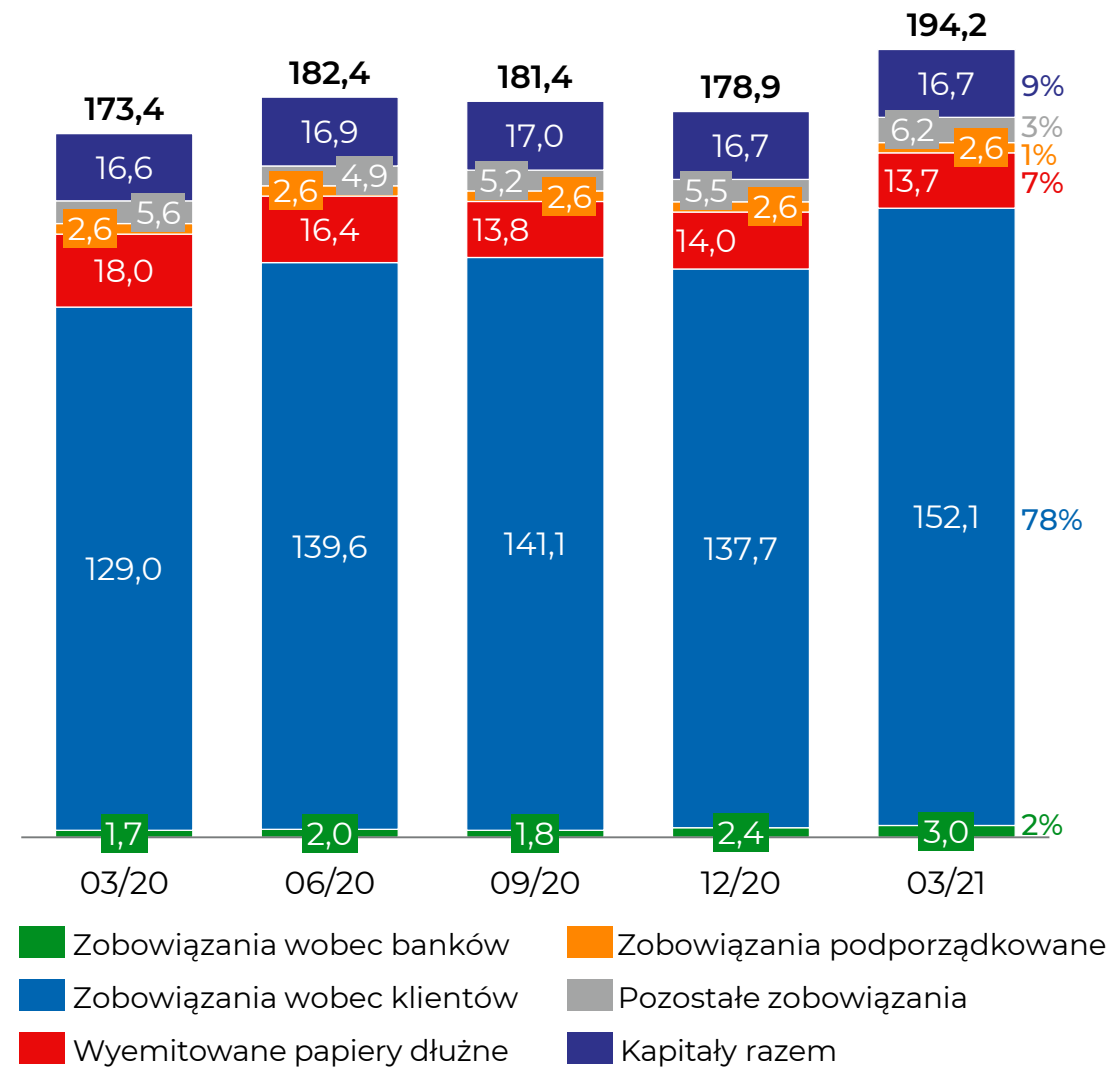
## Struktura aktywów Grupy mBanku

mld zł



## Struktura pasywów Grupy mBanku

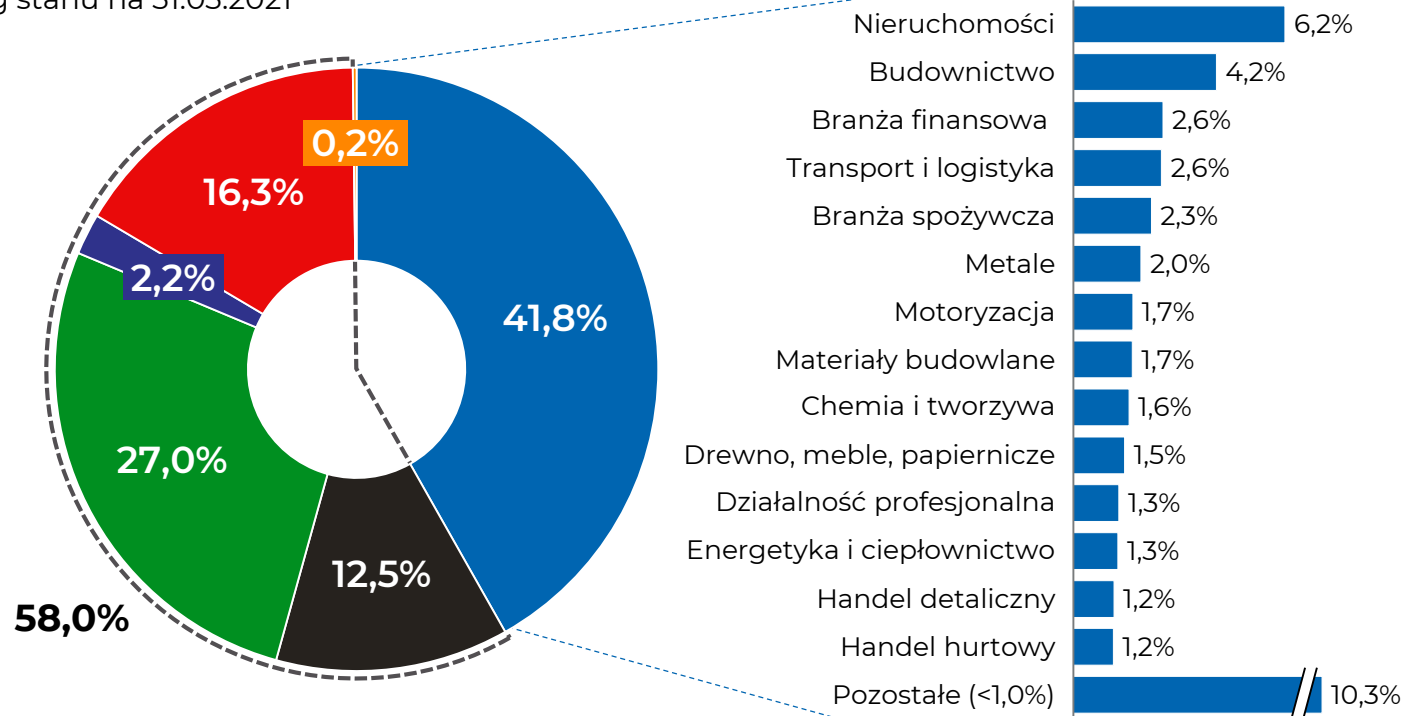
mld zł



# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

## Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 31.03.2021

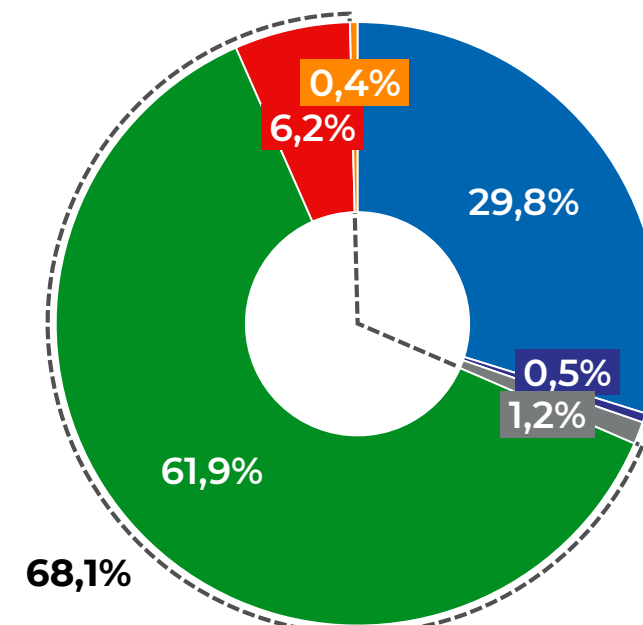


	mld zł
Kredyty korporacyjne	48,9
Hipoteki walutowe osób fizycznych	14,7
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych <sup>1</sup>	31,6
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,5
Niehipoteczne kredyty detaliczne	19,0
Klienci sektora budżetowego	0,2
<b>SUMA</b>	<b>116,9</b>

**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą ekspozycji**

## Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 31.03.2021



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące <sup>2</sup>	45,3
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	0,7
Kredyty i pożyczki otrzymane	1,8
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	94,2
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	9,4
Klienci sektora budżetowego	0,7
<b>SUMA</b>	<b>152,1</b>

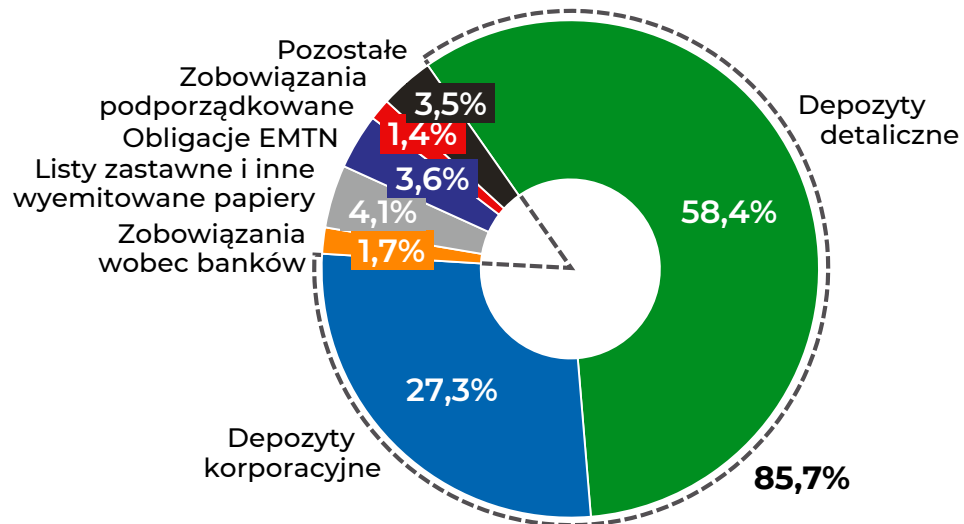
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

## Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 31.03.2021



## Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 31.03.2021

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
<b>Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN</b>					
500 mln	EUR	26.11.2014	26.11.2021	7,0 lat	2,000%
200 mln	CHF	28.03.2017	28.03.2023	6,0 lat	1,005%
180 mln	CHF	07.06.2018	07.06.2022	4,0 lata	0,565%
500 mln	EUR	05.09.2018	05.09.2022	4,0 lata	1,058%
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
<b>Pożyczki i obligacje podporządkowane</b>					
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%
<b>Kredyty i pożyczki otrzymane</b>					
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	-

Uwaga: Tabela nie zawiera listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny.

## Podsumowanie ratingów mBanku

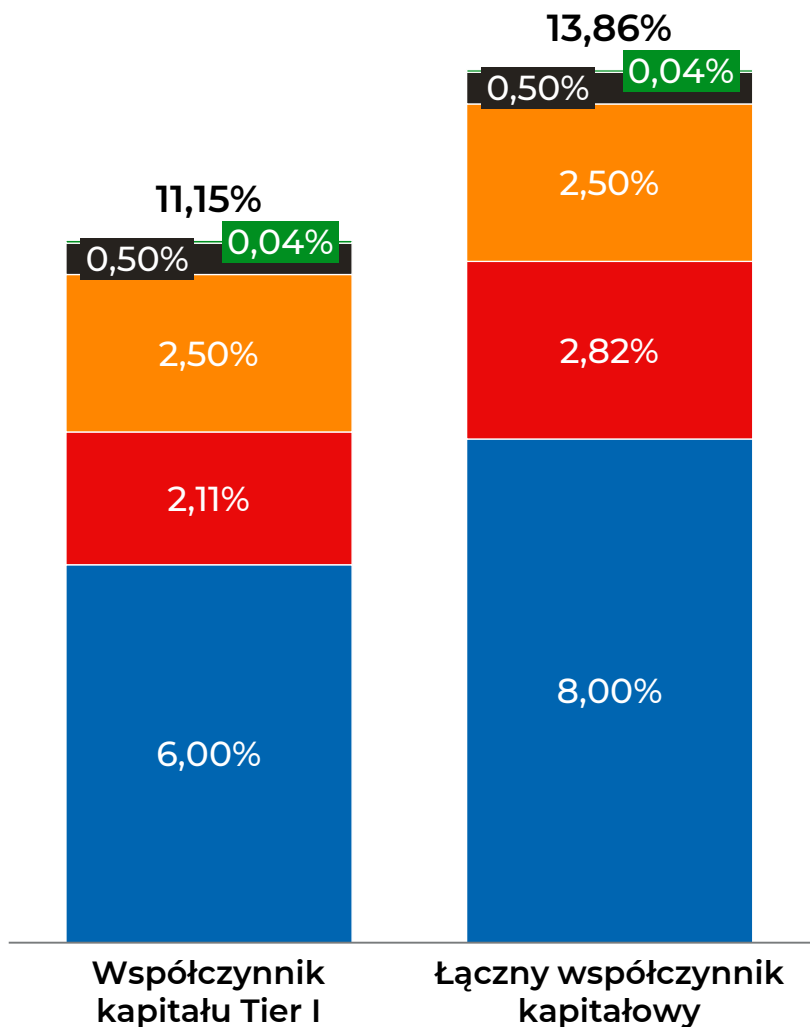
wg stanu na 31.03.2021

	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	<i>na liście obser. ze wsk. negatywnym</i>	<i>negatywna</i>
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb

# Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe

## Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

wg stanu na 31.03.2021

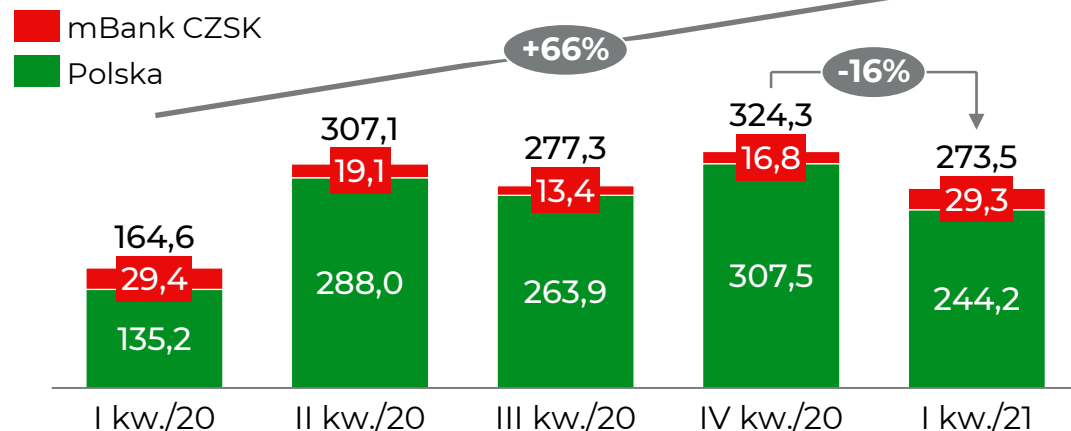


- Bufor antycykliczny (CCyB)** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, od 19.03.2020 obniżony do 0%; 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); 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.

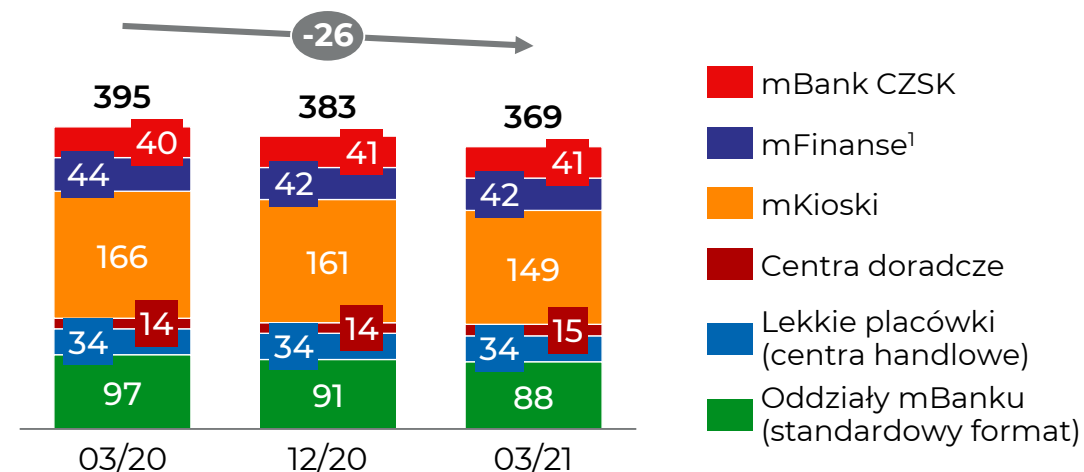
# Załącznik: Bankowość Detaliczna

## Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

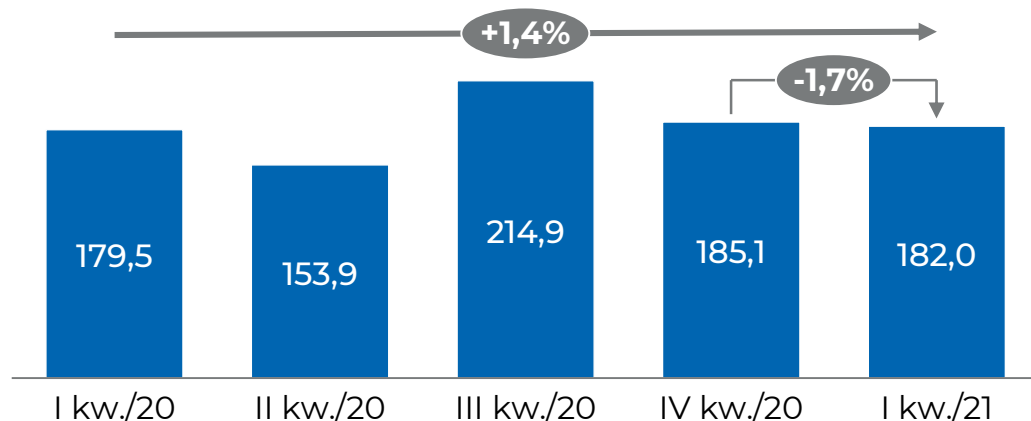


## Liczba punktów obsługi detalicznej



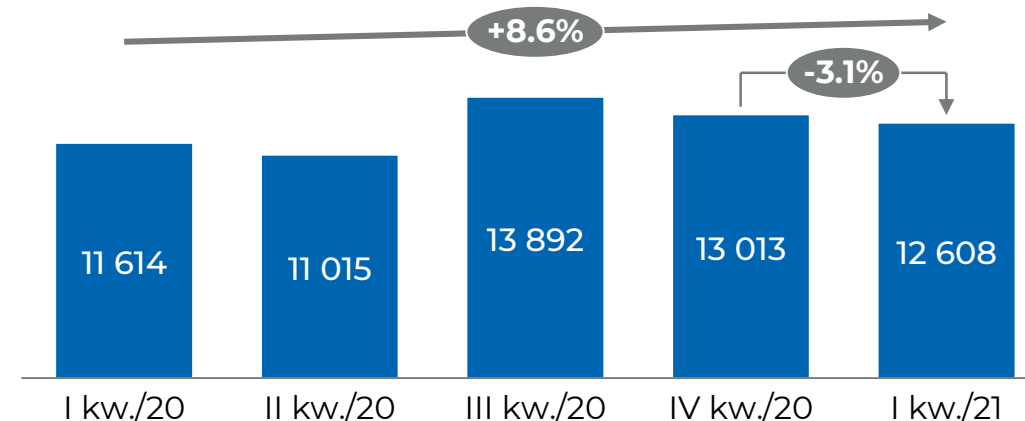
## Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi

mln, kwartalnie



## Wartość transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi

mln zł, kwartalnie



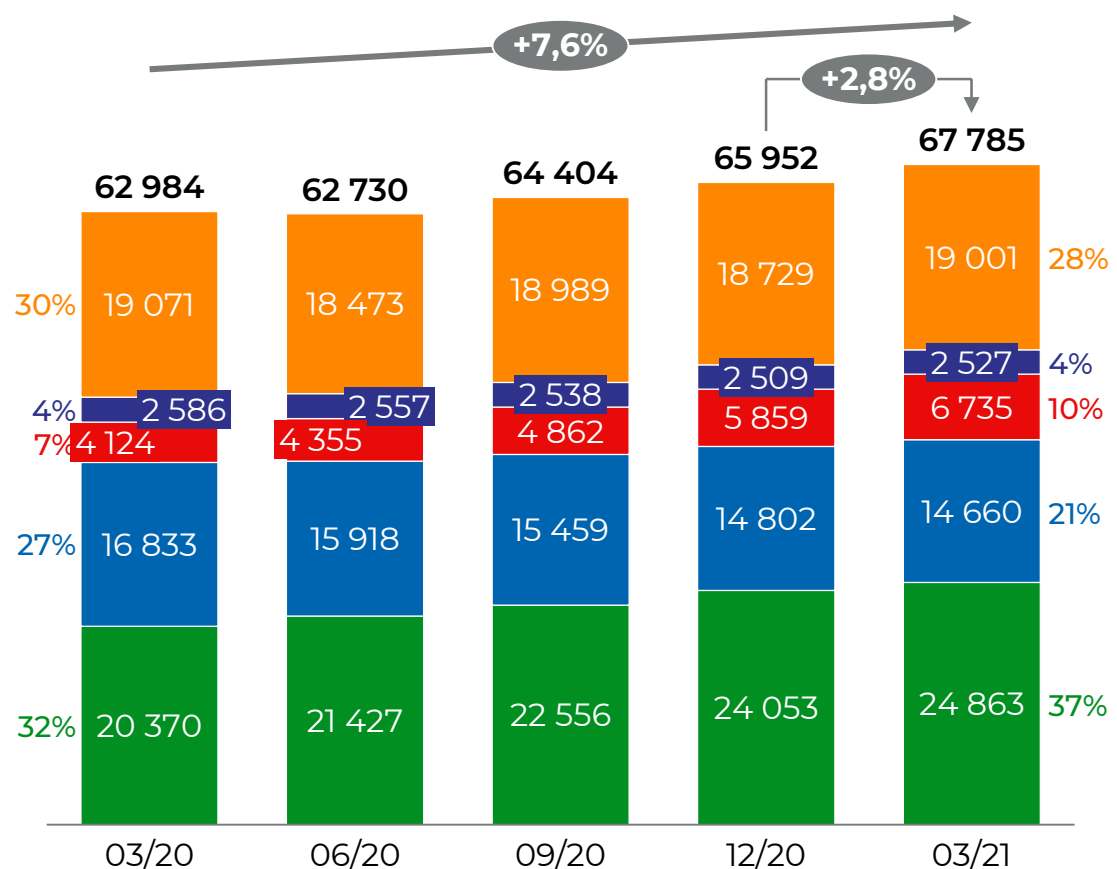
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej



# Załącznik: Bankowość Detaliczna

## Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

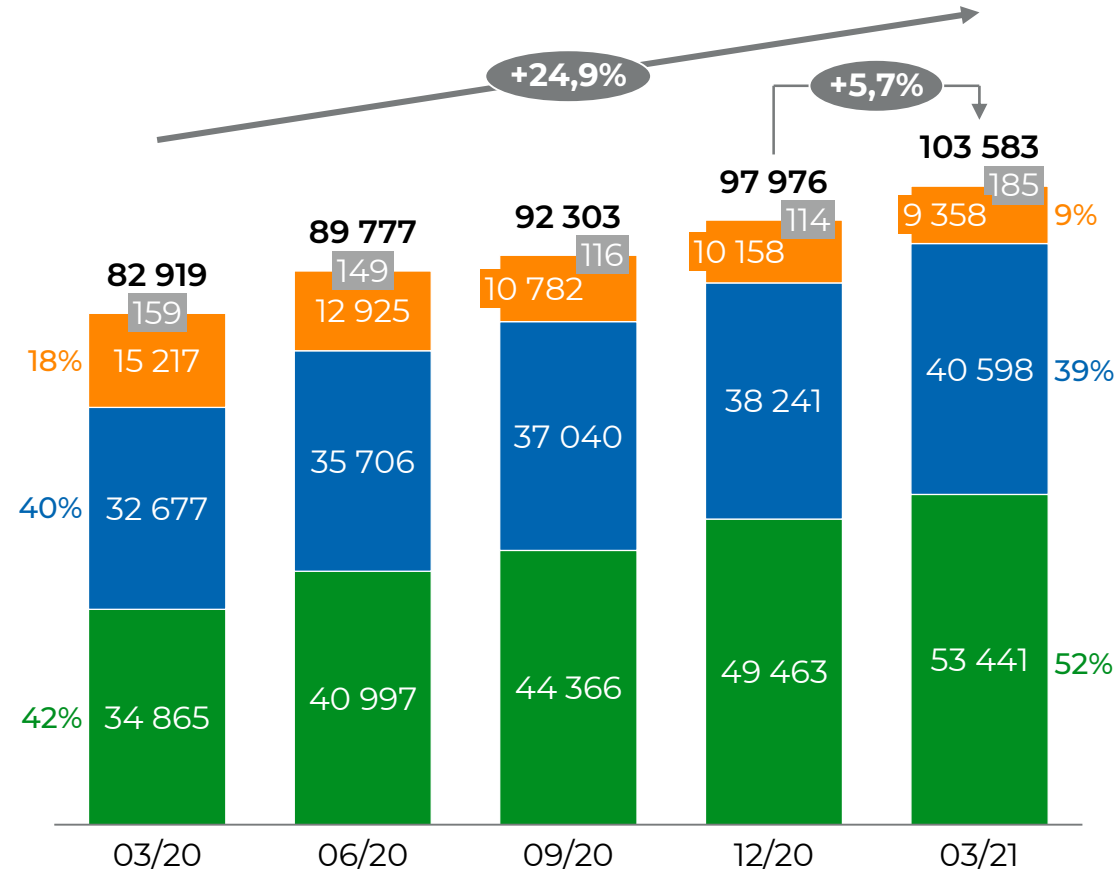
mln zł



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

## Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł



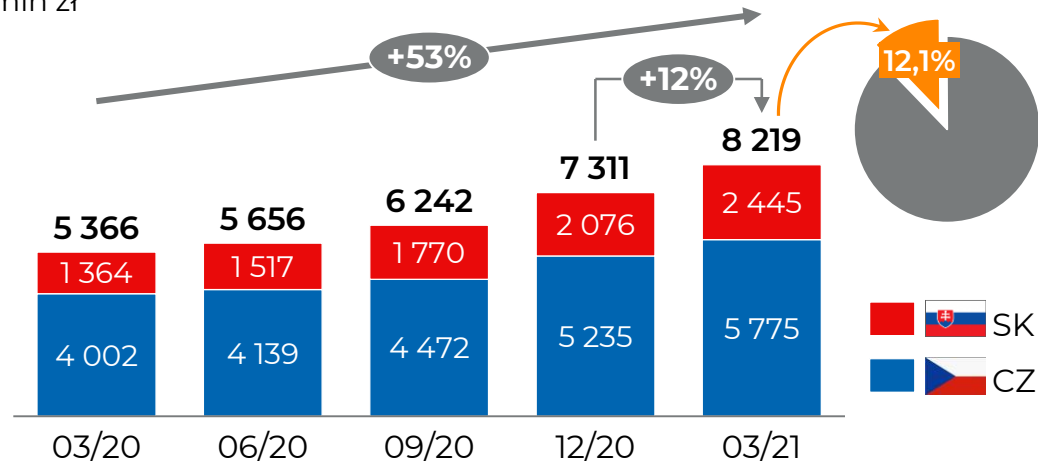
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej. Dane za 2020 r. przekształcone z powodu zmiany prezentacyjnej dotyczącej kredytów hipotecznych w CHF.

# Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

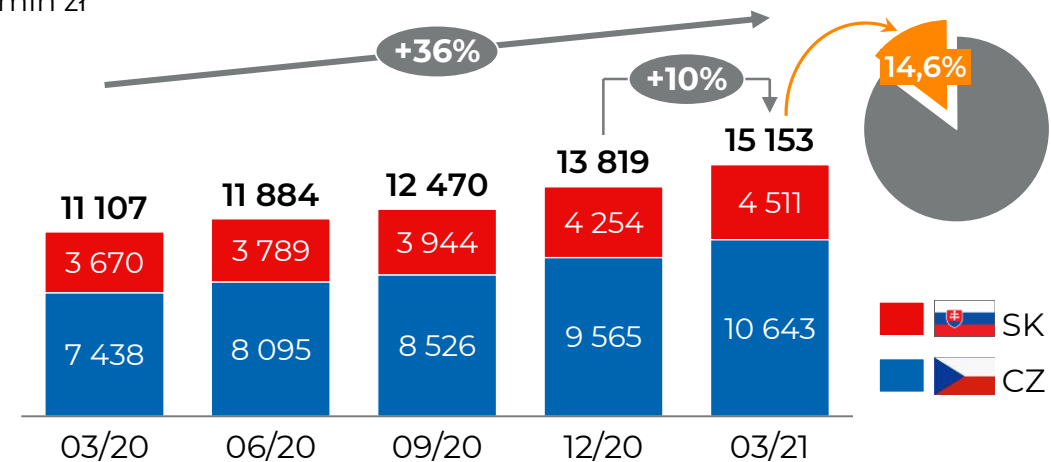
## Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



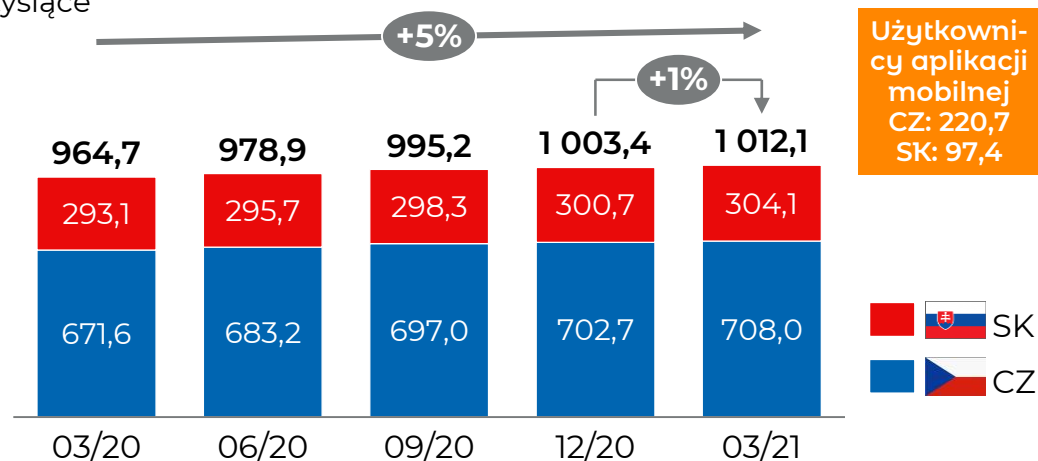
## Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



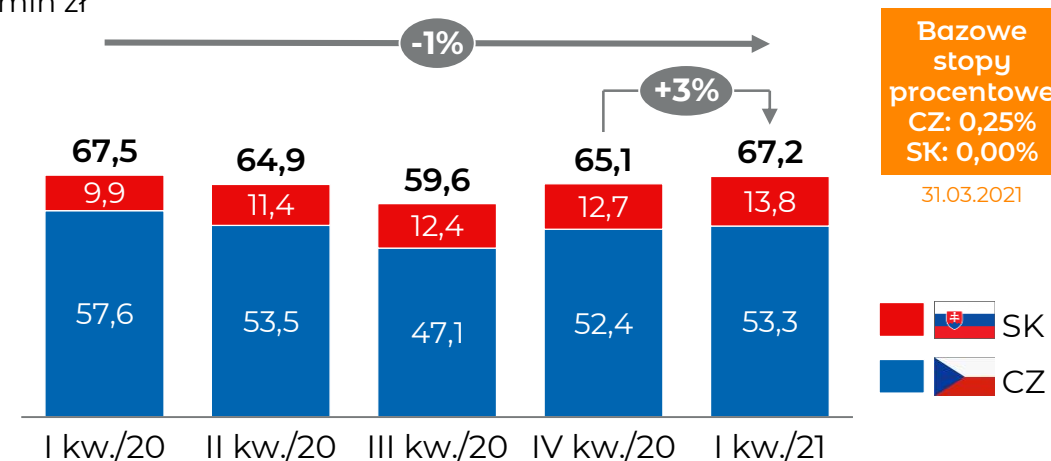
## Liczba klientów

tysiące



## Rozwój dochodów ogółem

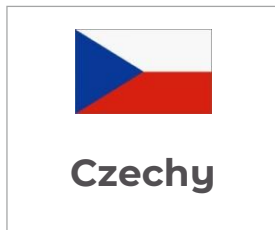
mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2021 r.

# Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

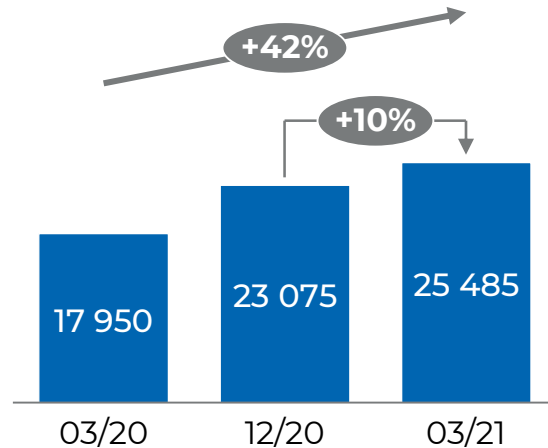


sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
4	centra finansowe
19	mKioski

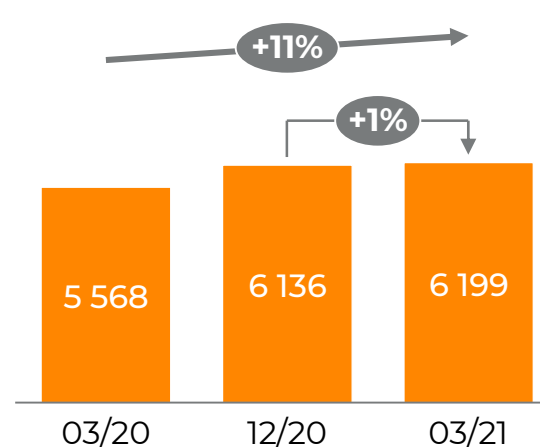
## Kredyty hipoteczne

mln CZK



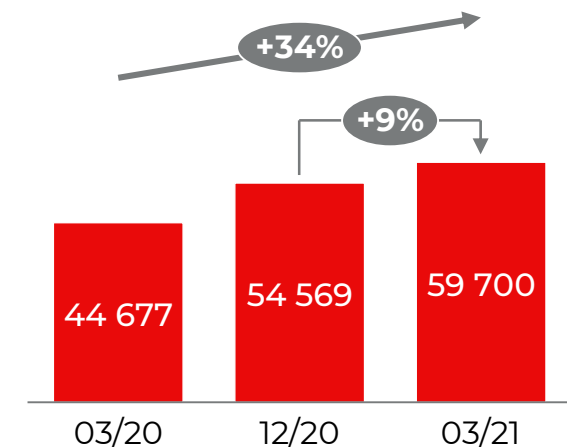
## Kredyty niehipoteczne

mln CZK



## Depozyty klientów

mln CZK

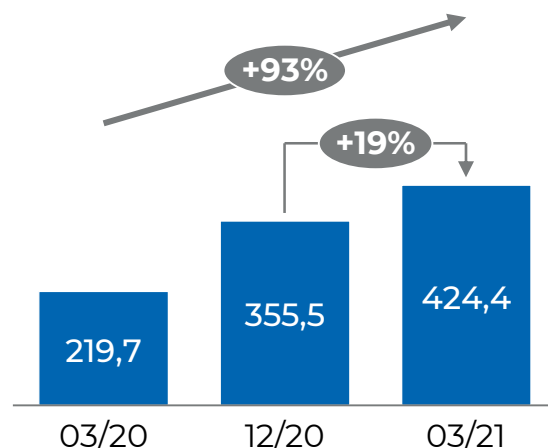


sieć fizyczna:

2	lekkie placówki
2	centra finansowe
7	mKioski

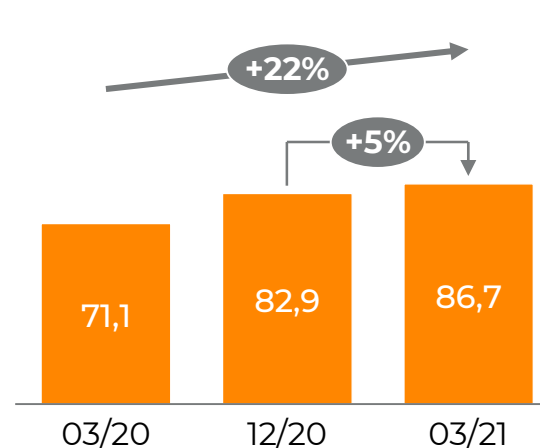
## Kredyty hipoteczne

mln EUR



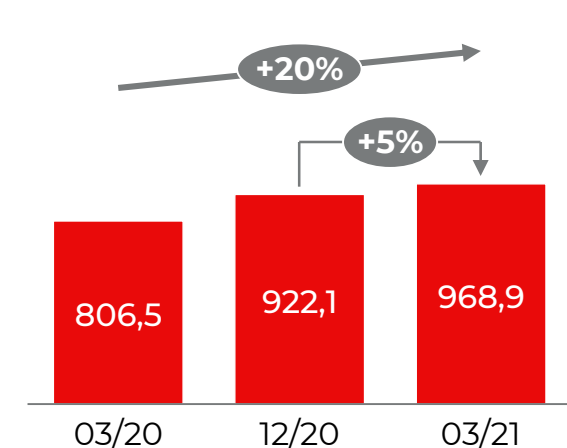
## Kredyty niehipoteczne

mln EUR



## Depozyty klientów

mln EUR



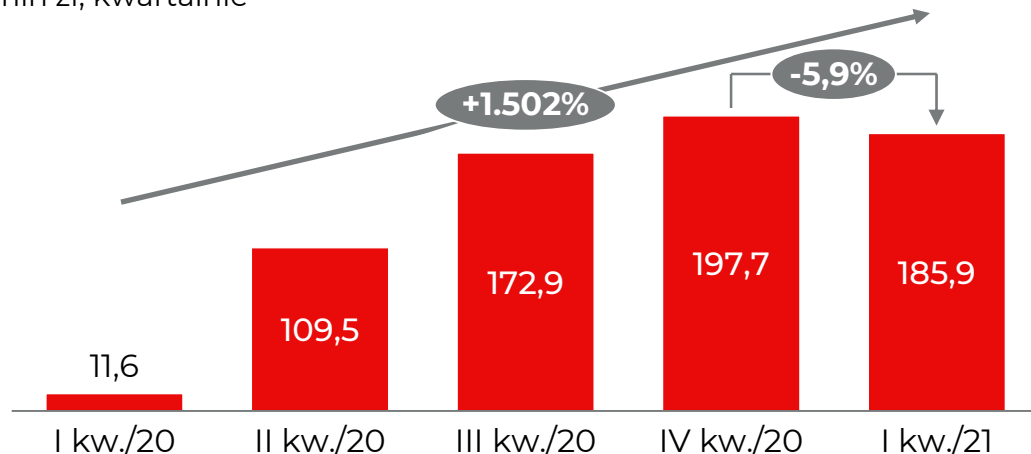
Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2021 r.

# Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

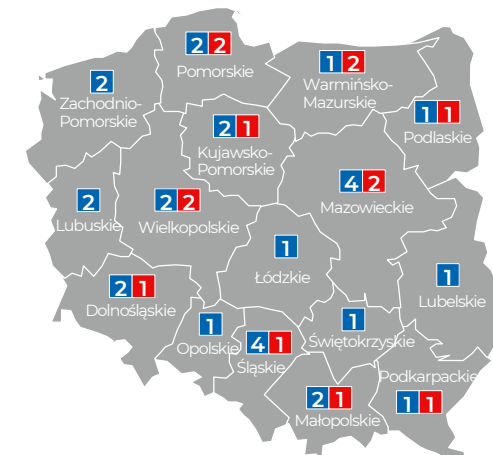
## Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie



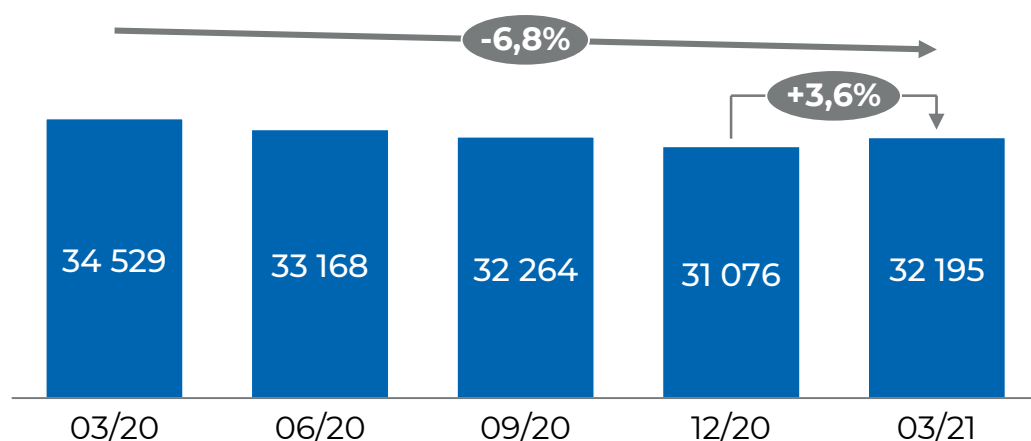
## Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

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



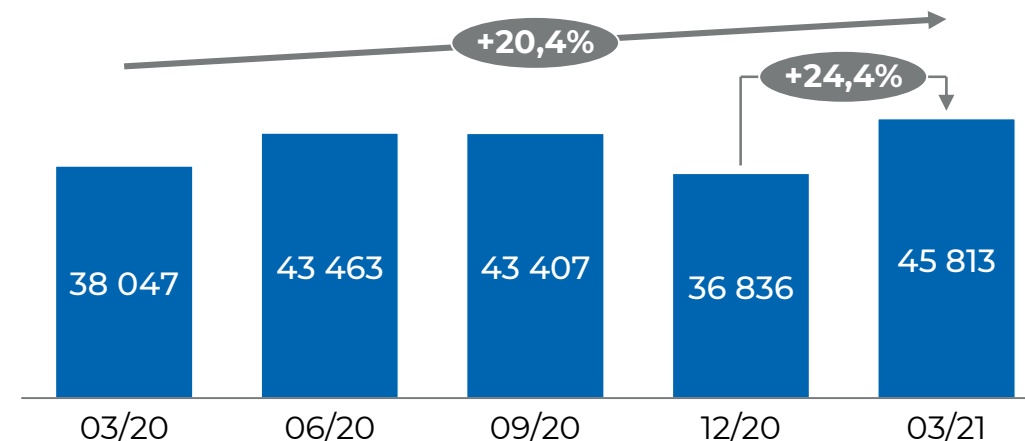
## Rozwój kredytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł



## Rozwój depozytów przedsiębiorstw<sup>1</sup>

mln zł

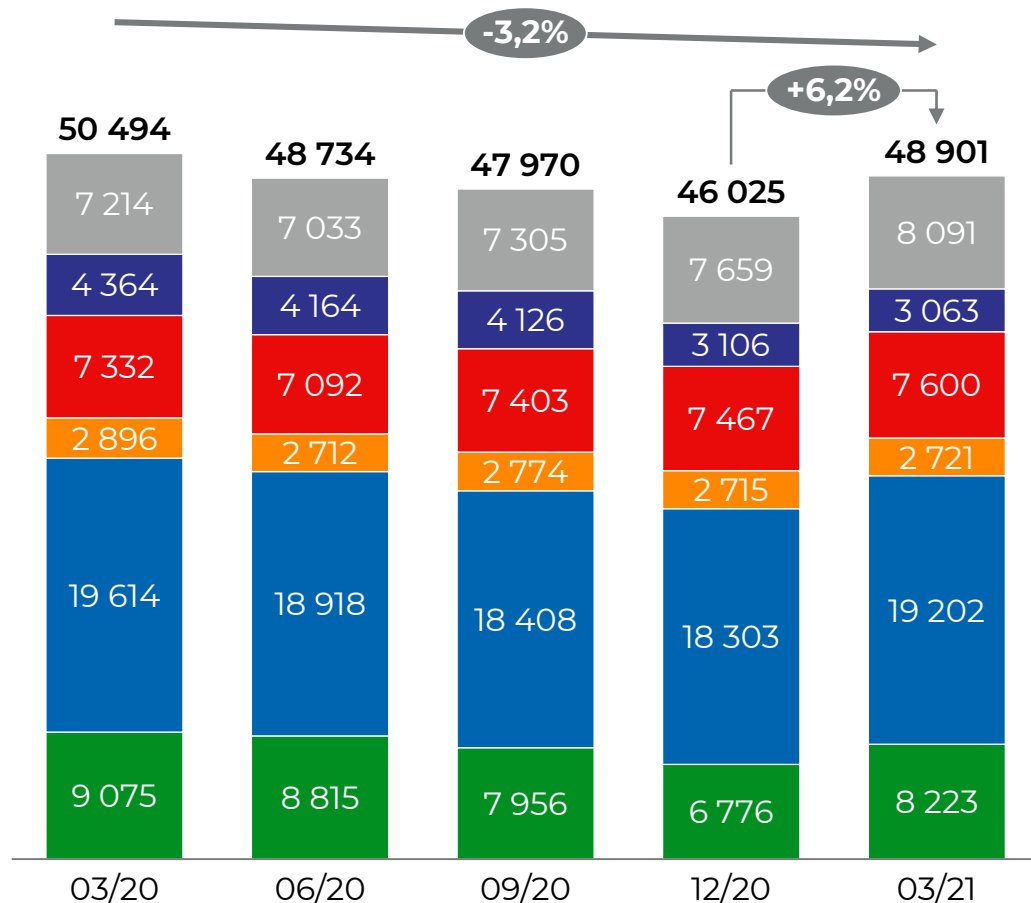


<sup>1</sup> Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

# Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym

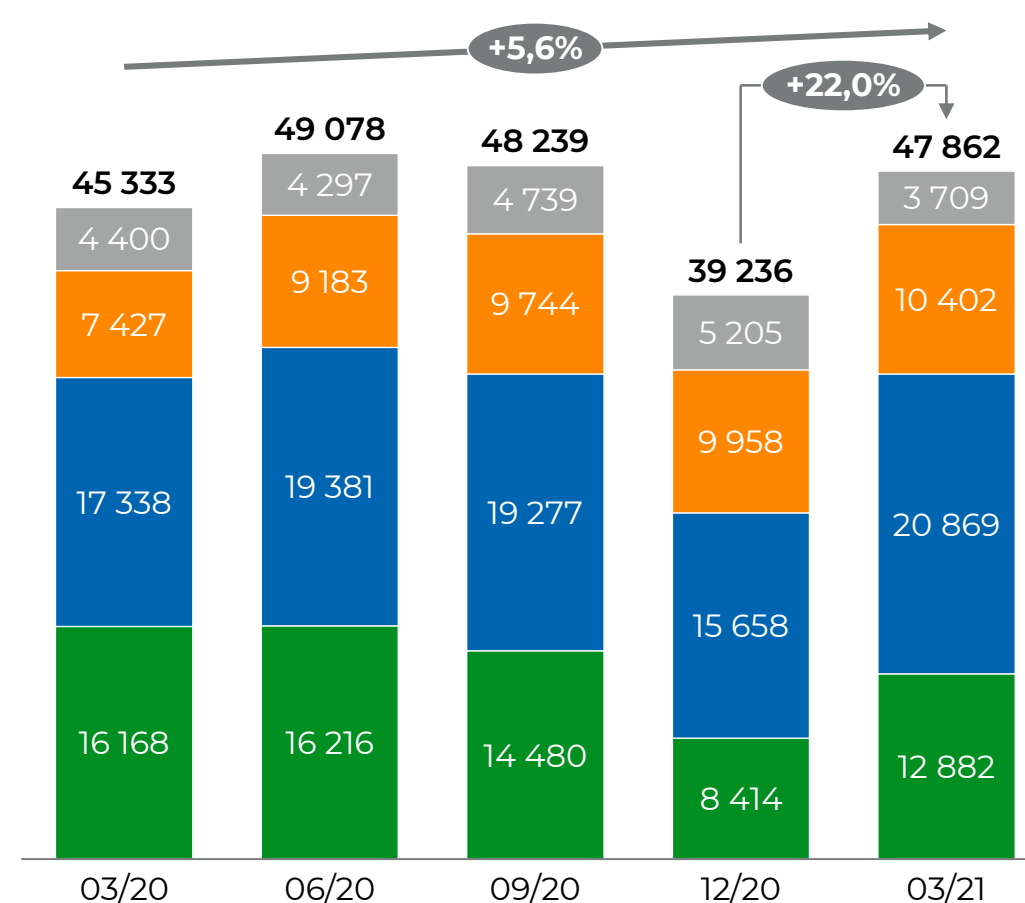
mln zł



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

Rozwój depozytów od klientów korporacyjnych

mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

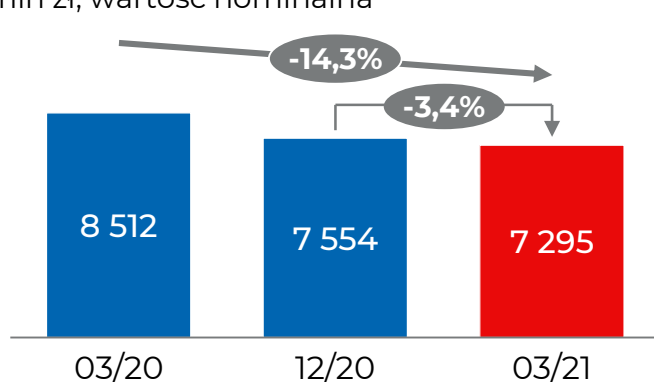
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

# Załącznik: 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.

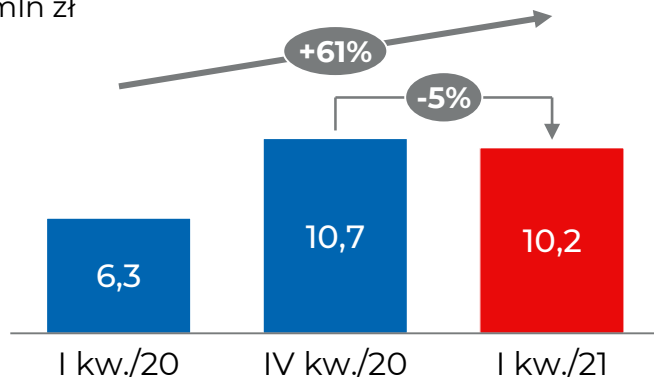
## Wyemitowane listy zastawne

mln zł, wartość nominalna



## Zysk brutto spółki

mln zł

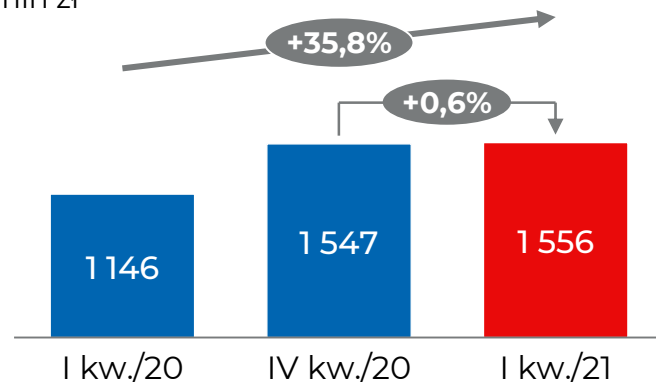


**m Leasing** – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą  
założony w 1991 r.

## Umowy leasingowe

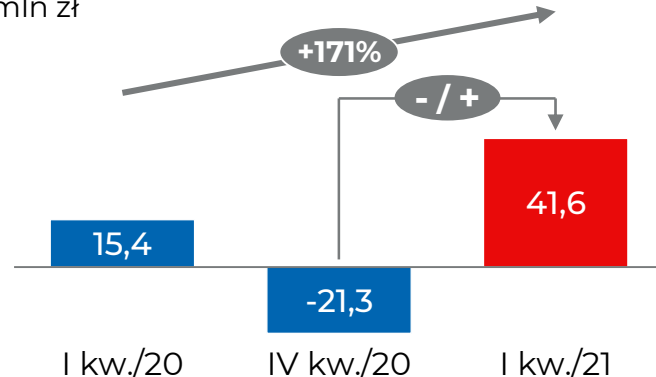
mln zł

Udział rynkowy w 2020 r.: 7,3%



## Zysk brutto spółki

mln zł

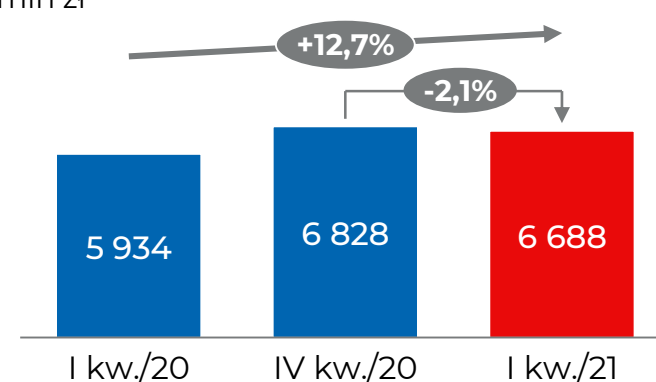


**m Faktoring** – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe  
założony w 1995 r.

## Umowy faktoringowe

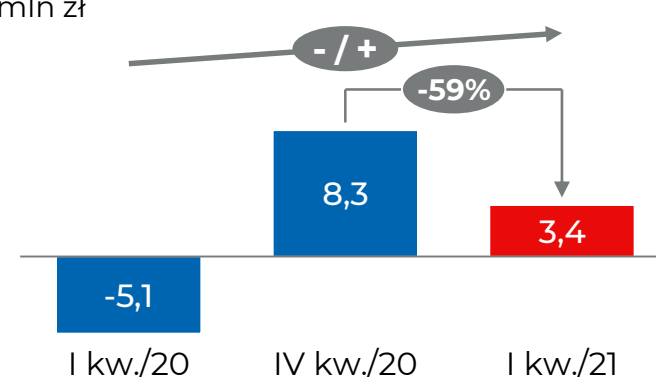
mln zł

Udział rynkowy w 2020 r.: 8,2%



## Zysk brutto spółki

mln zł



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

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2021 r.

# Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2016	2017	2018	2019	2020	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 832,8	3 135,7	3 496,5	4 002,8	4 009,3	+0,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	906,4	1 249,5	1 257,8	1 270,6	1 508,3	+18,7%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	556,2	68,4	325,3	251,0	349,2	+39,1%
Dochody ogółem	4 295,5	4 453,6	5 079,5	5 524,4	5 866,8	+6,2%
Koszty ogółem	-1 963,3	-2 043,2	-2 163,9	-2 329,2	-2 411,1	+3,5%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-365,4	-507,7	-694,4	-793,8	-1 292,8	+62,9%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	1 966,8	1 902,7	2 221,2	2 401,5	2 162,8	-9,9%
Rezerwy na ryzyko prawne kredytów walutowych	0,0	0,0	-20,3	-387,8	-1 021,7	+163,5%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-328,9	-375,3	-415,4	-458,7	-531,4	+15,9%
Podatek dochodowy	-415,5	-432,8	-483,9	-544,8	-506,0	-7,1%
<b>Zysk netto</b>	<b>1 219,3</b>	<b>1 091,5</b>	<b>1 302,8</b>	<b>1 010,4</b>	<b>103,8</b>	<b>-89,7%</b>
Aktywa ogółem	133 744	131 424	145 781	158 353	178 872	+13,0%
<b>Kredyty brutto</b>	<b>84 581</b>	<b>87 388</b>	<b>97 808</b>	<b>108 170</b>	<b>112 208</b>	<b>+3,7%</b>
Klienci indywidualni	48 950	48 143	52 925	59 993	65 952	+9,9%
Klienci korporacyjni	34 174	37 942	44 233	47 786	46 025	-3,7%
<b>Depozyty klientów</b>	<b>91 418</b>	<b>91 496</b>	<b>102 009</b>	<b>116 661</b>	<b>137 699</b>	<b>+18,0%</b>
Klienci indywidualni	53 495	55 694	65 924	77 664	97 976	+26,2%
Klienci korporacyjni	37 383	34 590	35 346	38 138	39 236	+2,9%
Kapitały	13 051	14 292	15 171	16 153	16 675	+3,2%
Marża odsetkowa netto	2,3%	2,5%	2,6%	2,7%	2,3%	-0,4pp
Wskaźnik koszty/dochody	45,7%	45,9%	42,6%	42,2%	41,1%	-1,1pp
Koszty ryzyka	0,46%	0,61%	0,78%	0,79%	1,19%	+0,40pp
Zwrot na kapitale (ROE)	10,1%	8,3%	9,4%	6,6%	0,6%	-6,0pp
Współczynnik kapitału Tier I	17,3%	18,3%	17,5%	16,5%	17,0%	+0,5pp
Łączny współczynnik kapitałowy	20,3%	21,0%	20,7%	19,5%	19,9%	+0,4pp

# Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Akcje banków zyskały od jesieni, ale ryzyka związane z CHF nadal ciążą na kursie mBanku

### Przynależność mBanku do indeksów i wagi

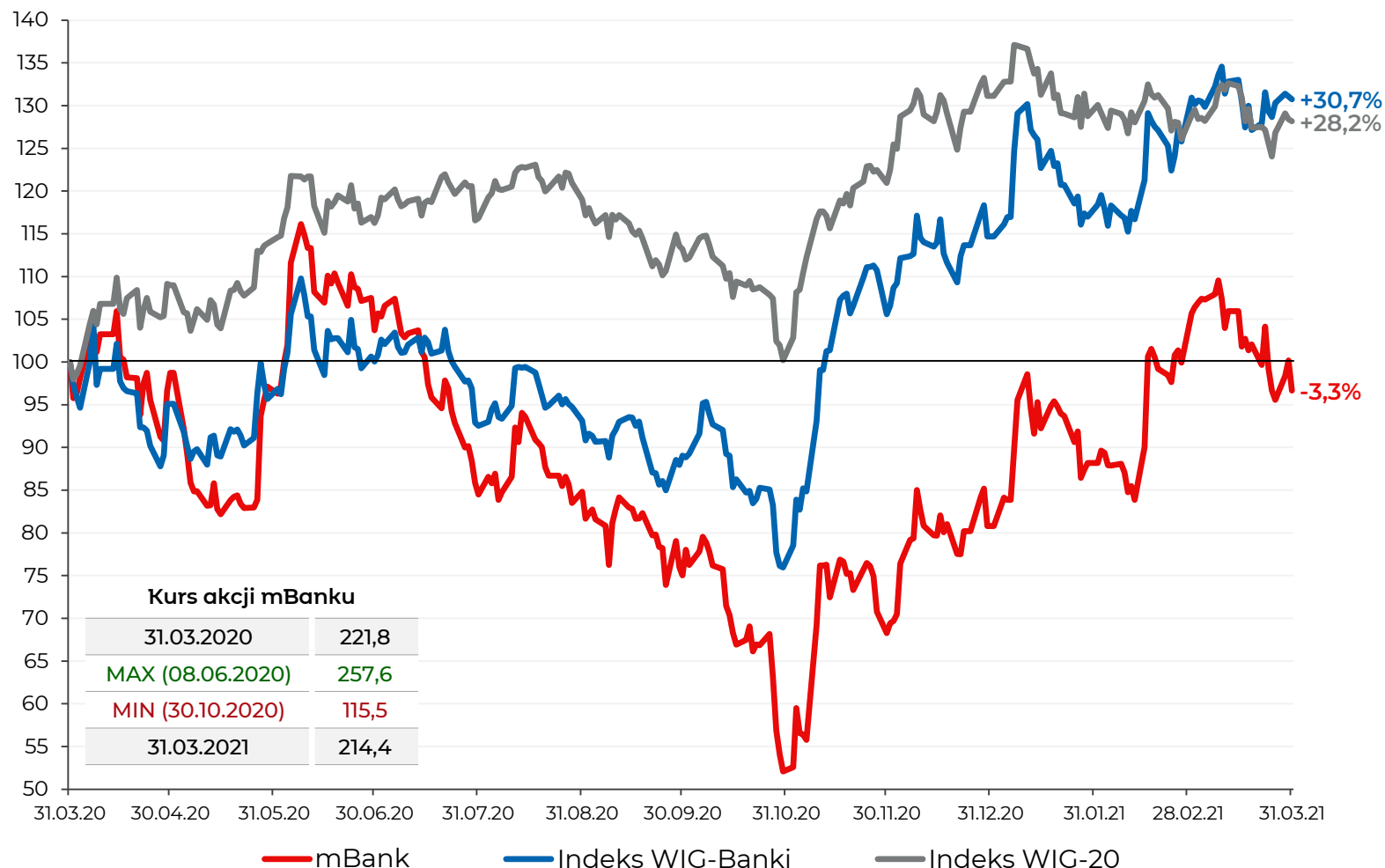
wg stanu na 31.03.2021

WIG30	<b>WIG30</b>	1,287%
mWIG40	<b>mWIG40</b>	4,366%
WIG	<b>WIG</b>	0,909%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	4,371%
WIG-ESG	<b>WIGESG</b>	1,486%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	0,935%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,28% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 367 040

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.03.2021).

Prezentacja dla inwestorów – I kw. 2021 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 kwartał 2021 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](mailto:karol.prazmo@mbank.pl)

## Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

[joanna.filipkowska@mbank.pl](mailto:joanna.filipkowska@mbank.pl)

## Magdalena Hanuszewska

+48 510 479 500

[magdalena.hanuszewska@mbank.pl](mailto:magdalena.hanuszewska@mbank.pl)

## Paweł Lipiński

+48 508 468 023

[pawel.lipinski@mbank.pl](mailto:pawel.lipinski@mbank.pl)

## Marta Polańska

+48 508 468 016

[marta.polanska@mbank.pl](mailto:marta.polanska@mbank.pl)



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