

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2016 r.

Udany kwartał, całoroczne cele pozostają w zasięgu

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
28 lipca 2016 r.



Kluczowe osiągnięcia w II kw. 2016 r.

Wysokie dochody podstawowe w kwocie 894.1 mln zł

- NII: 684,4 mln zł (+13,0% YoY), kontynuacja re-pricing'u wolumenów
- NFC: 209,7 mln zł (-9,0% YoY), niższe dynamiki biznesowe

Solidna efektywność utrzymana

- Powtarzalne koszty/dochody: 51,6%

Rachunek zysków i strat

Dochody ogółem powyżej 1,2 mld zł dzięki Visa

Wyraźna dynamika wolumenów

- Kredyty brutto: 83,9 mld zł (+3,5% QoQ, +5,4% YoY)¹
- Depozyty klientów: 85,3 mld zł (+4,6% QoQ, +16,6% YoY)¹

Koncentracja na wyższej marży

- 1,5 mld zł udzielonych hipotek (-20% YoY); 3,1 mld zł sprzedanych kredytów nie-hipotecyjnych (+24% YoY)

Wolumeny

Nadwyżka depozytów

- Kredyty/depozyty: 94,7%

Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych

- Współczynnik CET1: 15,6%/18,6%²
- Łączny współczynnik kapitałowy: 18,3%/21,8%²

Listy zastawne dodatkowym źródłem finansowania

Kapitał i płynność

Nowa strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

- 3 filary dla działań biznesowych: empatia, mobilność, efektywność
- Ambitne cele finansowe

Akceleracja akwizycji klientów

- 5 146 tys. klientów detalicznych (+403 tys. YoY) oraz 20 220 klientów korporacyjnych (+1 566 YoY)

Rozwój biznesu

**Zysk netto 388,5 mln zł,
+26,2% wobec I kw./16**

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

Agenda

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Nowa misja podkreśla skupienie na spełnianiu potrzeb klientów i wykorzystaniu mobilnej rewolucji



***Pomagać.
Nie wkurzać.
Zachwycać...
Gdziekolwiek.***

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Koncentracja na trzech kluczowych trendach

1

Era
klienta



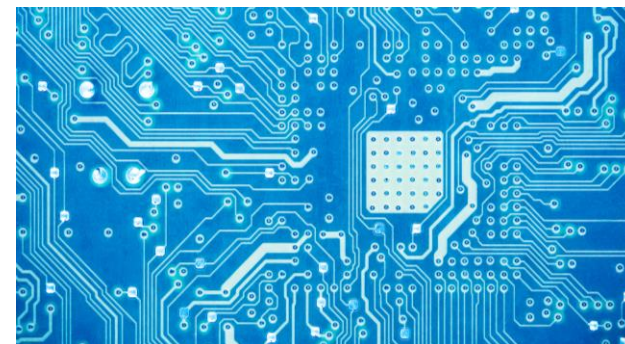
2

Era
mobilności



3

Era
efektywności



Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020



Banki działają dzisiaj w erze klienta

Banki chcą być blisko klientów i zaspokajać ich potrzeby w kluczowych momentach życia

mBank zrealizuje potrzeby klientów w momencie i sposób, jaki chcą



Podejście mBanku istotne dla każdego etapu podróży klienta przez bank



POTRZEBA: Rzeczywista **potrzeba klienta** będzie realizowana...



ŁATWOŚĆ: ... w **prosty i przyjazny** sposób, wręcz niezauważalnie...



DOŚWIADCZENIE: ... tworząc **pozytywne emocje**, zgodne z pozycjonowaniem marki

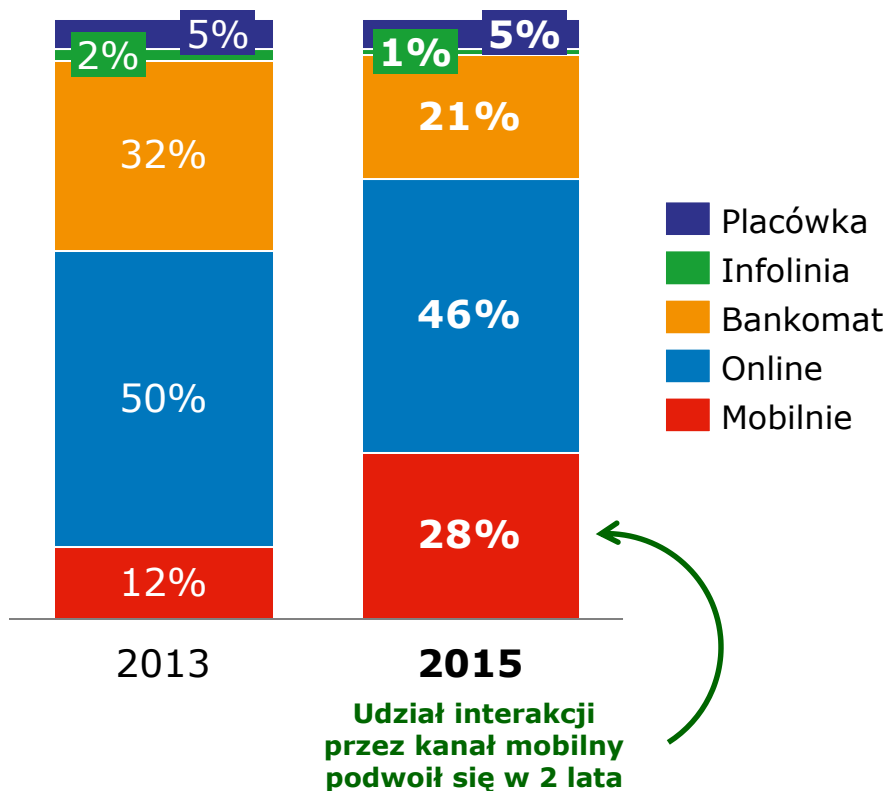
Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020



Banki działają dzisiaj w erze mobilności

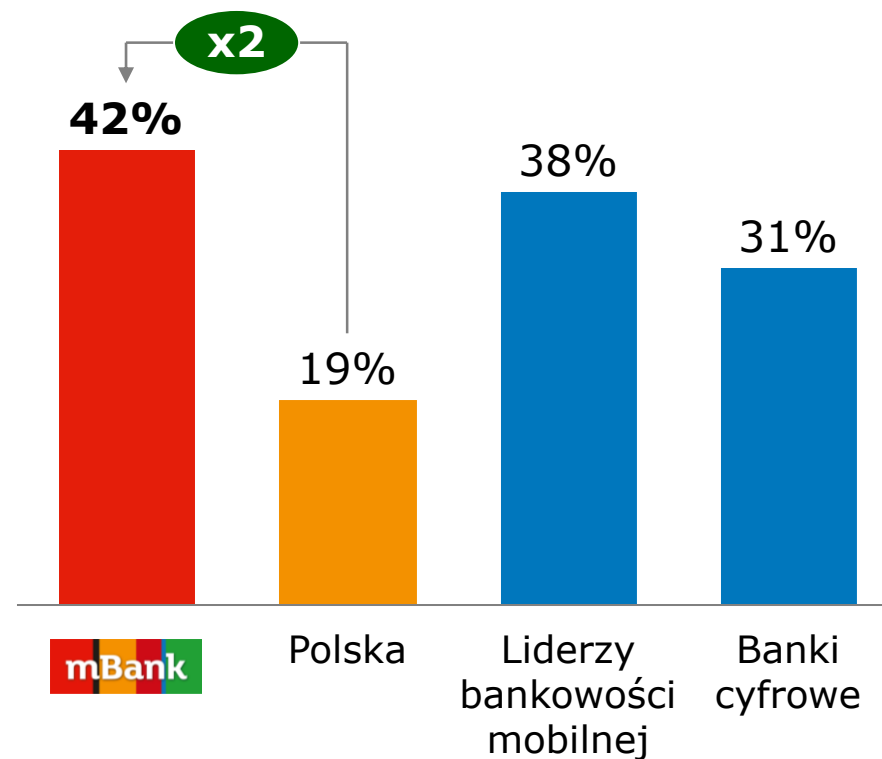
Dokonuje się rewolucja smartfonowa

Ewolucja interakcji klient-bank w Polsce według kanałów kontaktu



mBank wzmocni swoją przewagę w bankowości mobilnej

Klienci korzystający z bankowości mobilnej jako procent aktywnych klientów w 2015 r.



Źródło: Bain&Company, Finalta 2015 (145 banków globalnie, Top-6 banków w Polsce).

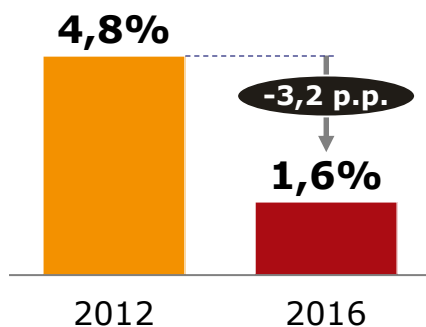
Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020



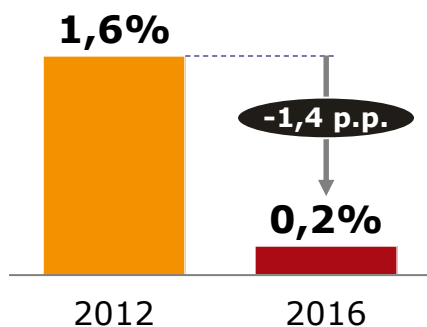
Banki działają dzisiaj w erze efektywności

Złota era dla banków przeminęła

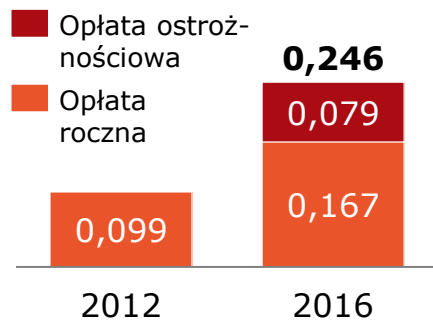
Średnia stawka WIBOR 3M



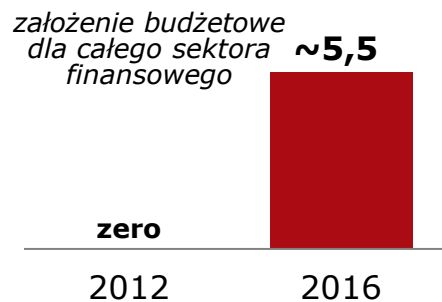
Opłata interchange dla kart debetowych



Składka do BFG jako % TREA

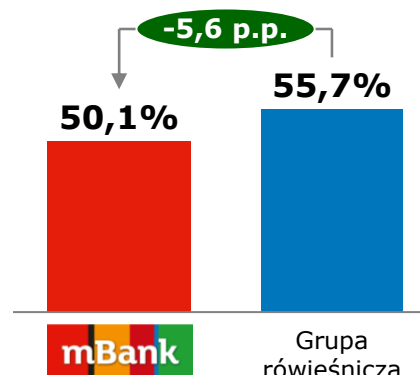


Podatek bankowy mld zł

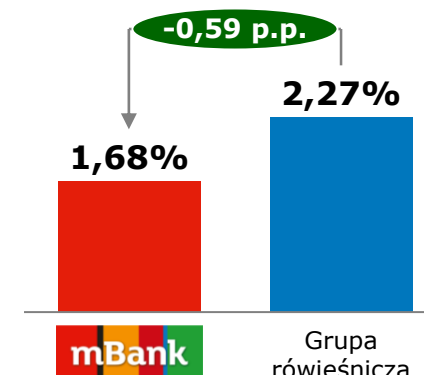


mBank będzie dalej rozwijać się w oparciu o swój lekki, efektywny model biznesowy

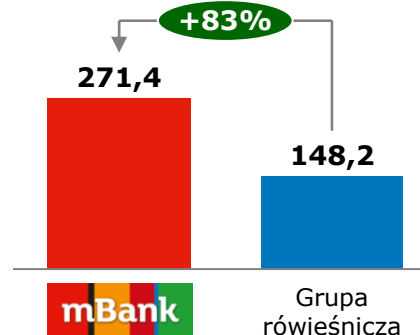
Koszty/Dochody



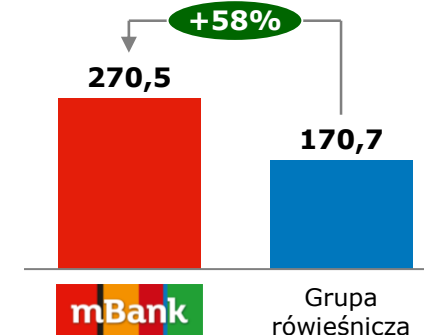
Koszty/Średnie aktywa



Kredyty na placówkę mln zł



Depozyty na placówkę mln zł



Źródło: Wyczenia mBanku na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych banków, Bloomberg, BFG.

Uwaga: Dane dla 2015 r. Grupa rówieśnicza obejmuje Top-8 polskich banków.

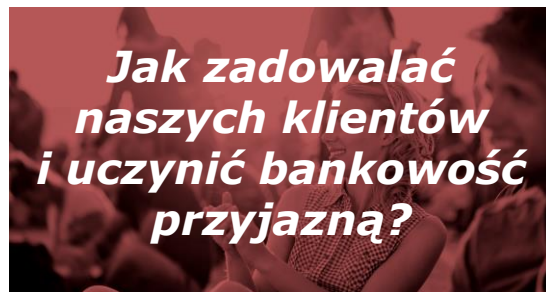
Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Strategia wyznacza azymut w dynamicznie zmieniającym się otoczeniu



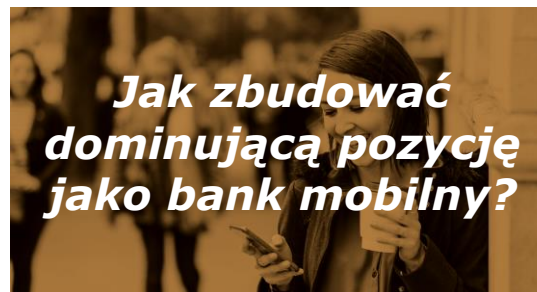
1

Empatia



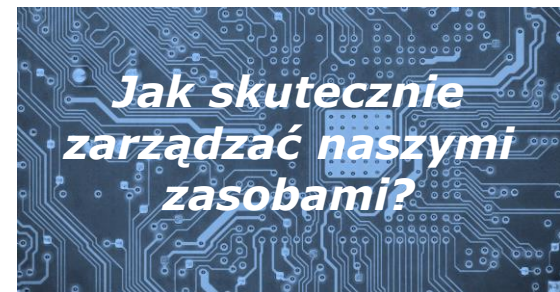
2

Mobilność



3

Efektywność



Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Konkretne działania biznesowe będą oparte na trzech strategicznych filarach

1

Empatia

- **Oferować najlepsze doświadczenia dla klientów** - dostarczać dokładnie to, czego i kiedy potrzebują
- **Łatwa i przyjazna bankowość**
- **Skalibrowana akwizycja klientów** ukierunkowana na **rozwój aktywnej bazy**, w tym aspiracją mBanku jest pozyskiwać 1/3 młodych wchodzących na rynek bankowy
- **Rozszerzyć źródła informacji o kliencie**, aby precyzyjnie oferować produkty i usługi



2

Mobilność

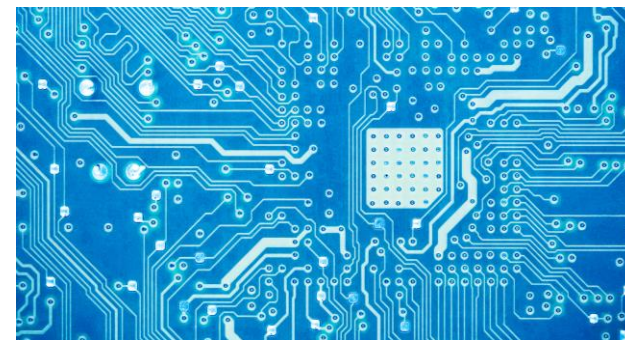
- **Stanować punkt referencyjny** w kategorii **bankowości mobilnej**
- **Oferować najlepszą** (najbardziej wygodną, przyjazną, intuicyjną i angażującą) **aplikację mobilną**
- **Wzmacniać podejście 'mobile first'** w wielokanałowym modelu dostępu i dystrybucji
- **Zminimalizować lukę funkcjonalną** względem bankowości internetowej
- **Zwiększać bazę aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej** i sprzedaż przez ten kanał



3

Efektywność

- **Wzrost biznesu utrzymując obecną wielkość zatrudnienia**
- **Zwiększać średnie przychody na klienta** każdego roku
- **Poprawiać rentowność aktywów** poprzez aktywne zarządzanie bilansem
- **Wzmacniać profil finansowania** dzięki rosnącym wolumenom listów zastawnych i depozytów transakcyjnych
- Upraszczać, automatyzować i digitalizować wszystkie procesy, aby **być bankiem bez papieru**



Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Cele finansowe – 5 kluczowych miar

Miara finansowa	Pozycja docelowa
1 Efektywność kosztowa: Wskaźnik koszty/dochody	Top3 w Polsce, rokrocznie być w gronie trzech najbardziej efektywnych banków giełdowych w Polsce
2 Rentowność powierzonego kapitału: Zwrot na kapitale (ROE netto)	Top3 w Polsce, rokrocznie być w gronie trzech najbardziej rentownych banków giełdowych w Polsce, przy założeniu ROE uwzględniającego wypłatę dywidendy
3 Rentowność bilansu: Zwrot na aktywach (ROA netto)	Top3 w Polsce, w 2020 r. być w gronie trzech banków giełdowych w Polsce z najwyższym ROA
4 Pozycja kapitałowa w zakresie adekwatności kapitału podstawowego: Wskaźnik CET 1	Utrzymywać wskaźnik CET 1 min. 1,5 p.p. powyżej wymogu kapitałowego dla mBanku i zdolność wypłaty dywidendy każdego roku
5 Stabilność finansowania: Wskaźnik kredyty/depozyty	Utrzymywać wskaźnik L/D na poziomie co najwyżej nieznacznie przekraczającym 100% , każdego roku

Agenda

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020



Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	II kw./16	II kw./15	Zmiana r/r	I kw./16
Wynik z tytułu odsetek	684,4	605,5	+13,0%	676,4
Wynik z tytułu opłat i prowizji	209,7	230,3	-9,0%	211,7
Dochody ogółem	1 203,0	884,8	+36,0%	1 008,9
Koszty ogółem	(490,7)	(484,4)	+1,3%	(480,8)
Odpisy netto	(117,7)	(107,7)	+9,4%	(68,5)
Wynik z działalności operacyjnej	594,6	292,8	+103,1%	459,6
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(89,0)	(0,9)	–	(57,3)
Zysk brutto	505,5	291,9	+73,2%	402,3
Zysk netto	388,5	221,3	+75,5%	307,8
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,25%	2,11%	+0,14 p.p.	2,29%
NIM z wył. portfela CHF	2,60%	2,49%	+0,11 p.p.	2,66%
Wskaźnik koszty/dochody	40,8%	54,7%	-13,9 p.p.	47,7%
Koszty ryzyka	0,59%	0,55%	+0,04 p.p.	0,35%
Zwrot na kapitale (ROE)	12,8%	8,1%	+4,7 p.p.	10,1%
Zwrot na aktywach (ROA)	1,23%	0,73%	+0,50 p.p.	0,99%

Uwaga: Wyniki za II kw./16 zawierają przychód z rozliczenia transakcji Visa w wysokości 251,7 mln zł (przed opodatkowaniem).

Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

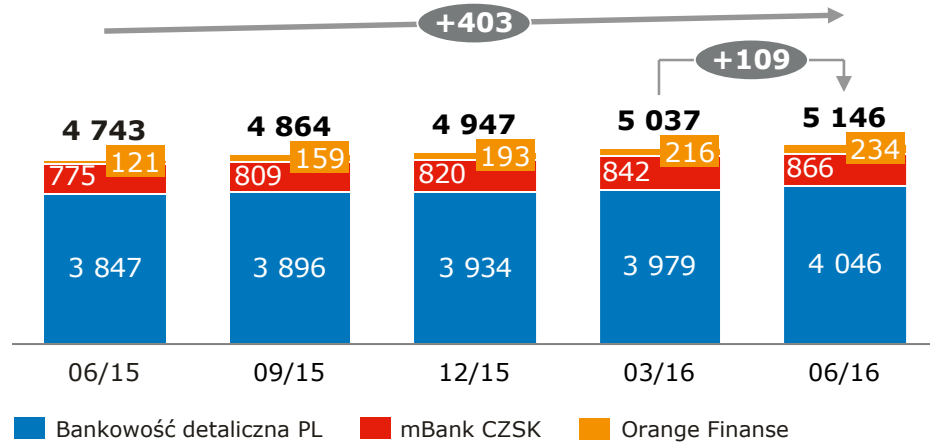
w mln zł	II kw./16	II kw./15	Zmiana r/r	I kw./16
Kredyty brutto	83 862	80 261	+4,5%	80 925
Kredyty detaliczne	48 272	45 329	+6,5%	46 511
Kredyty korporacyjne ¹	33 805	31 384	+7,7%	32 801
Depozyty klientów	85 302	73 058	+16,8%	81 134
Depozyty detaliczne	49 453	41 411	+19,4%	47 835
Depozyty korporacyjne ¹	33 832	28 663	+18,0%	31 771
Wskaźnik kredyty/depozyty	94,7%	105,7%	-11,0 p.p.	96,1%
Wskaźnik NPL	5,8%	6,0%	-0,2 p.p.	5,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,5%	56,9%	+1,6 p.p.	58,6%
Współczynnik CET 1	15,6%	13,5%	+2,1 p.p.	16,2%
Łączny współczynnik kapitałowy	18,3%	16,4%	+1,9 p.p.	19,0%

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

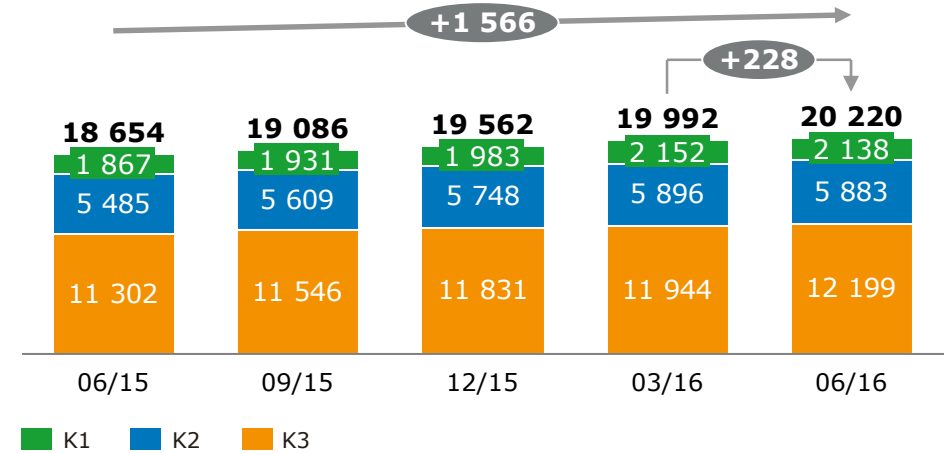
Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

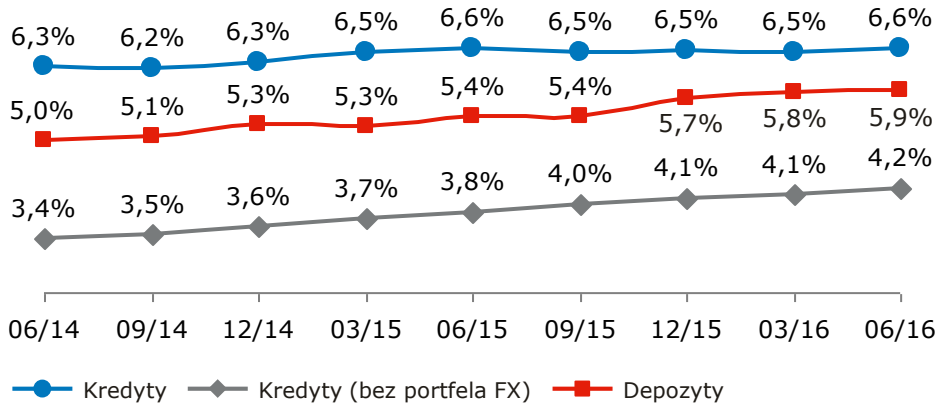
Liczba klientów detalicznych (tys.)



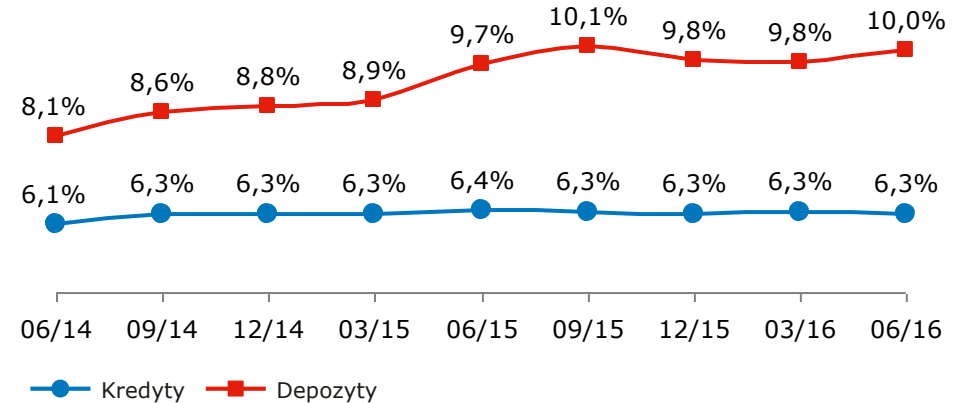
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej

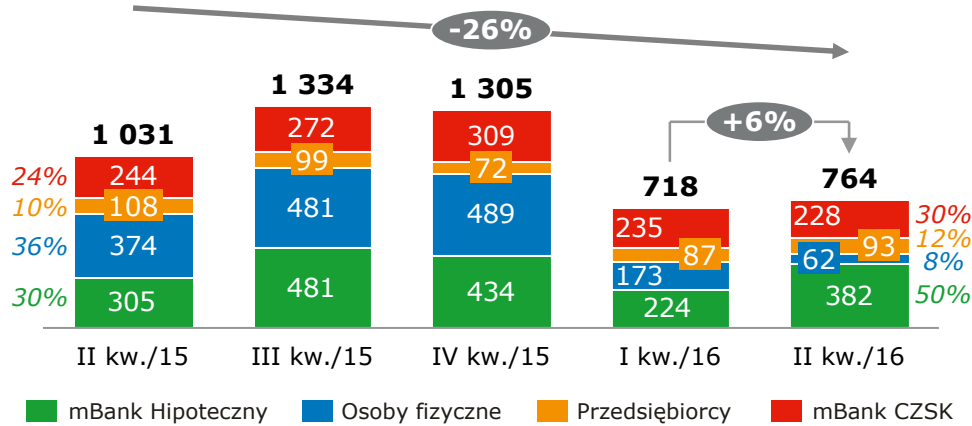


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

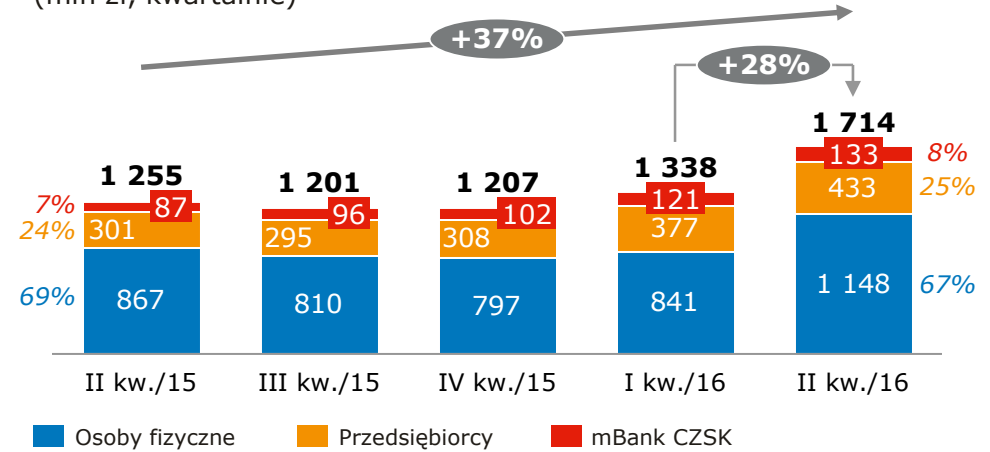
Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

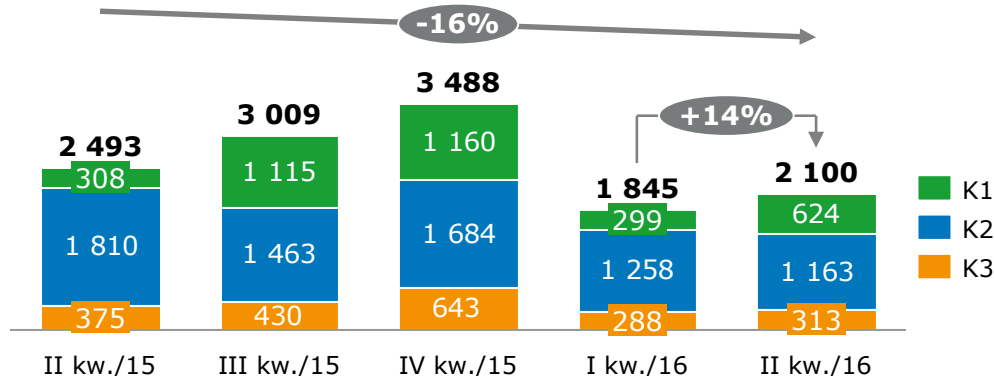
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



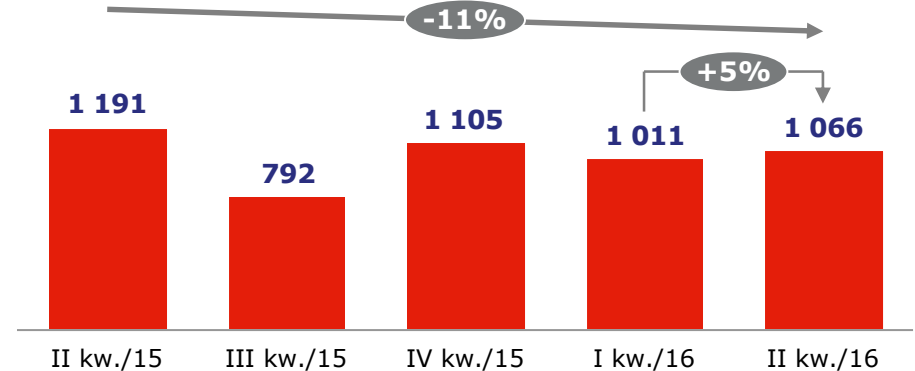
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)



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

Agenda

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



Analiza wyników finansowych za II kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

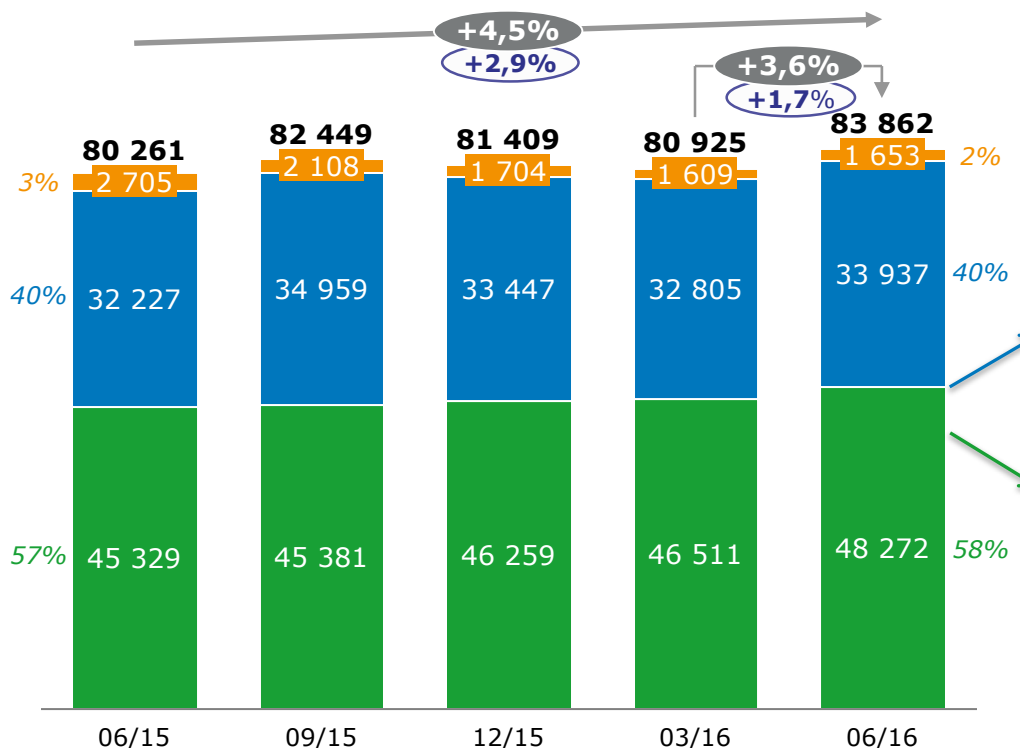
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników za II kw. 2016 r.

Dynamika kredytów

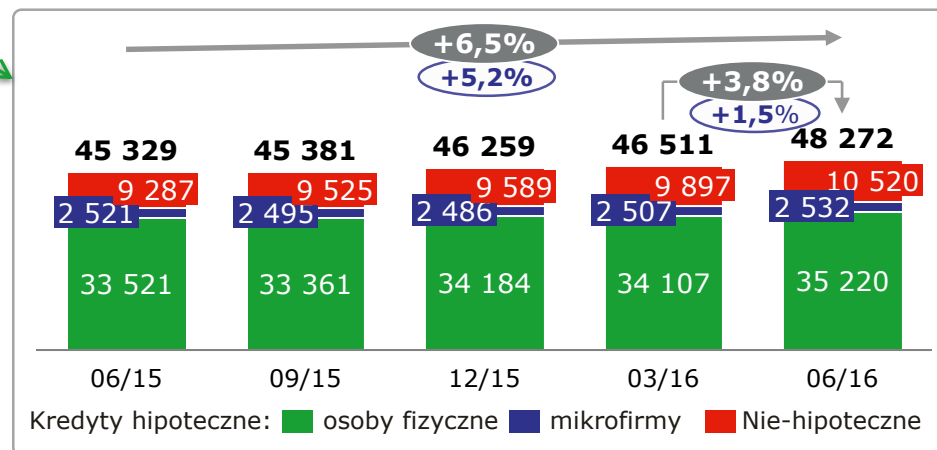
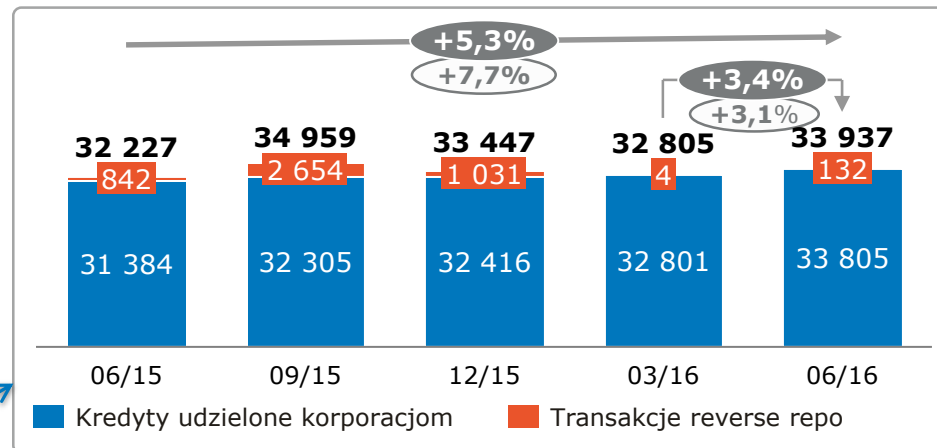
Dobra akcja kredytowa pomimo podwyższonych marż

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów
(mln zł)



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

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego
+X,X% Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back

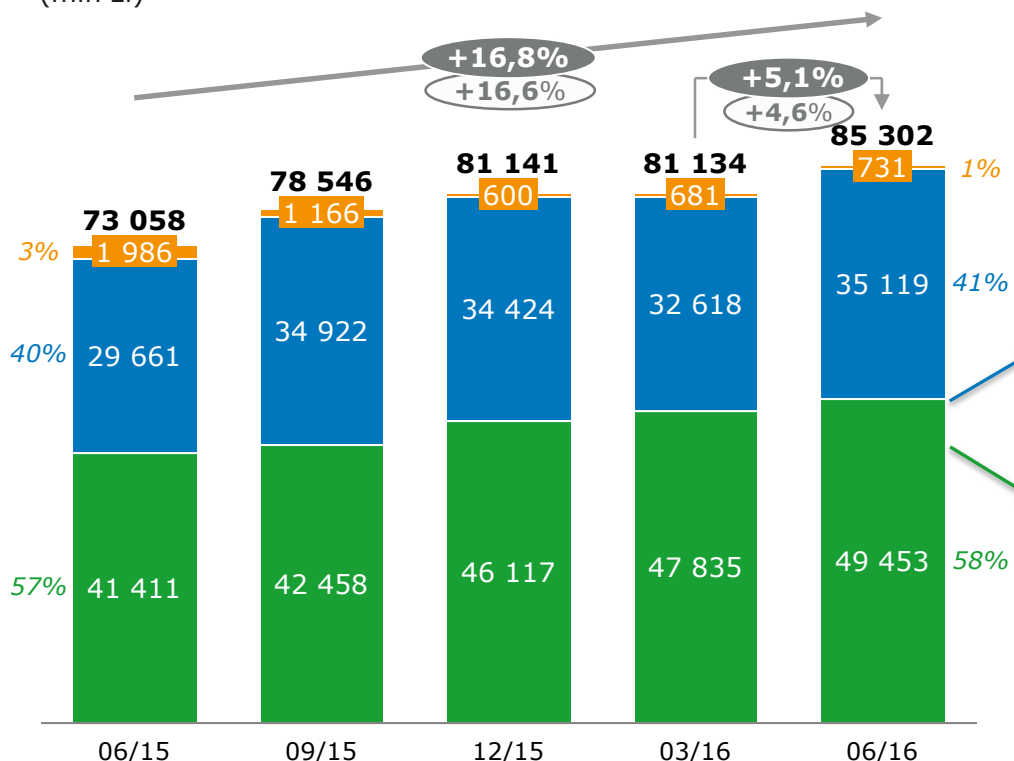


Analiza wyników za II kw. 2016 r.

Dynamika bazy depozytowej

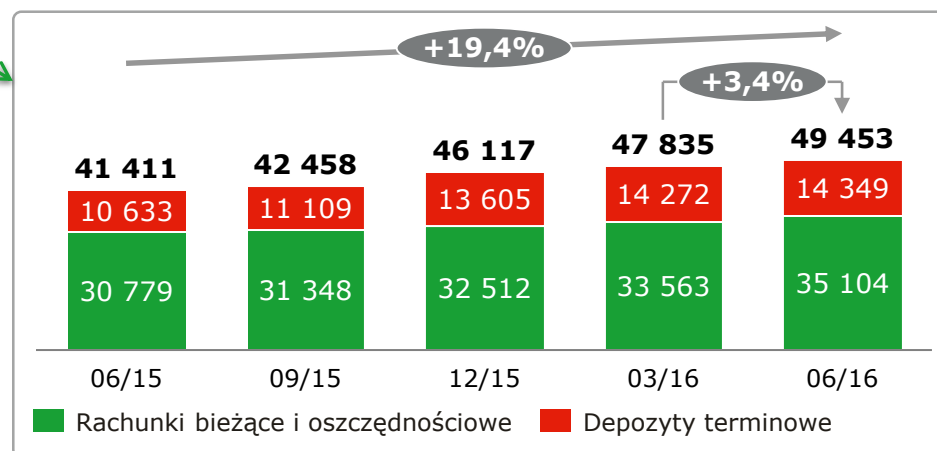
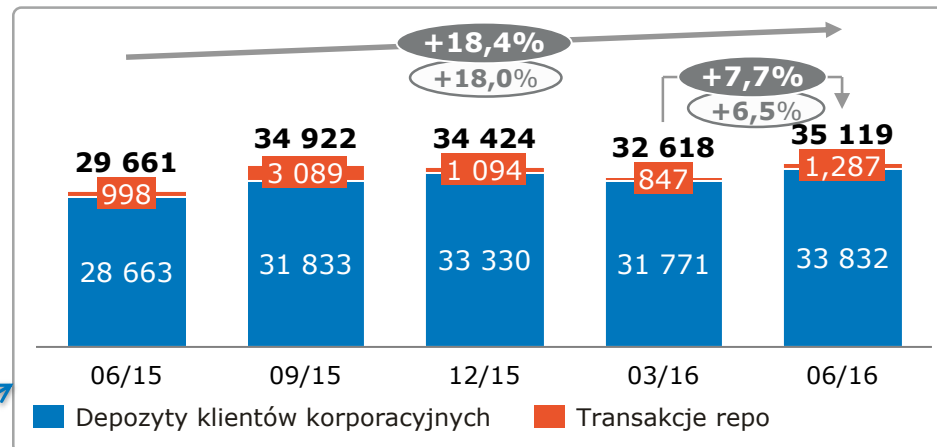
Dynamiczny wzrost depozytów w obydwu segmentach

Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)



■ Klienci indywidualni
■ Klienci korporacyjni
■ Sektor budżetowy

+X,X% Wyluczając transakcje repo

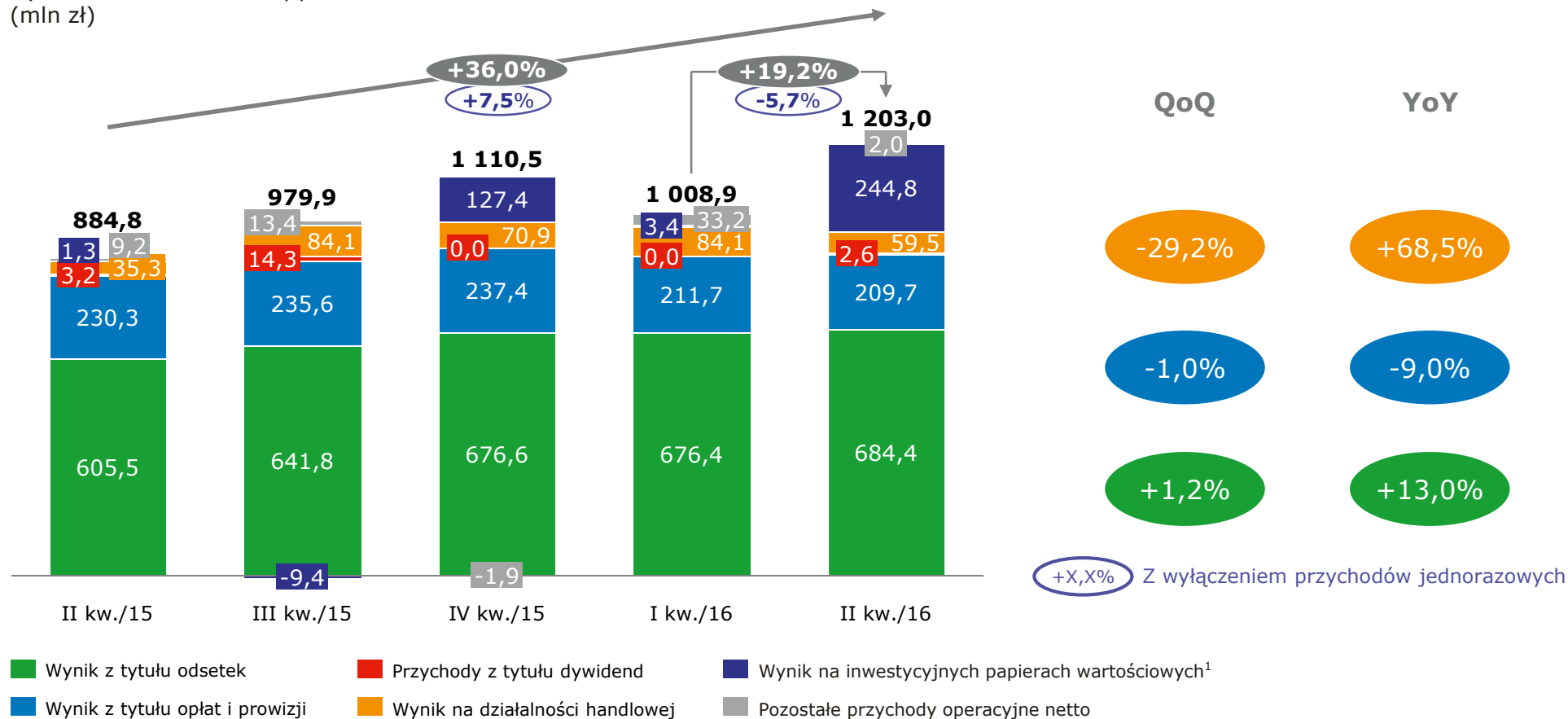


Analiza wyników za II kw. 2016 r.

Dochody Grupy mBanku

Stabilne dochody podstawowe, przychody ogółem wsparte przez Visa

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



¹ W tym wynik na sprzedaży akcji PZU (125,0 mln zł) w IV kw./15 i przychód z tytułu rozliczenia transakcji Visa (251,7 mln zł) w II kw./16

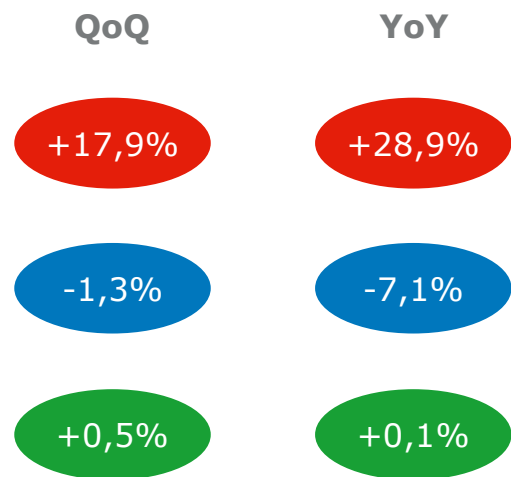
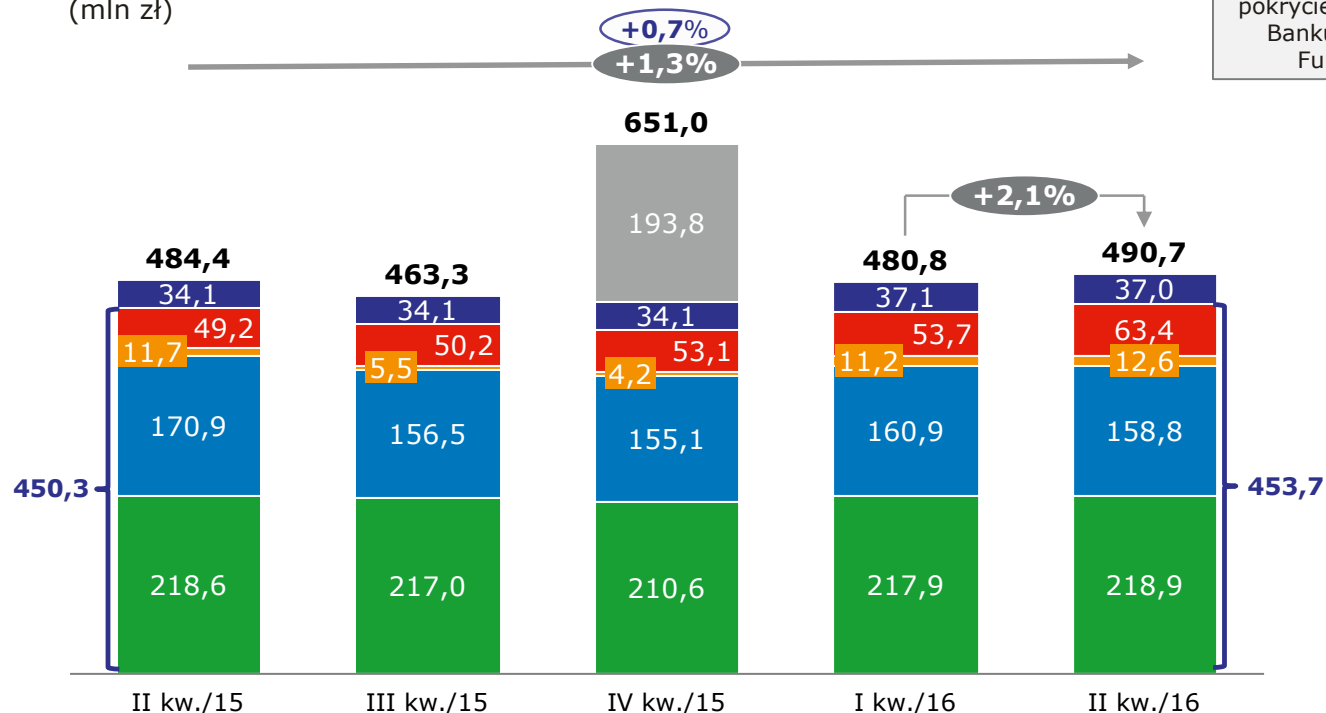
Analiza wyników za II kw. 2016 r.

Koszty Grupy mBanku

Stabilna baza kosztowa bez odpisu amortyzacyjnego na funkcjonalności IT

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)

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



+X,X% Z wyłączeniem opłaty na rzecz BFG

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

51,6% Wskaźnik koszty/dochody bez jednorazowego zysku
40,8% Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)

54,7%

47,3%

58,6%

47,7%

40,8%

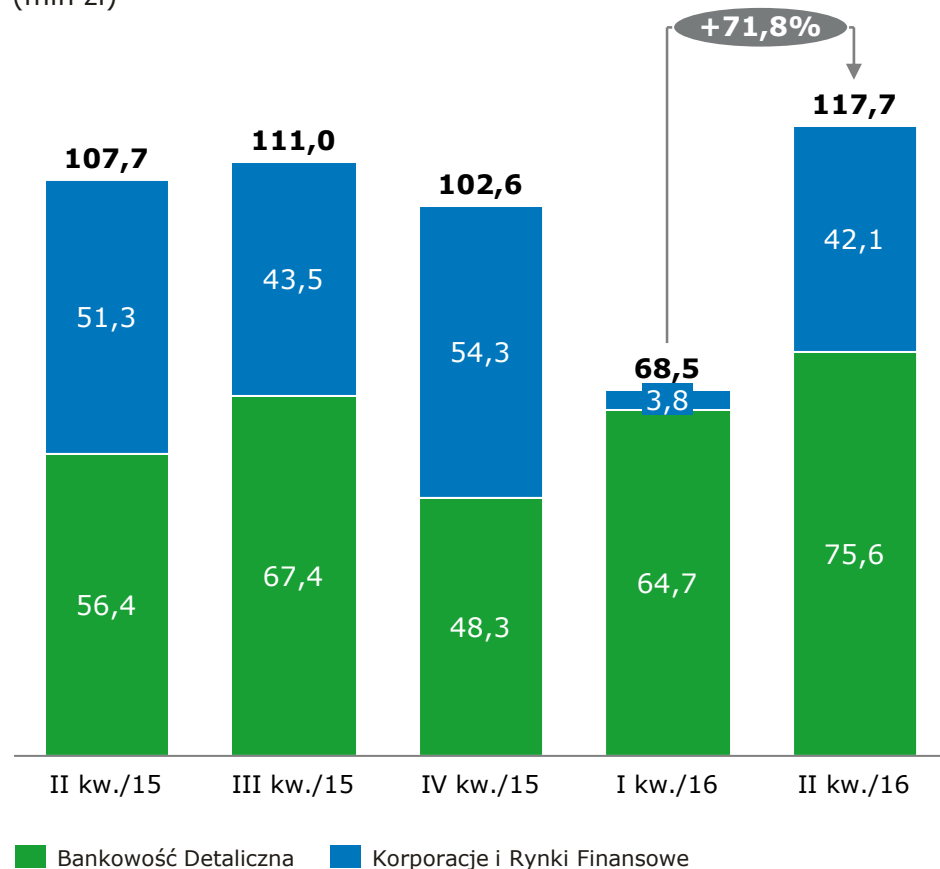
¹ W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników za II kw. 2016 r.

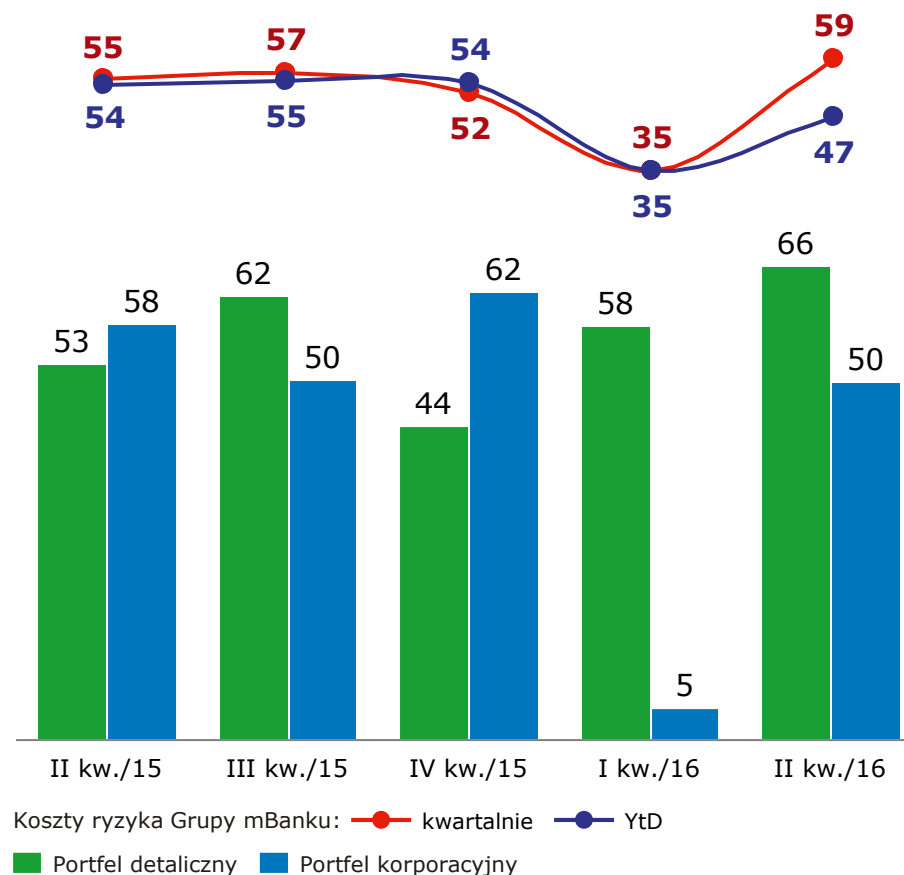
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Odbicie kosztów ryzyka po wyjątkowo niskich rezerwach w I kw./16

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



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (pb)

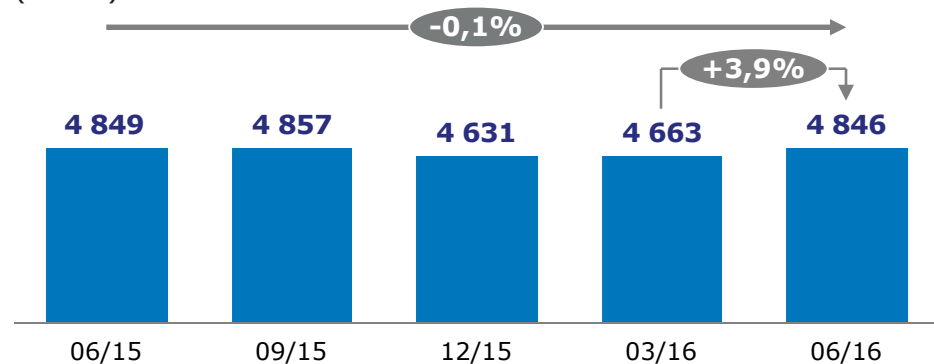


Analiza wyników za II kw. 2016 r.

Jakość portfela kredytowego

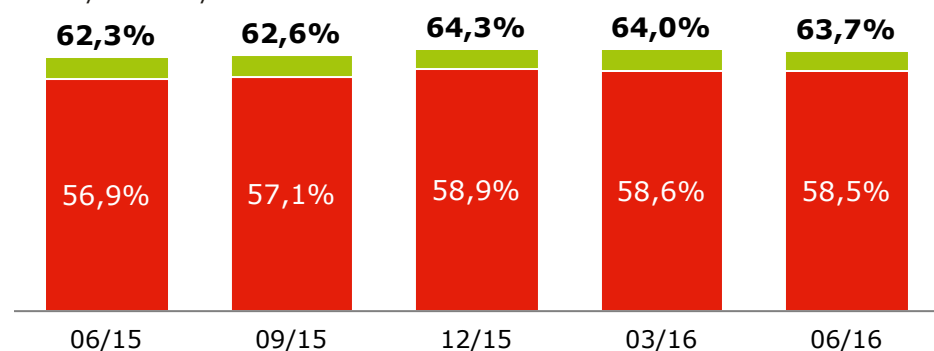
Stabilne miary ryzyka potwierdzające wysoką jakość portfela

Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)

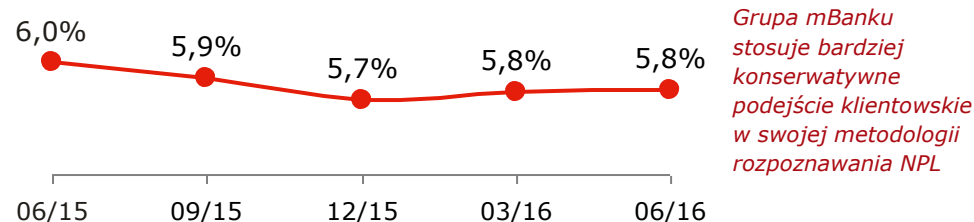


Wskaźnik pokrycia rezerwami

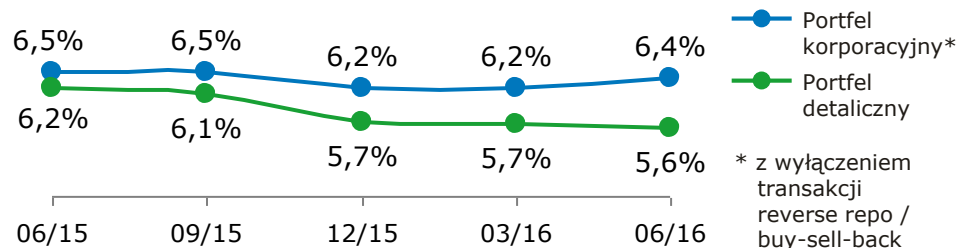
■ w tym rezerwy IBNR



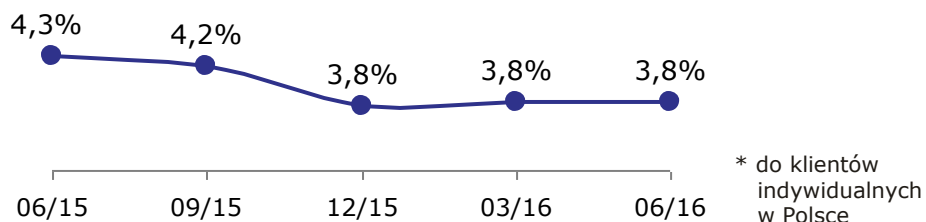
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*

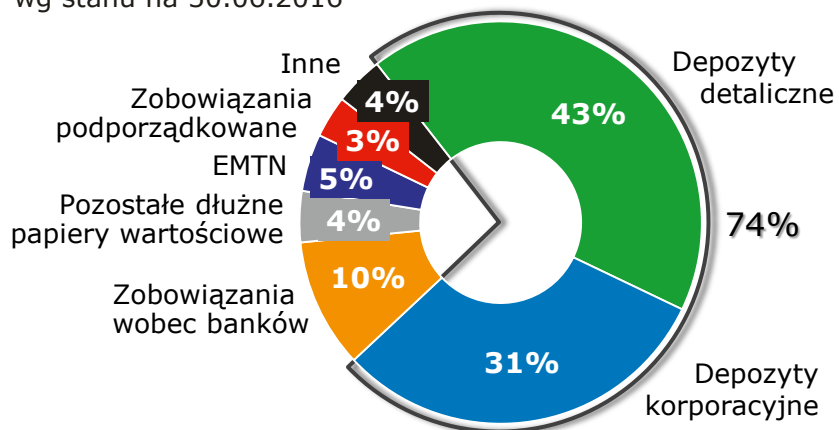


Analiza wyników za II kw. 2016 r.

Szczegóły profilu finansowania

Dobrze zdywersyfikowany profil finansowania i wysoka płynność

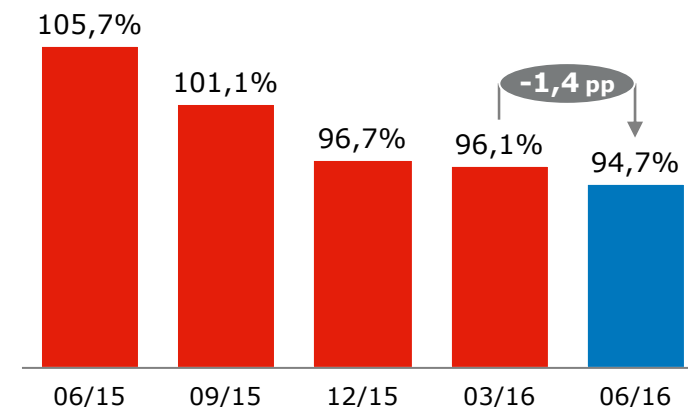
Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu na 30.06.2016



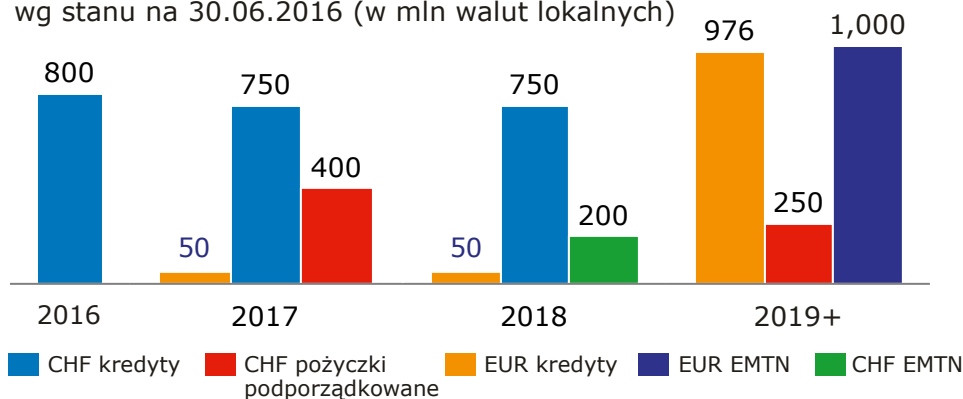
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	BBB
Rating krótkotermin.	F2
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	BBB
Rating kredytowy krótkotermin.	A-2

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego, wg stanu na 30.06.2016 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	12-10-2012	12-10-2015 ¹	3,0 lata	2,750%
200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 lat	2,500%
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%

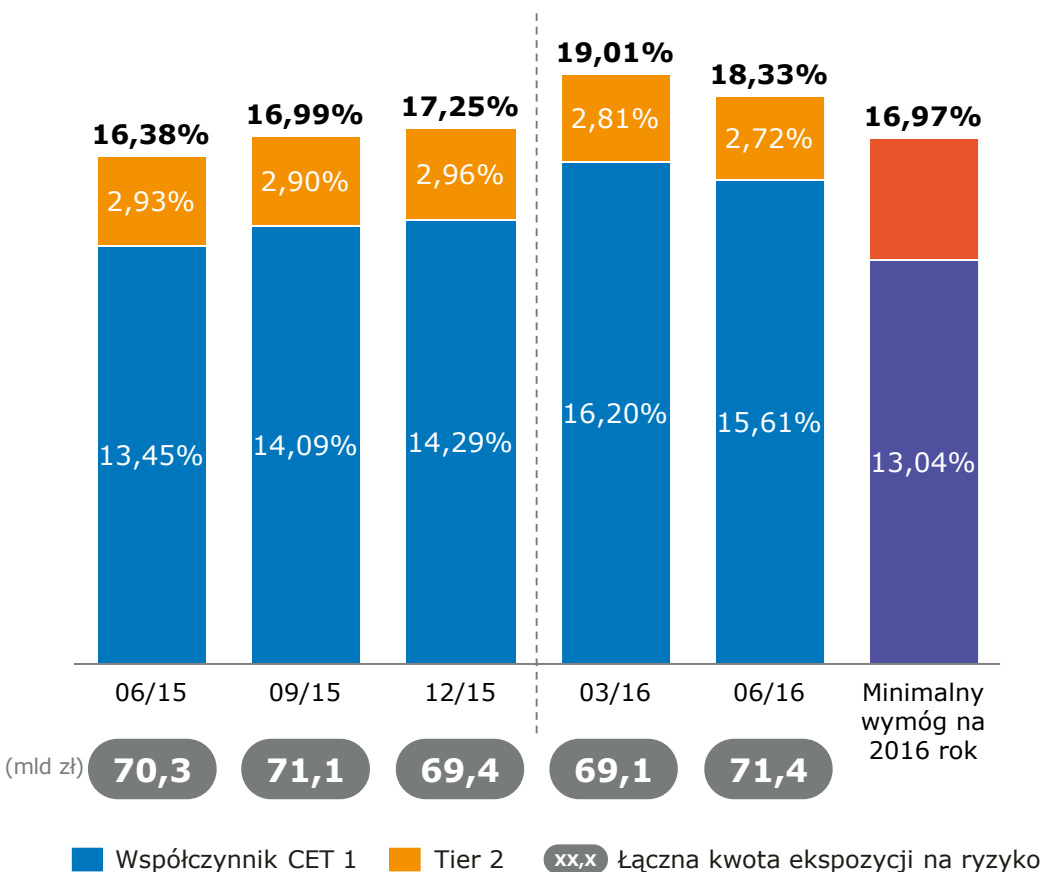
¹ wykupione w terminie zapadalności

Analiza wyników za II kw. 2016 r.

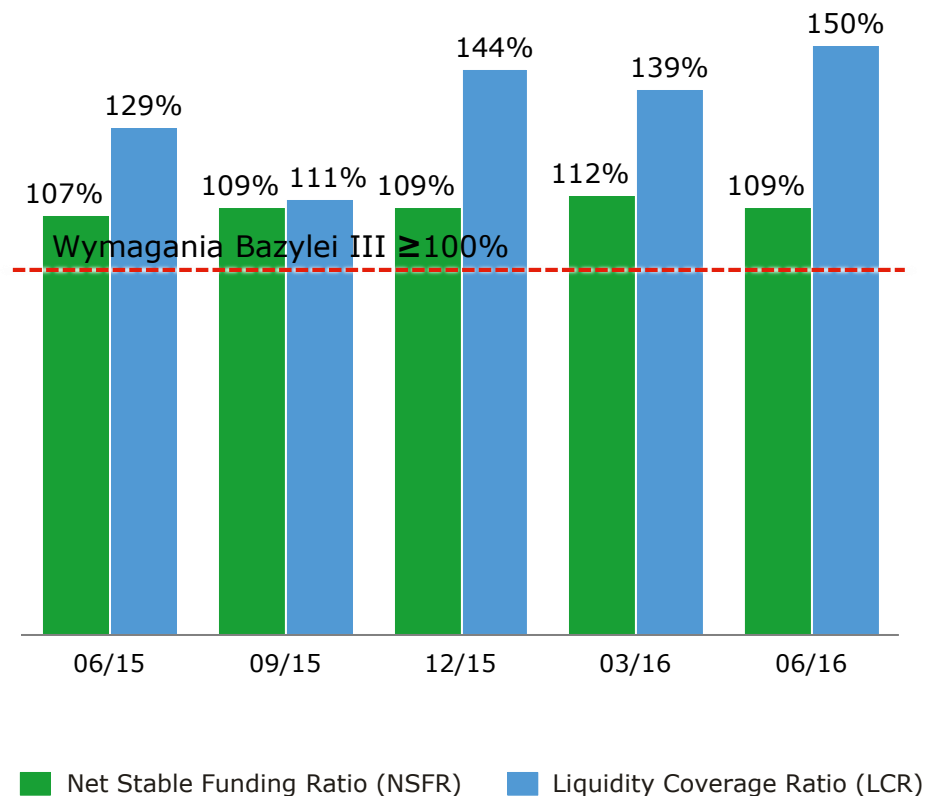
Kluczowe wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa i płynność powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



Agenda

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

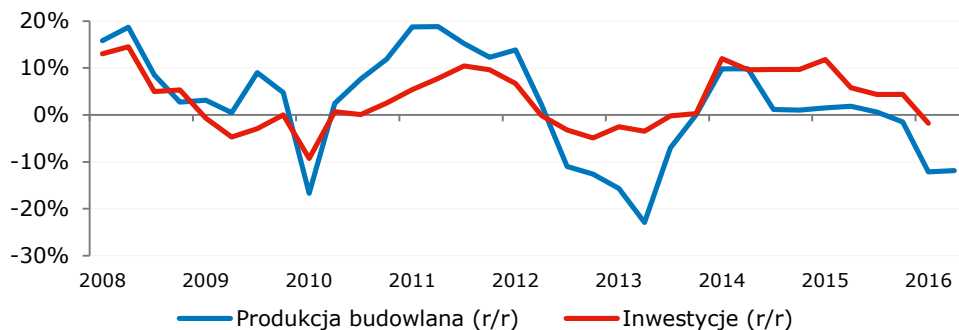
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Trochę wolniejszy wzrost, problemy z inwestycjami publicznymi i eksportem

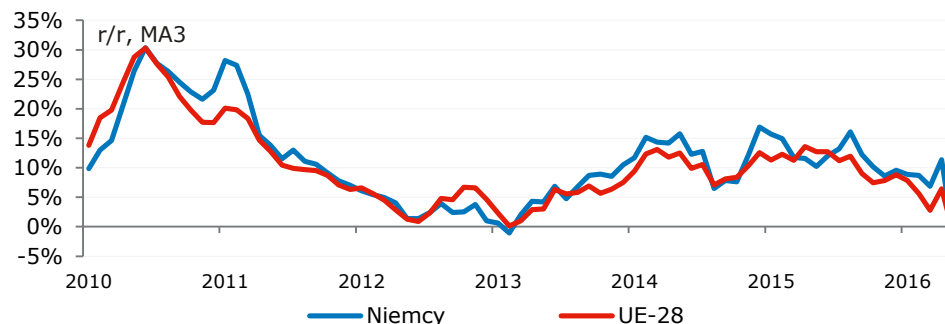
Inwestycje (zwłaszcza publiczne) pozostają w stagnacji



- II kw./16 nie przyniósł odbicia w inwestycjach – produkcja budowlana spada w dwucyfrowym tempie. Biorąc pod uwagę przetargi i dostępność projektów, inwestycje publiczne nie przyspieszą w tym roku.

Źródło: GUS, NBP

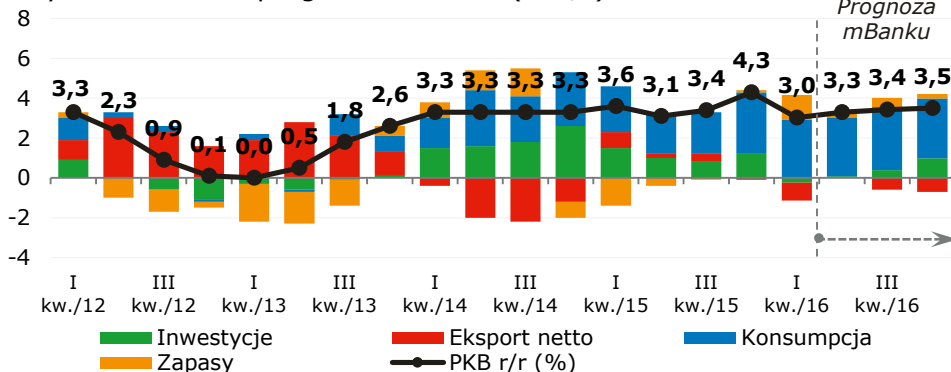
Problem w gospodarce światowej? Spowolnienie eksportu



- Polski eksport spowolnił do zera w ostatnich miesiącach, pomimo słabego złotego, co odzwierciedla słabość gospodarki globalnej, w tym strefy euro i Wielkiej Brytanii.

Źródło: GUS, NBP

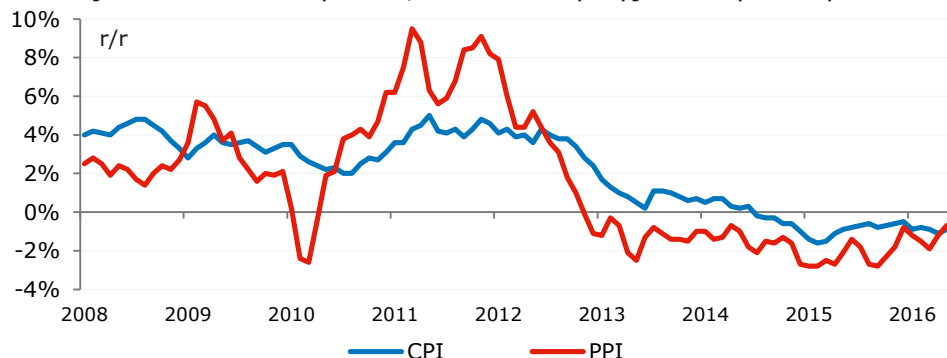
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Biorąc pod uwagę powyższe trendy, głównym czynnikiem napędzającym wzrost będzie konsumpcja prywatna. Wzrost PKB nieznacznie spowolni w porównaniu do 2015 r.

Źródło: GUS, NBP

Inflacja rośnie bardzo powoli, otoczenie sprzyja niższym stopom



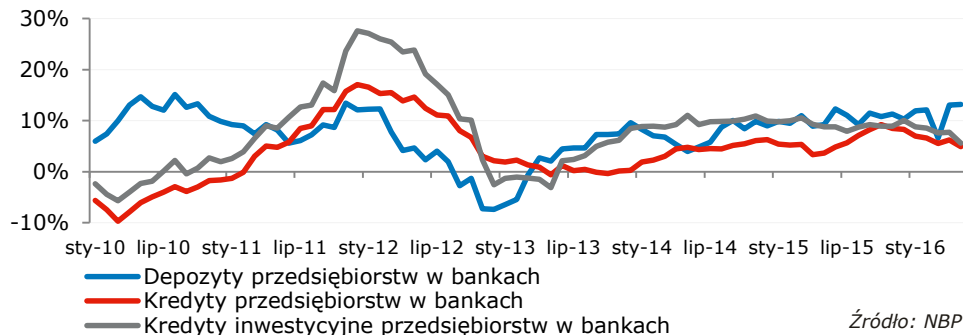
- Powrót inflacji jest wciąż odległy. Obecnie inflacja pozostaje głęboko na terytorium ujemnym i dopiero efekty bazowe mogą podbić ją w II pół./16.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Wolniejszy wzrost kredytów dla przedsiębiorstw, gospodarstwa domowe ostrożne

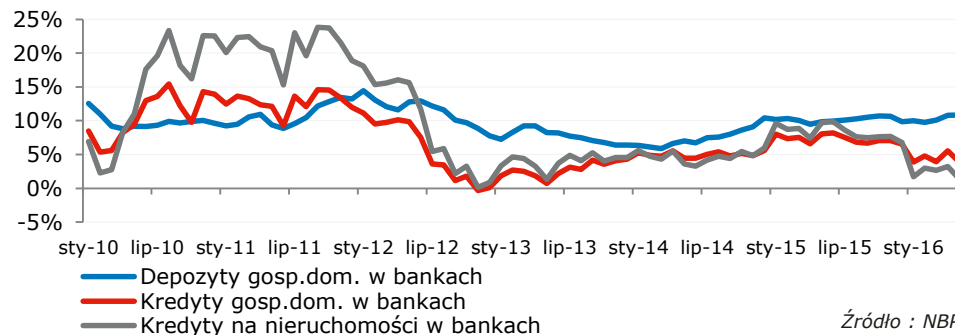
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Dynamika depozytów korporacyjnych pozostaje wysoka, dzięki dyscyplinie kosztowej i wyższej sprzedaży (słaby złoty). Wolniejszy wzrost kredytów zbiegł się w czasie ze spowolnieniem inwestycji i podatkiem bankowym.

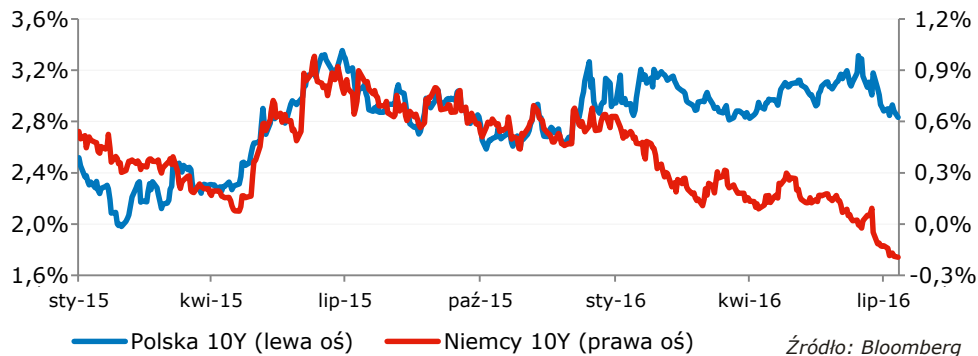
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

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

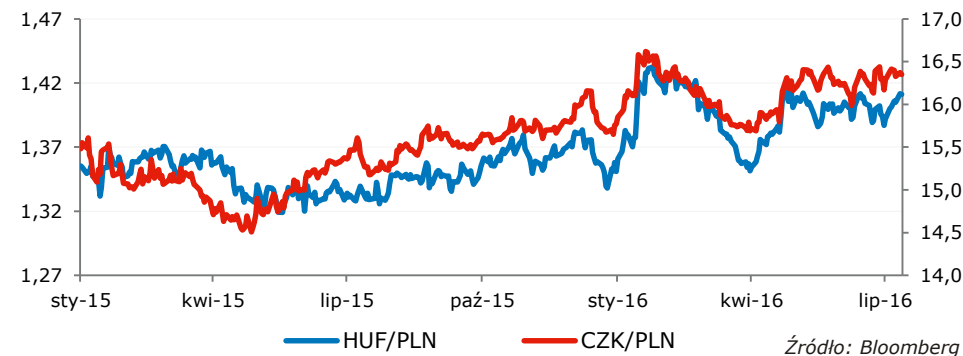
Polskie rentowności podążają za globalnymi, ale z wysokim spread'em



Źródło: Bloomberg

- Bardzo stroma krzywa dochodowości w Polsce. Rentowności obligacji długoterminowych spadły istotnie od połowy czerwca, ale spread do Niemiec pozostaje wysoki, odzwierciedlając premię za ryzyko.

Złoty pozostaje słaby w relacji do walut regionu



Źródło: Bloomberg

- Kurs EUR/PLN na wysokich poziomach z uwagi na premię za ryzyko. Istnieje przestrzeń do umocnienia w stosunku do HUF w związku z rozbieżnymi ścieżkami polityki pieniężnej.

2016 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2014	2015	2016P
Wzrost PKB (r/r)	3,3%	3,4%	3,4%
Popyt krajowy (r/r)	4,9%	3,4%	4,1%
Konsumpcja prywatna (r/r)	2,6%	3,1%	3,8%
Inwestycje (r/r)	9,8%	6,1%	1,7%
Inflacja (eop)	-1,0%	-0,5%	0,9%
Stopa bazowa NBP (eop)	2,00	1,50	1,25
CHF/PLN (eop)	3,57	3,92	3,91
EUR/PLN (eop)	4,29	4,26	4,30

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2014	2015	2016P
Kredyty przedsiębiorstw	6,3%	8,3%	7,9%
Kredyty hipoteczne	6,0%	6,8%	2,2%
Kredyty nie-hipoteczne	5,0%	6,2%	6,7%
Depozyty przedsiębiorstw	9,0%	10,3%	11,2%
Depozyty gosp. domowych	10,4%	9,8%	8,9%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 01.07.2016.

Wpływ na mBank

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

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

Wynik prowizyjny (Neutralny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Niższe dynamiki wolumenów bilansowane pozyskiwaniem nowych klientów

Koszty ogółem (Negatywny) 

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

Odpisy na kredyty (Neutralny) 

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

Agenda

Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Podsumowanie II kw. 2016 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2016 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Załącznik

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

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	47-52
Podsumowanie II kw./16: Wyniki finansowe i Wolumeny	48-49
Struktura portfela kredytowego w Polsce	50
mBank w Czechach i na Słowacji	51-52
Korporacje i Rynki Finansowe	53-56
Podsumowanie II kw./16: Wyniki finansowe i Wolumeny	54-55
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	56
Spółki zależne Grupy mBanku	57-61
Wyniki spółek Grupy mBanku	58
mBank Hipoteczny (mBH)	59
Leasing i faktoring	60
Dom Maklerski mBanku (mDM)	61
Podsumowanie kursu akcji mBanku	62
Dane kontaktowe	63

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw./15	III kw./15	IV kw./15	I kw./16	II kw./16
Wynik z tytułu odsetek	605 548	641 753	676 633	676 418	684 443
Wynik z tytułu opłat i prowizji	230 336	235 583	237 400	211 745	209 703
Przychody z tytułu dywidend	3 158	14 345	6	0	2 586
Wynik na działalności handlowej	35 312	84 105	70 900	84 087	59 513
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>66 000</i>	<i>67 825</i>	<i>75 227</i>	<i>71 817</i>	<i>66 065</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	1 342	(9 372)	127 430	3 427	244 755
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	9 153	13 449	(1 886)	33 226	1 992
Dochody ogółem	884 849	979 863	1 110 483	1 008 903	1 202 992
Koszty ogółem	(484 412)	(463 298)	(650 955)	(480 772)	(490 699)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(435 245)</i>	<i>(413 085)</i>	<i>(597 816)</i>	<i>(427 045)</i>	<i>(427 329)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(49 167)</i>	<i>(50 213)</i>	<i>(53 139)</i>	<i>(53 727)</i>	<i>(63 370)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(107 666)	(110 956)	(102 629)	(68 520)	(117 743)
Wynik z działalności operacyjnej	292 771	405 609	356 899	459 611	594 550
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(888)	(921)	(933)	(57 302)	(89 011)
Zysk brutto	291 883	404 688	355 966	402 309	505 539
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	221 323	319 501	309 486	307 782	388 504

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

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Aktywa (w tys. zł)	II kw./15	III kw./15	IV kw./15	I kw./16	II kw./16
Kasa i operacje z bankiem centralnym	3 187 463	4 630 886	5 938 133	4 042 760	6 433 221
Należności od banków	2 071 953	2 793 756	1 897 334	1 120 253	1 680 830
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 597 284	2 561 125	557 541	2 849 810	3 233 150
Pochodne instrumenty finansowe	3 345 943	3 737 662	3 349 328	2 799 170	2 411 457
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	77 241 598	79 407 211	78 433 546	77 940 778	80 774 809
Inwestycyjne papiery wartościowe	29 515 812	30 026 139	30 736 949	31 618 471	31 644 303
Wartości niematerialne	469 853	477 160	519 049	512 481	503 561
Rzeczowe aktywa trwałe	691 833	692 640	744 522	722 279	722 792
Inne aktywa	1 482 376	1 423 564	1 346 619	1 662 378	1 329 362
Aktywa razem	120 604 115	125 750 143	123 523 021	123 268 380	128 733 485
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw./15	III kw./15	IV kw./15	I kw./16	II kw./16
Zobowiązania wobec innych banków	15 675 919	14 783 139	12 019 331	10 972 446	12 058 198
Pochodne instrumenty finansowe	3 302 248	3 380 521	3 173 638	2 355 838	2 157 160
Zobowiązania wobec klientów	73 058 259	78 545 901	81 140 866	81 133 851	85 302 300
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	11 013 855	11 280 897	8 946 195	9 697 975	10 115 495
Zobowiązania podporządkowane	3 896 612	3 785 284	3 827 315	3 801 673	3 910 457
Pozostałe zobowiązania	2 109 689	2 051 324	2 140 712	2 679 200	2 392 876
Zobowiązania razem	109 056 582	113 827 066	111 248 057	110 640 983	115 936 486
Kapitały razem	11 547 533	11 923 077	12 274 964	12 627 397	12 796 999
Zobowiązania i kapitały razem	120 604 115	125 750 143	123 523 021	123 268 380	128 733 485

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

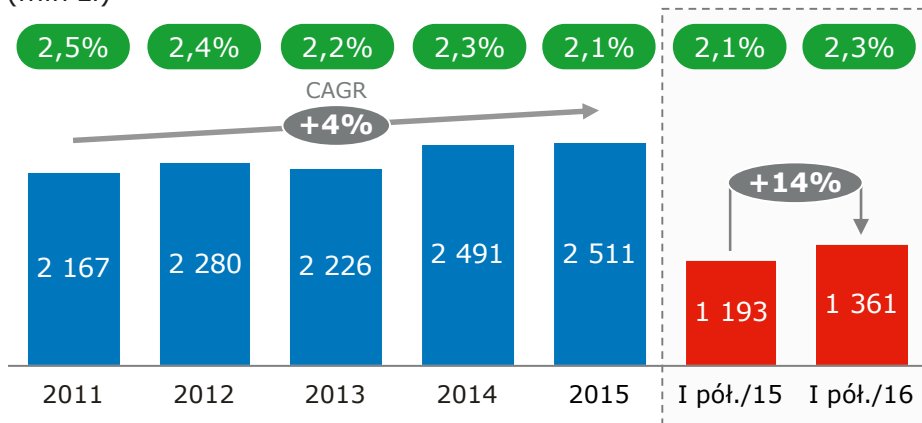
Wskaźniki finansowe	II kw./15	III kw./15	IV kw./15	I kw./16	II kw./16
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,11%	2,12%	2,22%	2,29%	2,25%
Marża odsetkowa YtD	2,08%	2,10%	2,13%	2,29%	2,27%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,43%	2,45%	2,48%	2,66%	2,63%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	54,7%	47,3%	58,6%	47,7%	40,8%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	46,7%	46,9%	50,1%	47,7%	43,9%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,55%	0,57%	0,52%	0,35%	0,59%
Koszty ryzyka YtD	0,54%	0,55%	0,54%	0,35%	0,47%
ROE netto (kwartalnie)	8,12%	11,62%	11,20%	10,08%	12,85%
ROE netto YtD	12,28%	12,06%	11,84%	10,08%	11,46%
ROA netto (kwartalnie)	0,73%	1,00%	0,97%	0,99%	1,23%
ROA netto YtD	1,10%	1,07%	1,04%	0,99%	1,11%
Wskaźnik kredyty/depozyty	105,7%	101,1%	96,7%	96,1%	94,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,38%	16,99%	17,25%	19,01%	18,33%
Współczynnik Common Equity Tier 1	13,45%	14,09%	14,29%	16,20%	15,61%
Kapitał / Aktywa	9,6%	9,5%	9,9%	10,2%	9,9%
TREA / Aktywa	58,3%	56,5%	56,2%	56,1%	55,4%
Wskaźnik NPL	6,0%	5,9%	5,7%	5,8%	5,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	56,9%	57,1%	58,9%	58,6%	58,5%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	62,3%	62,6%	64,3%	64,0%	63,7%

Załącznik

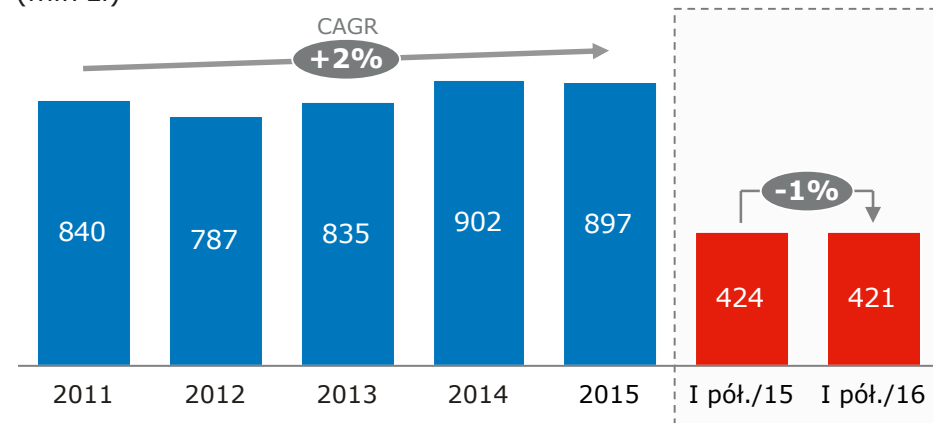
Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

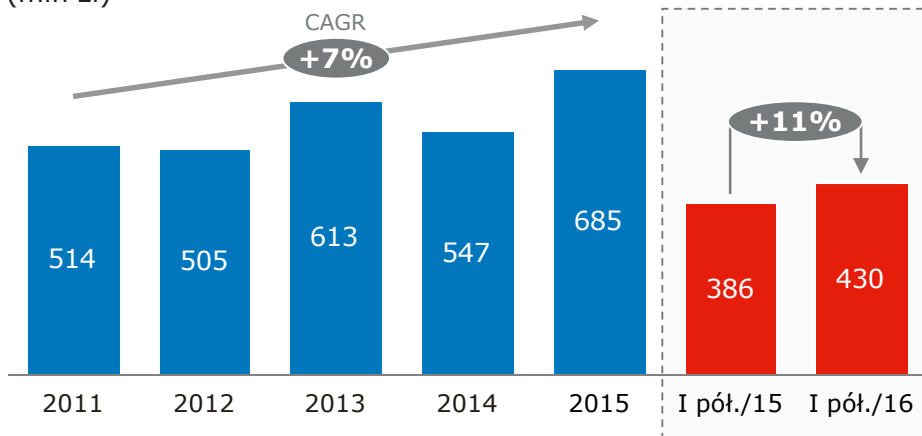
Wynik z tytułu odsetek i marża
(mln zł)



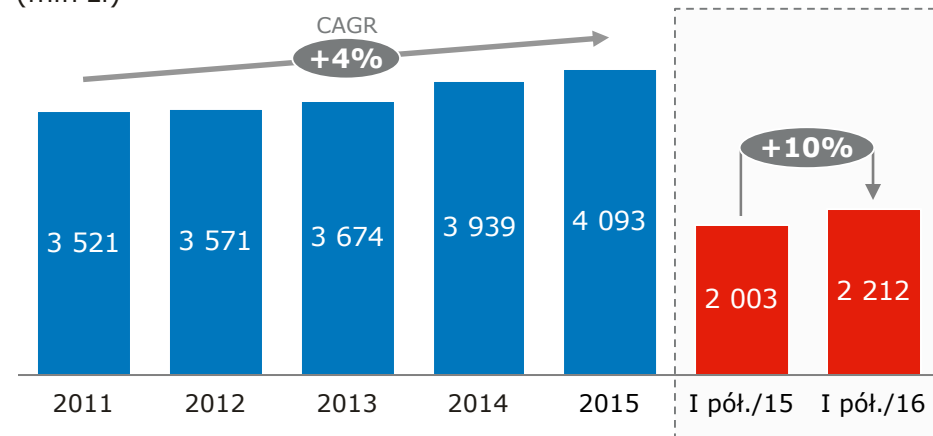
Wynik z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody
(mln zł)



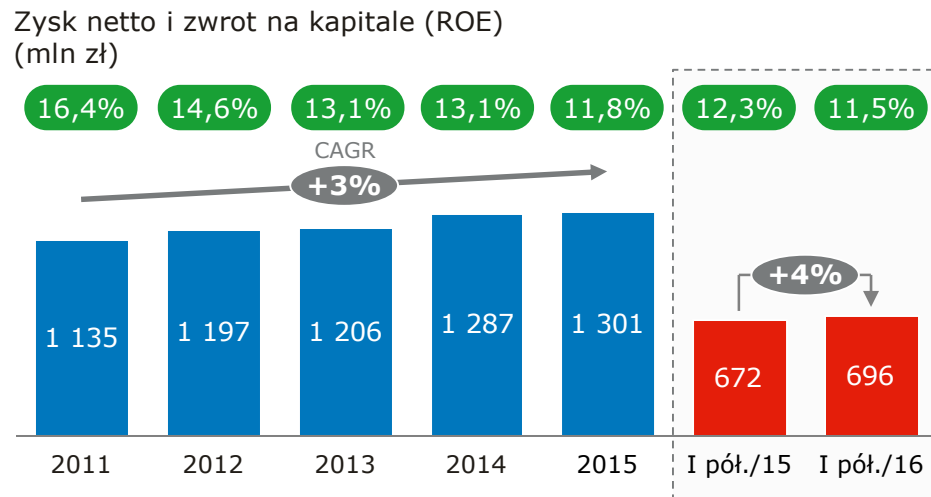
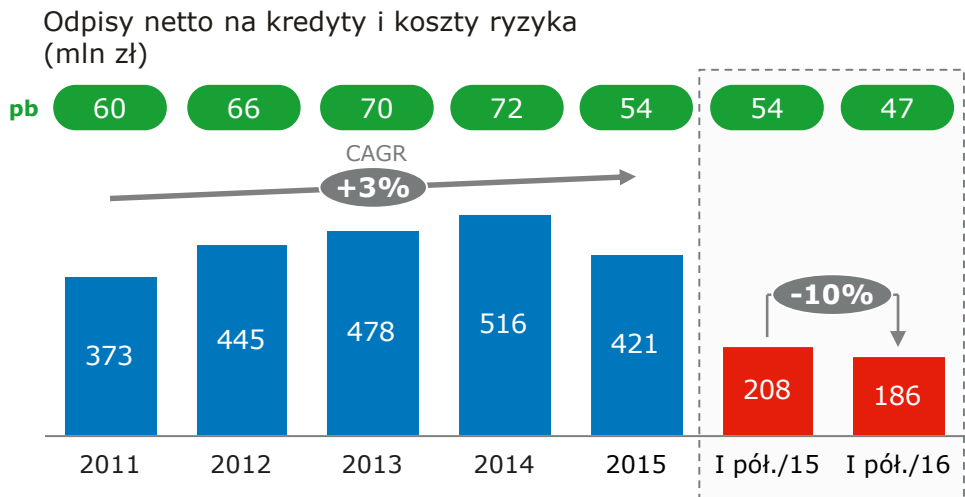
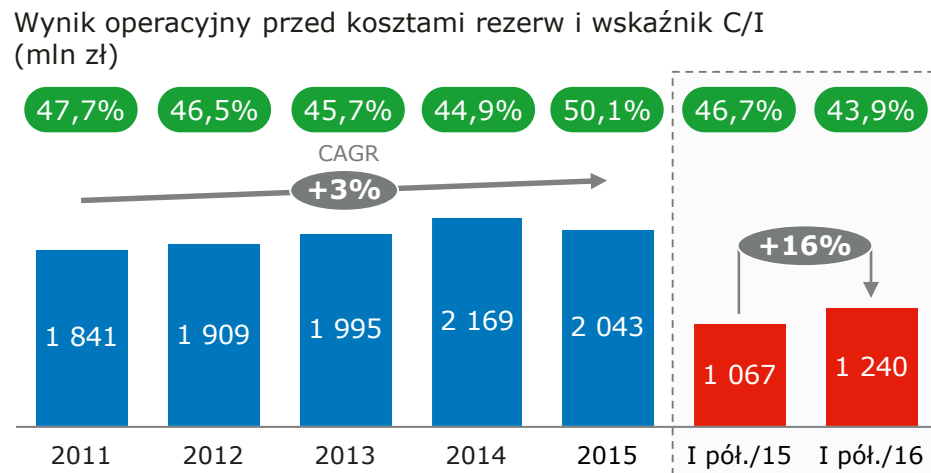
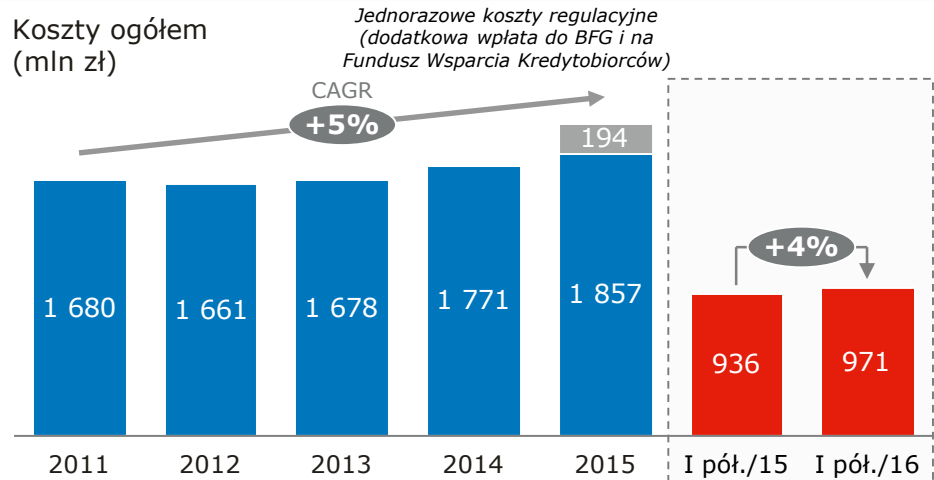
Dochody ogółem
(mln zł)



Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (2/3)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

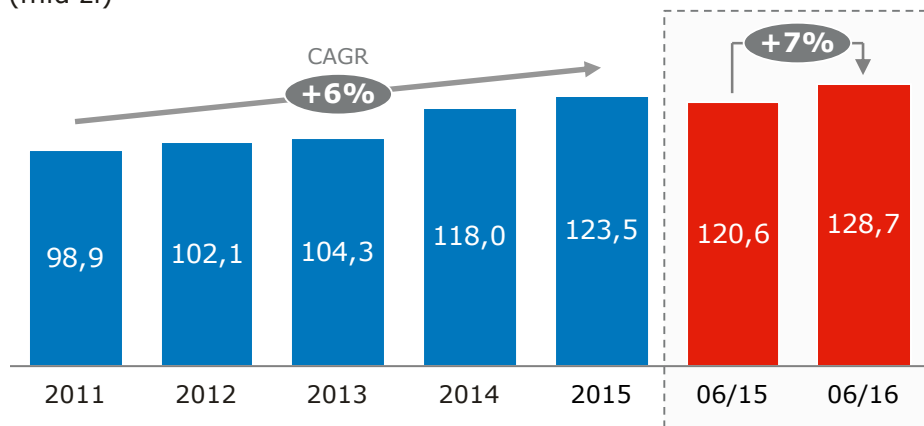


Załącznik

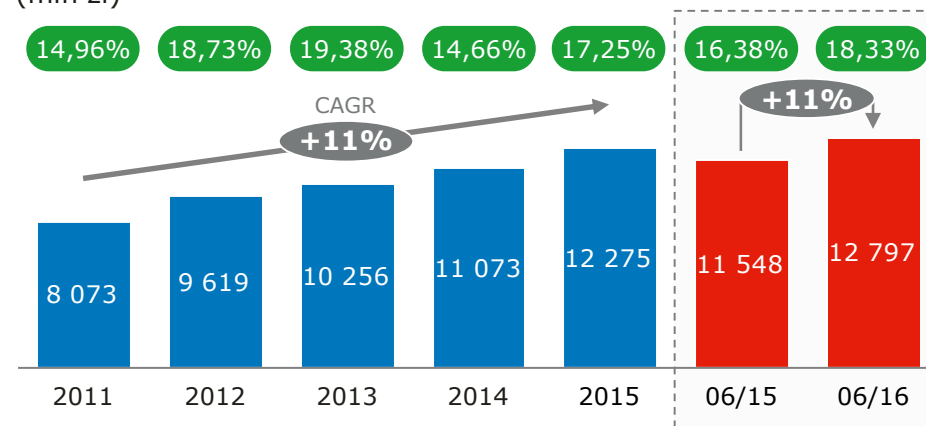
Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

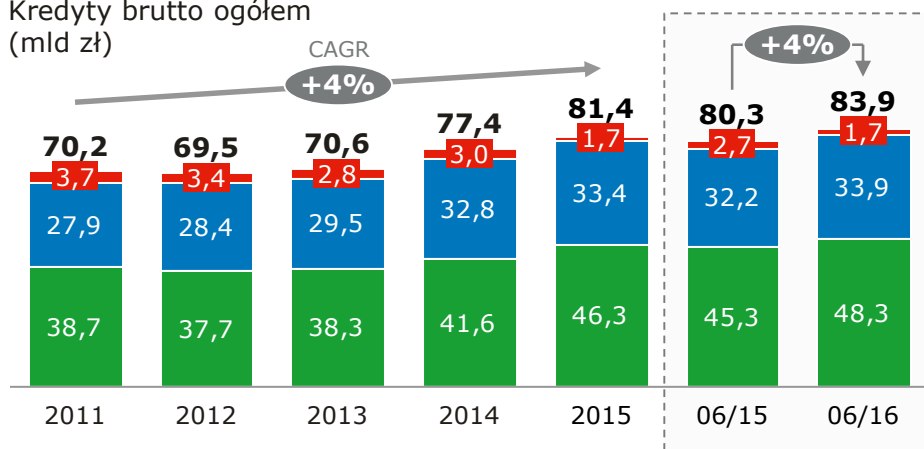
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy
(mln zł)

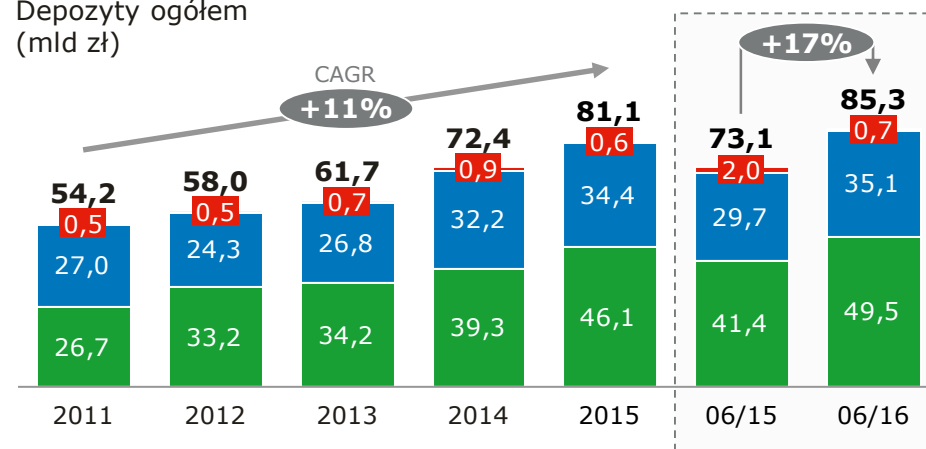


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem
(mld zł)



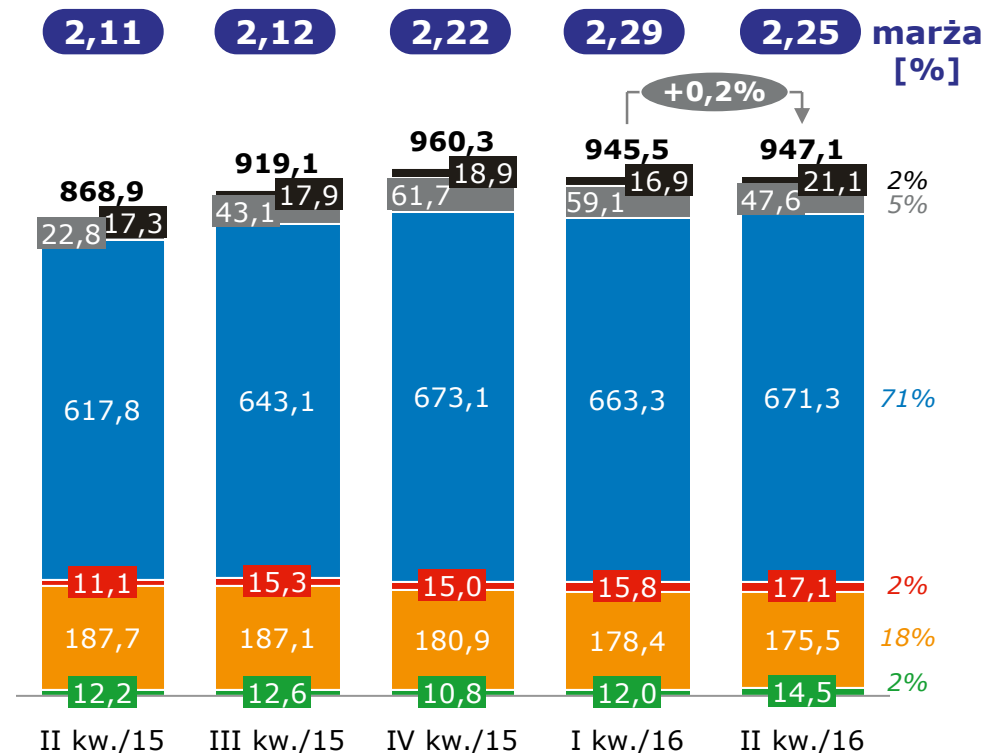
■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

Załącznik

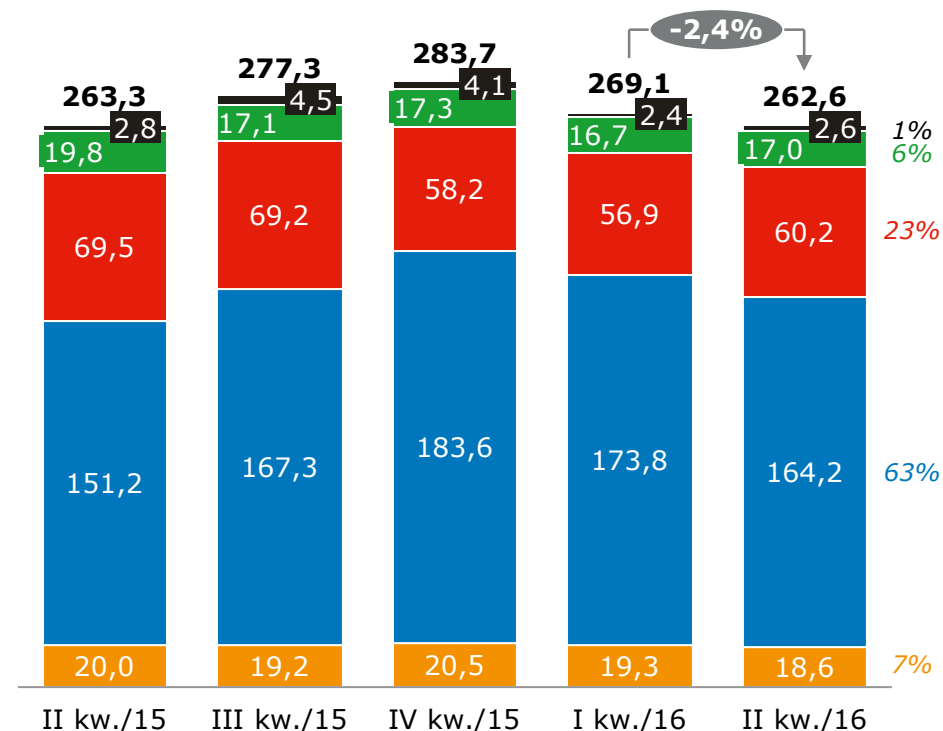
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu odsetek i marża

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Dłużne papiery wartościowe PDO
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne zaklasyfikowane do księgi bankowej
- Pozostałe

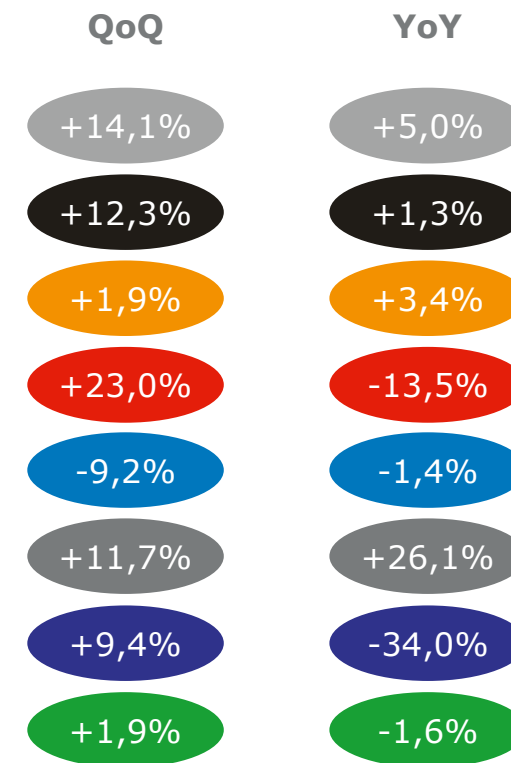
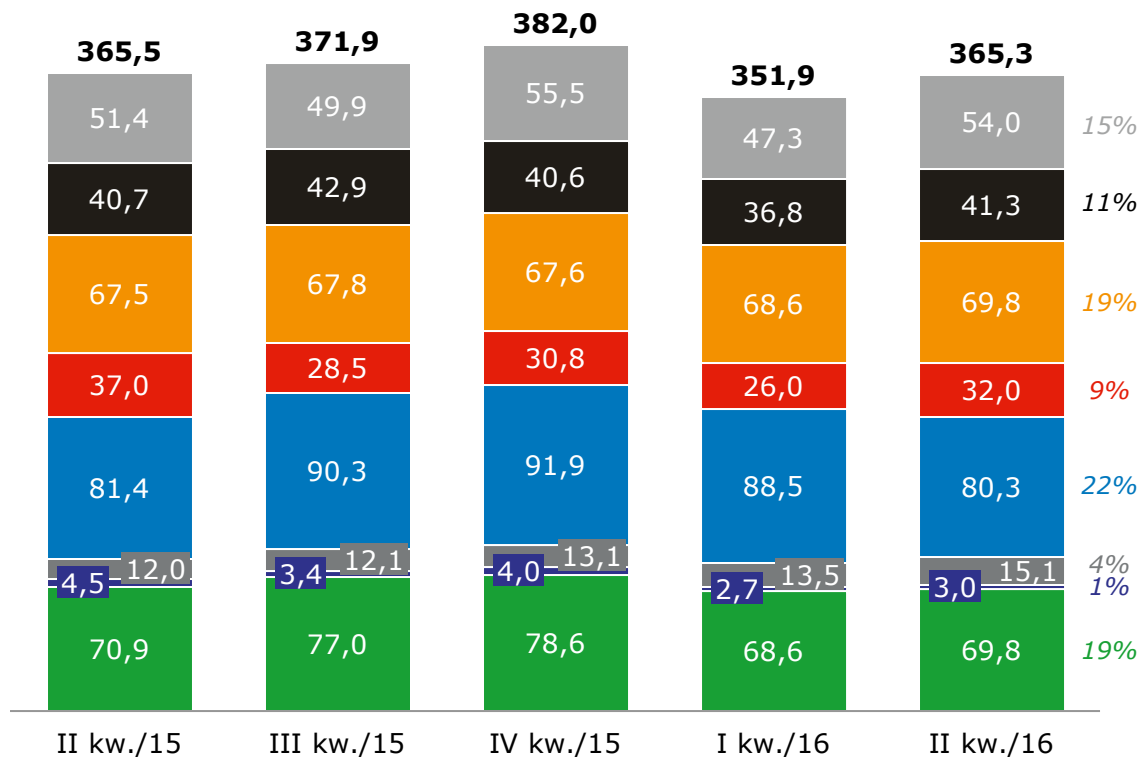
- Rozliczenia z bankami
- Rozliczenia z klientami
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

Załącznik

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

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



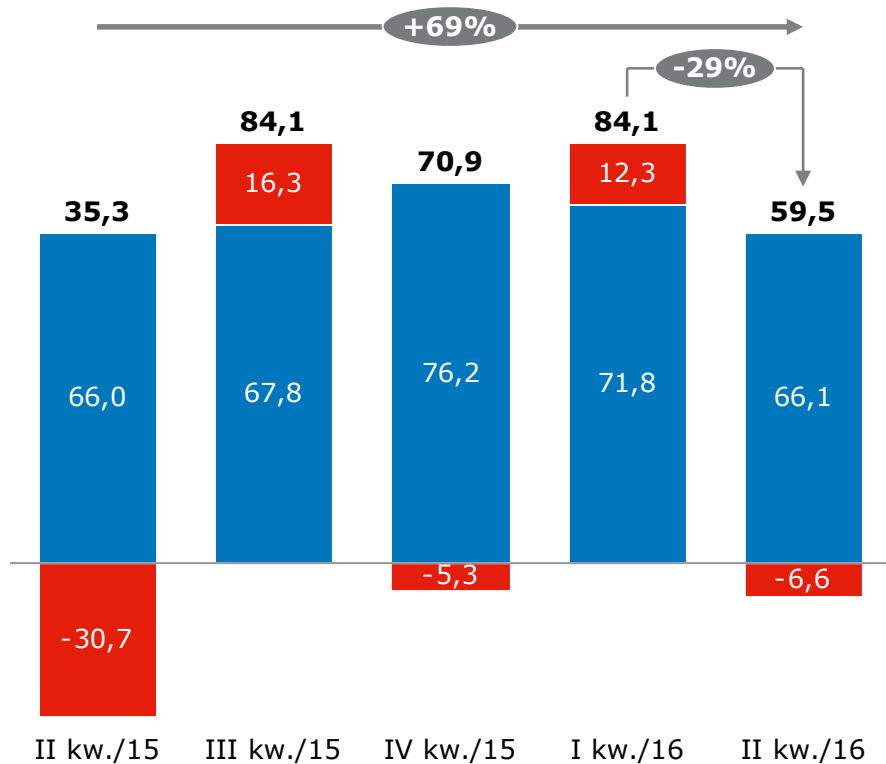
- Z działalności kredytowej
- Prowizje od kart płatniczych
- Prowizje ze sprzedaży ubezpieczeń
- Opłaty związane z zarządzaniem portfelem
- Opłaty z działalności maklerskiej i za organizację emisji
- Pozostałe (w tym działalność powiernicza)
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów

Załącznik

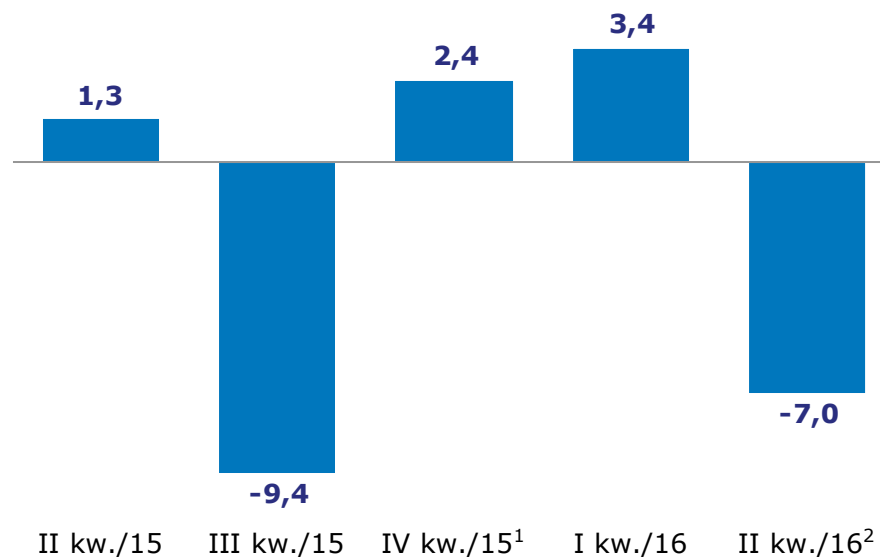
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik na działalności handlowej i inne przychody

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)



Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)



■ Wynik z pozycji wymiany ■ Wynik na pozostałej działalności handlowej

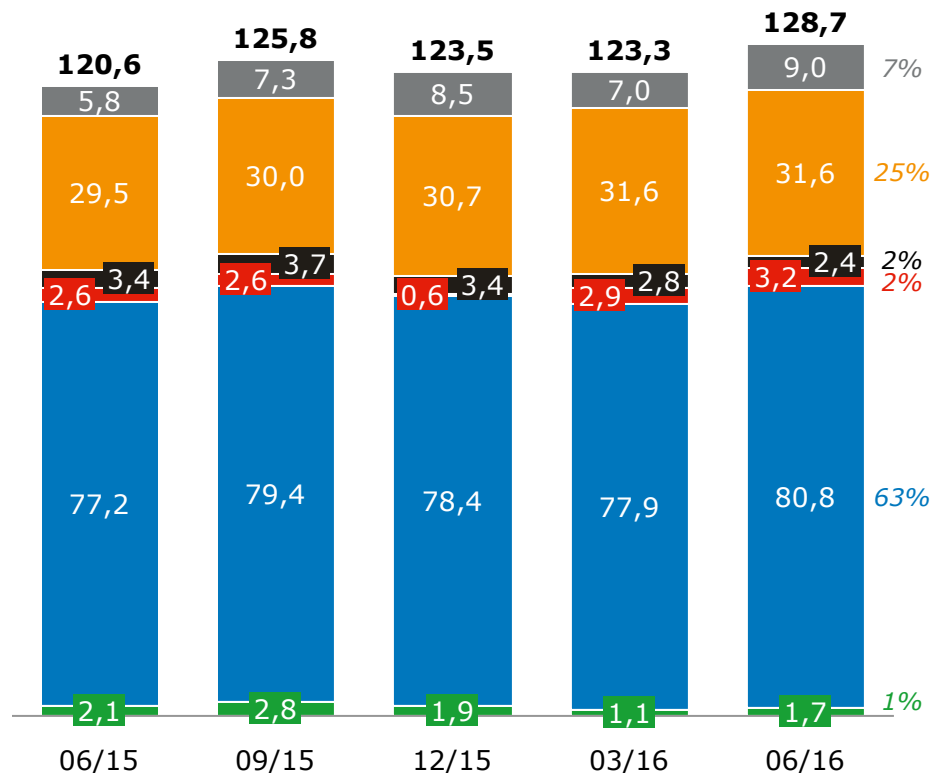
¹ Z wyłączeniem jednorazowego zysku ze sprzedaży akcji PZU (125,0 mln zł); ² Z wyłączeniem przychodu z tytułu rozliczenia transakcji Visa (251,7 mln zł)

Załącznik

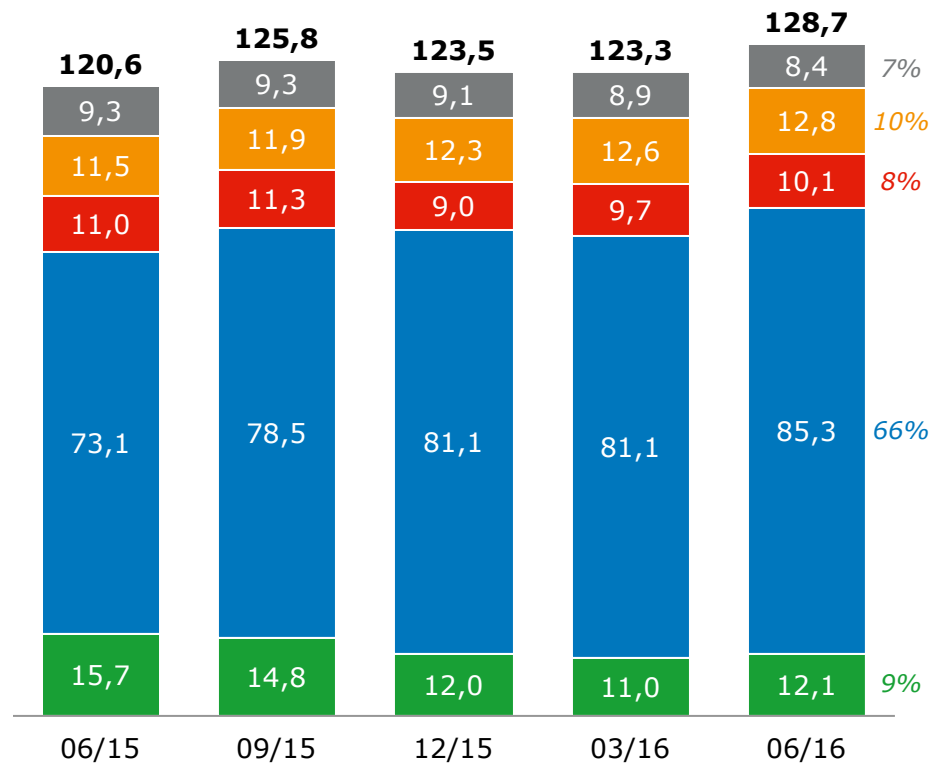
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



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

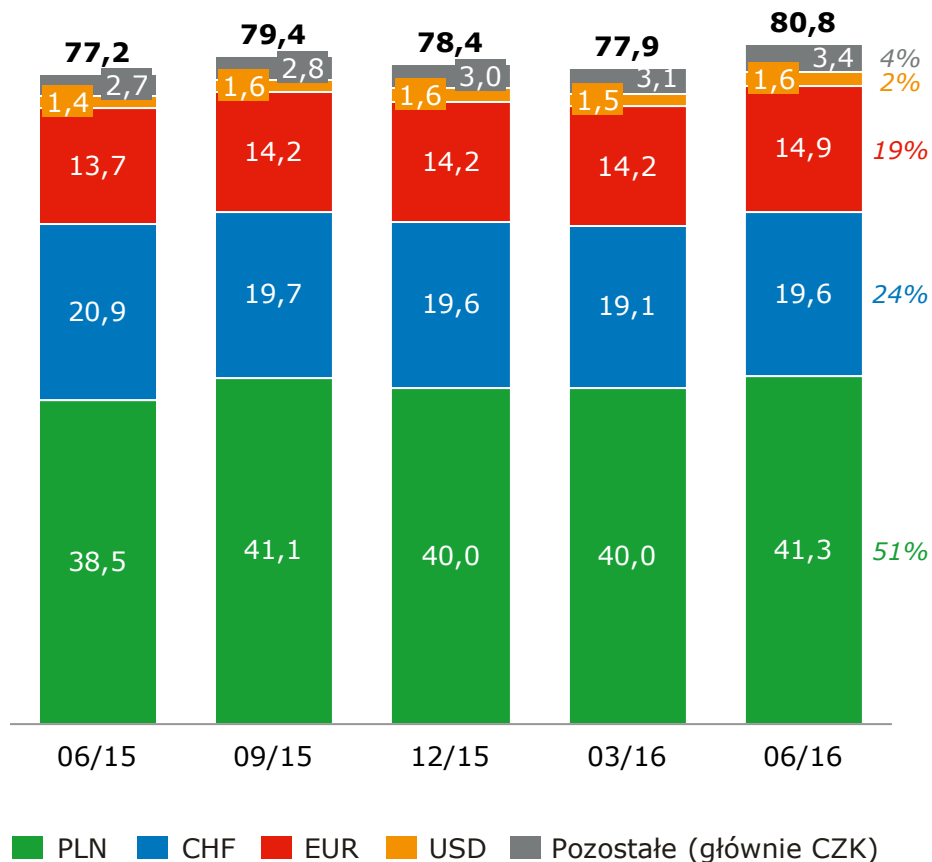
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
- Kapitał własny
- Inne

Załącznik

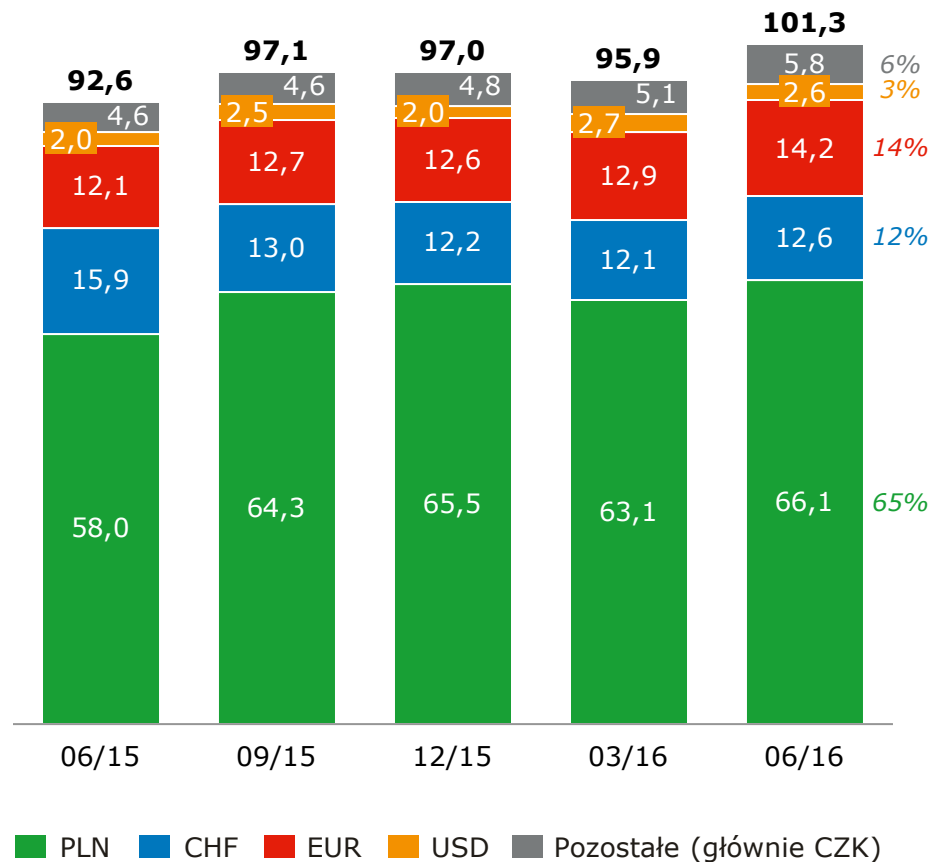
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura walutowa

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



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



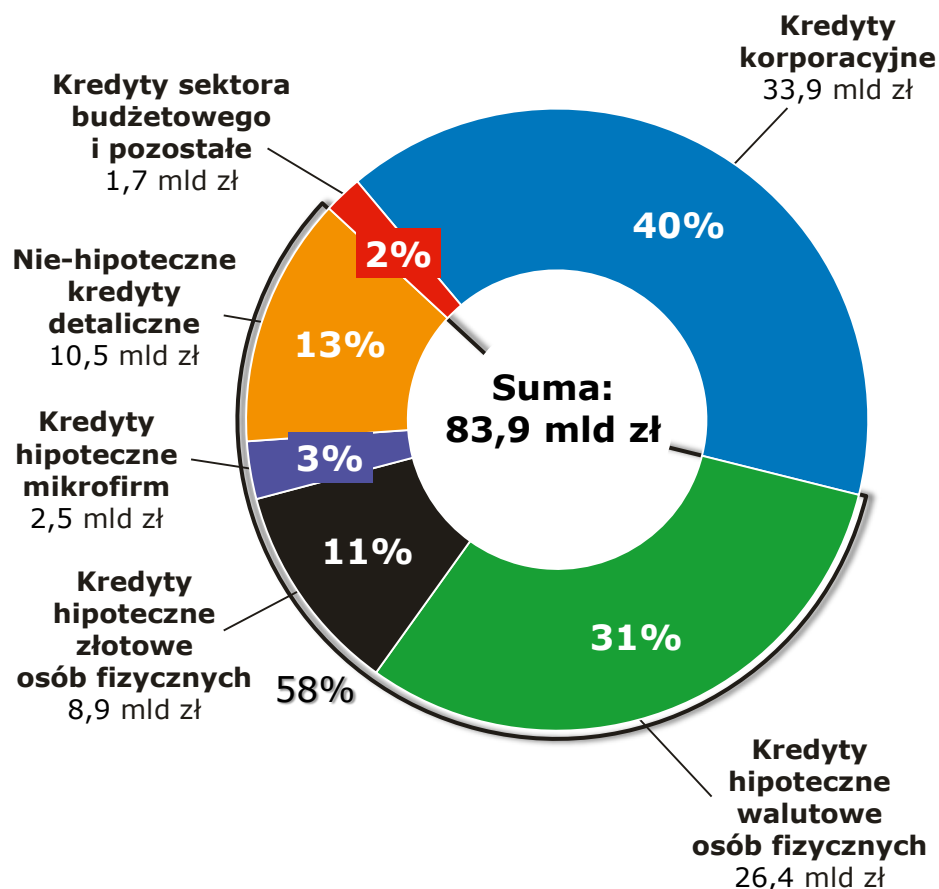
¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

Załącznik

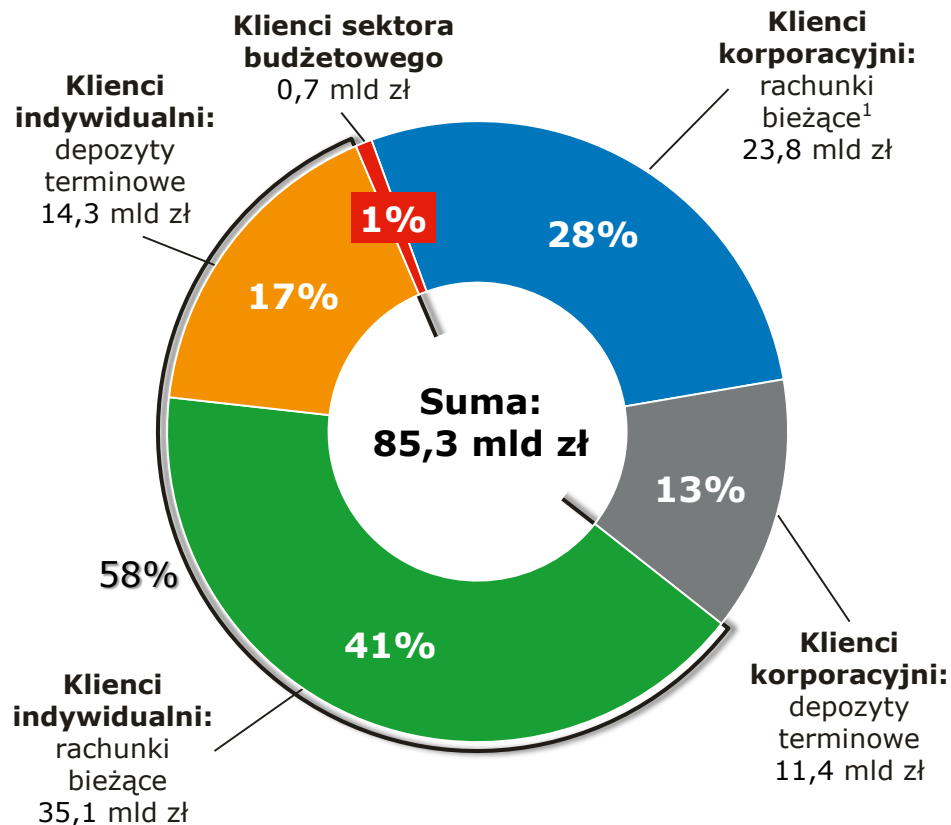
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2016

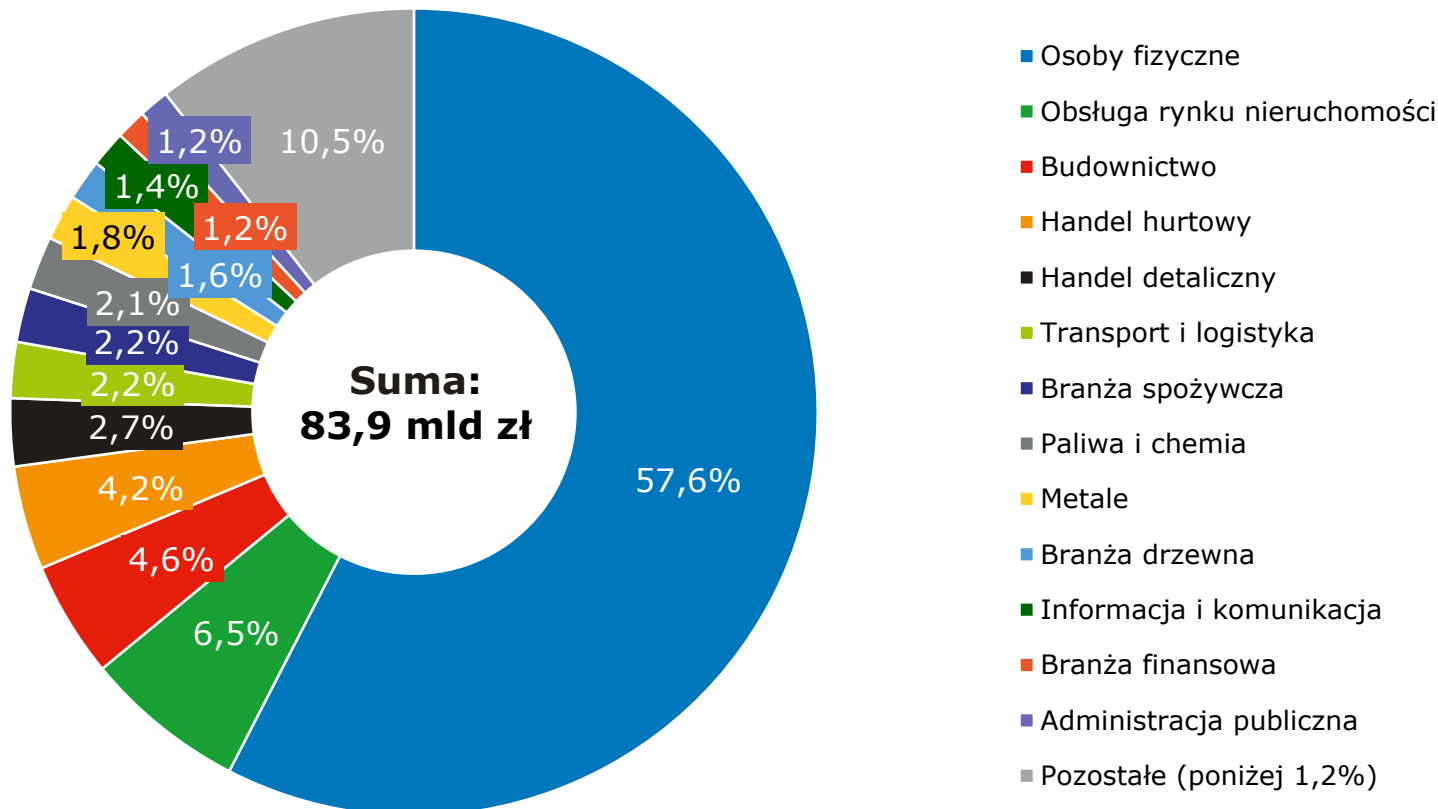


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2016



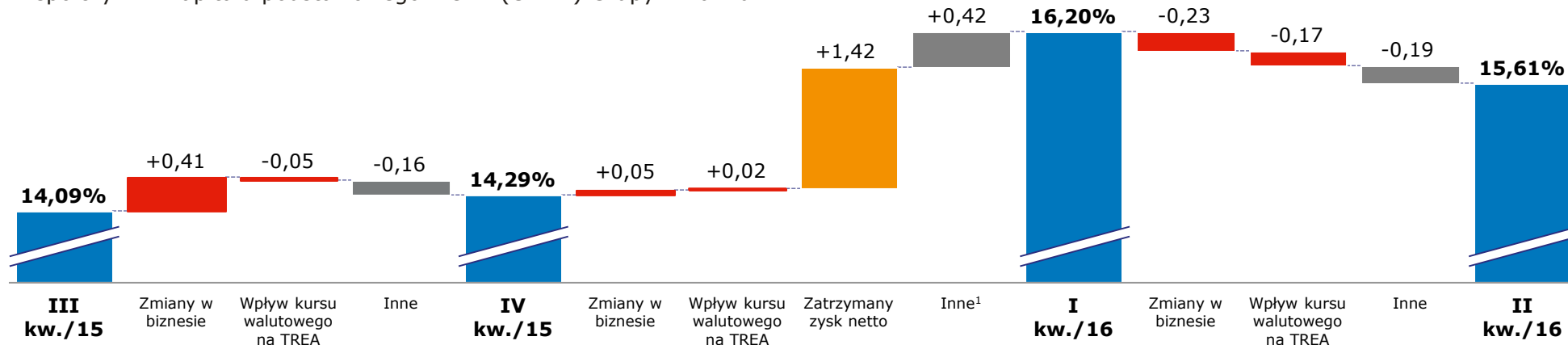
¹ Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.06.2016

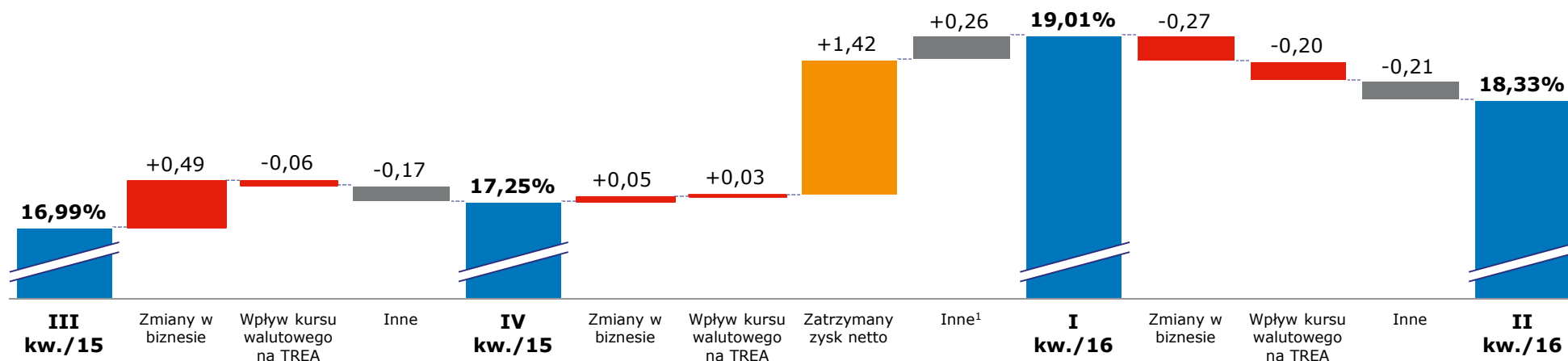


Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) Grupy mBanku



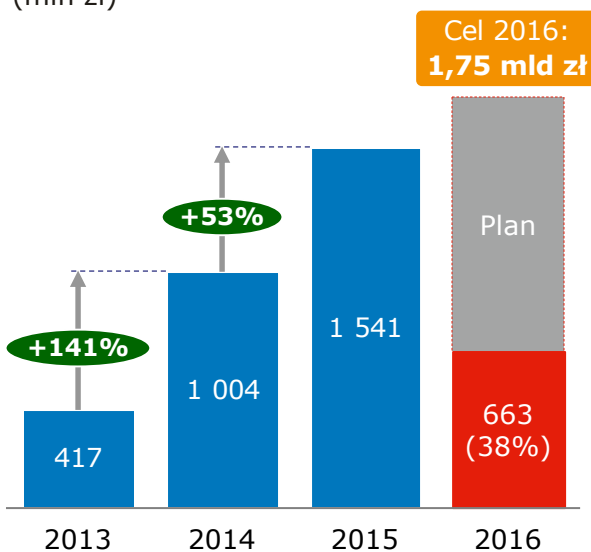
Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



¹ Z powodu niższych pomniejszeń funduszy własnych (głównie spadku odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek po zaliczeniu zysku za 2015 rok)

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

Emisje listów zastawnych
(mln zł)



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

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2016

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
7,5 mln	EUR	17-02-2014	15-02-2018	4,0	EURIBOR 6M + 80pb
8,0 mln	EUR	28-02-2014	28-02-2029	15,0	Stały (3,50%)
15,0 mln	EUR	17-03-2014	15-03-2029	15,0	Stały (3,50%)
20,0 mln	EUR	30-05-2014	30-05-2029	15,0	Stały (3,20%)
300,0 mln	PLN	28-07-2014	28-07-2022	8,0	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
20,0 mln	EUR	22-10-2014	22-10-2018	4,0	Stały (1,115%)
50,0 mln	EUR	28-11-2014	15-10-2019	4,9	EURIBOR 3M + 87pb
200,0 mln	PLN	20-02-2015	28-04-2022	7,2	WIBOR 6M + 78pb
20,0 mln	EUR	25-02-2015	25-02-2022	7,0	Stały (1,135%)
250,0 mln	PLN	15-04-2015	16-10-2023	8,5	WIBOR 6M + 87pb
11,0 mln	EUR	24-04-2015	24-04-2025	10,0	Stały (1,285%)
50,0 mln	EUR	24-06-2015	24-06-2020	5,0	EURIBOR 3M + 69pb
500,0 mln	PLN	17-09-2015	10-09-2020	5,0	WIBOR 3M + 110pb
255,0 mln	PLN	02-12-2015	20-09-2021	5,8	WIBOR 3M + 115pb
300,0 mln	PLN	09-03-2016	05-03-2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23-03-2016	21-06-2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb
50,0 mln	PLN	28-04-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
100,0 mln	PLN	11-05-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./16

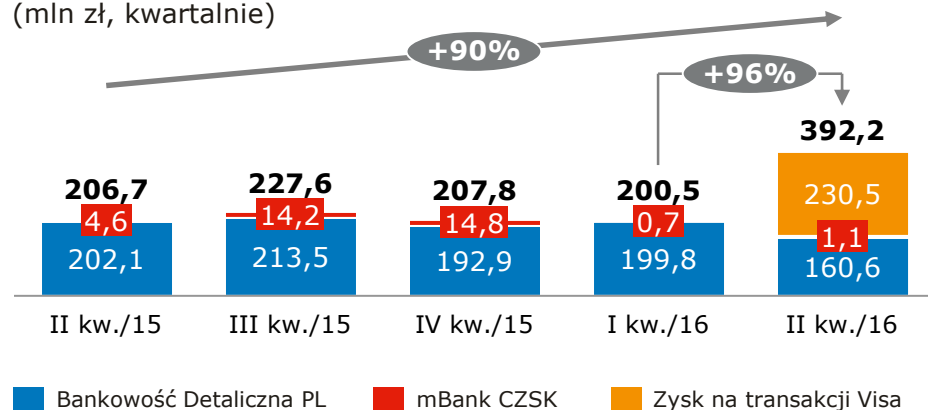
Bankowość Detaliczna

Załącznik

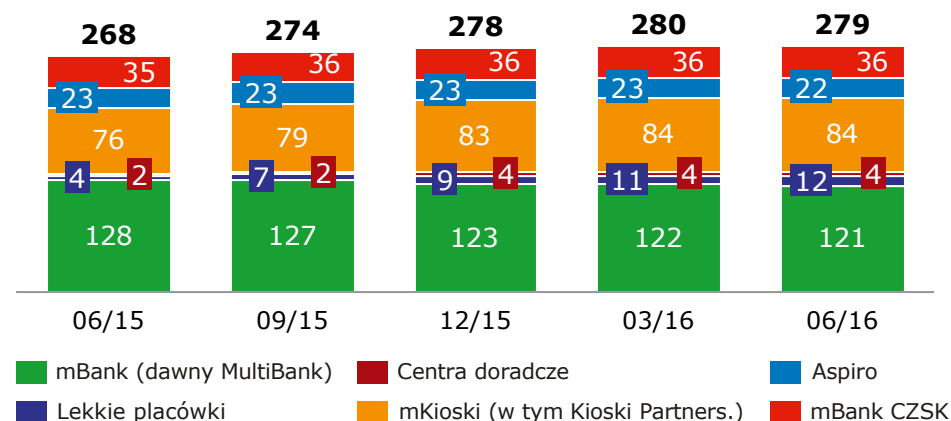
Bankowość Detaliczna Podsumowanie II kw./16: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

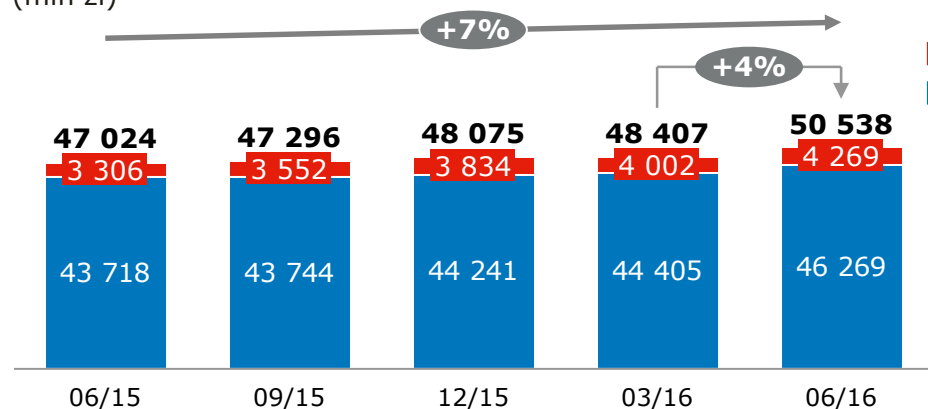
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej
(mln zł, kwartalnie)



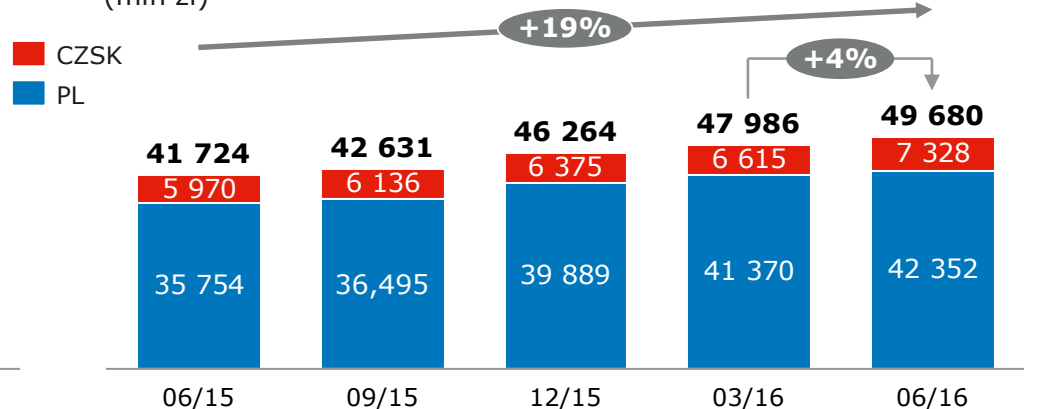
Liczba punktów obsługi detalicznej



Kredyty detaliczne brutto ogółem¹
(mln zł)



Depozyty detaliczne ogółem¹
(mln zł)



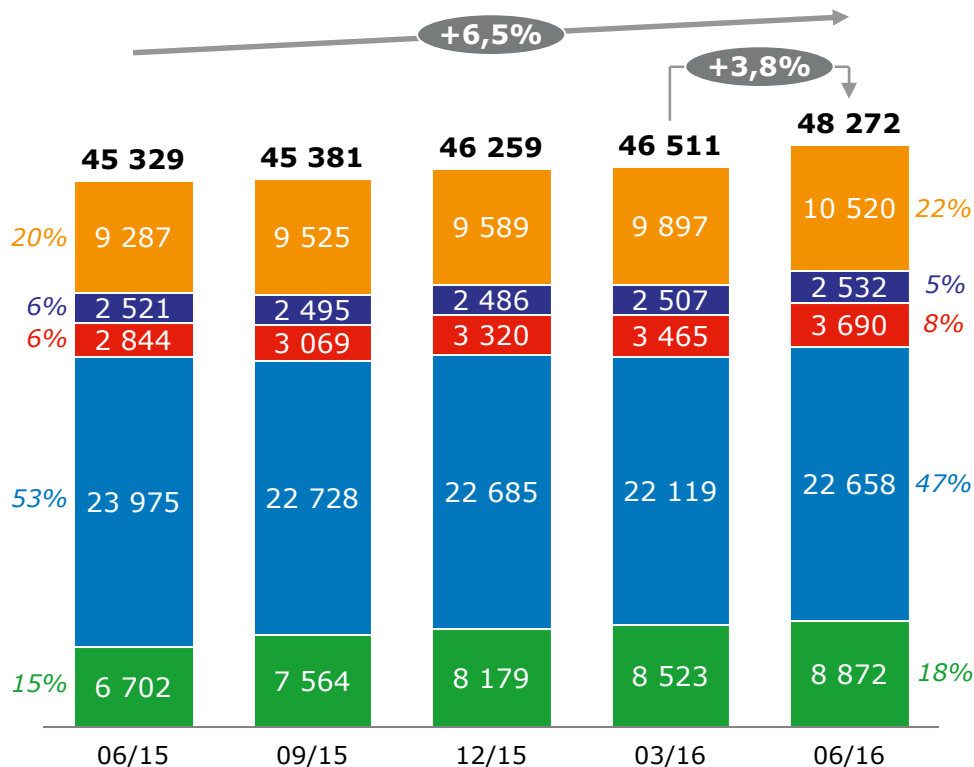
¹ Na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie II kw./16: Kredyty i Depozyty

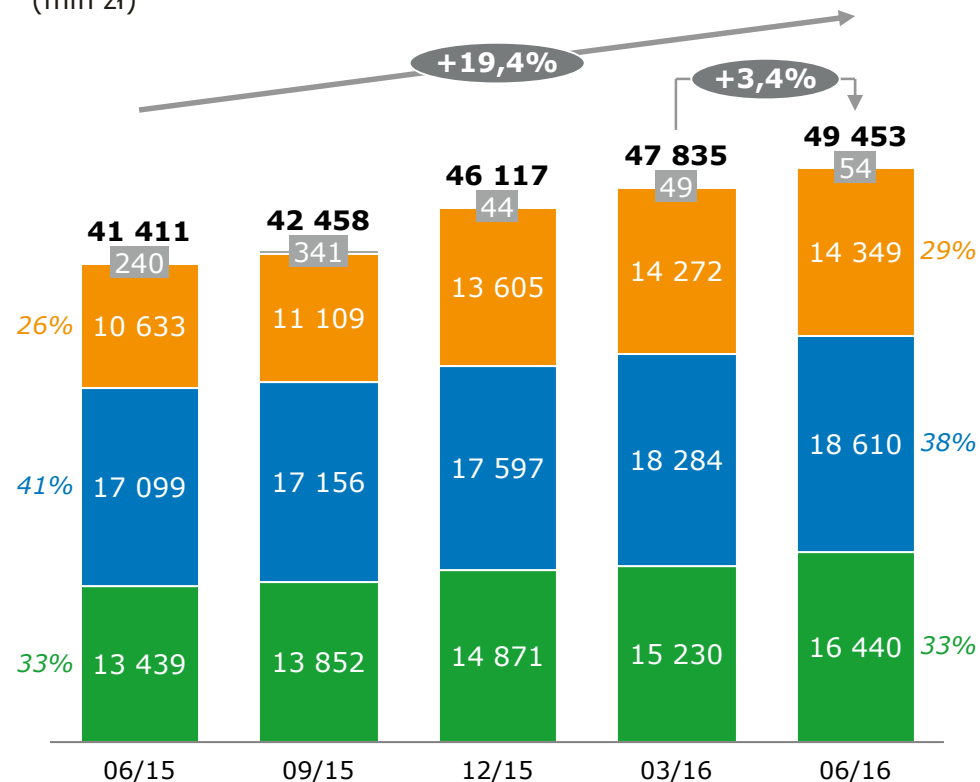
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej¹
(mln zł)



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

Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

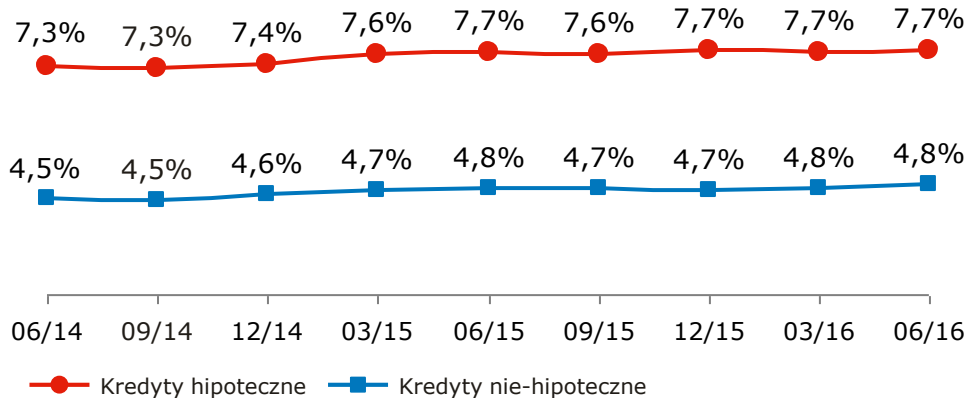
¹ Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

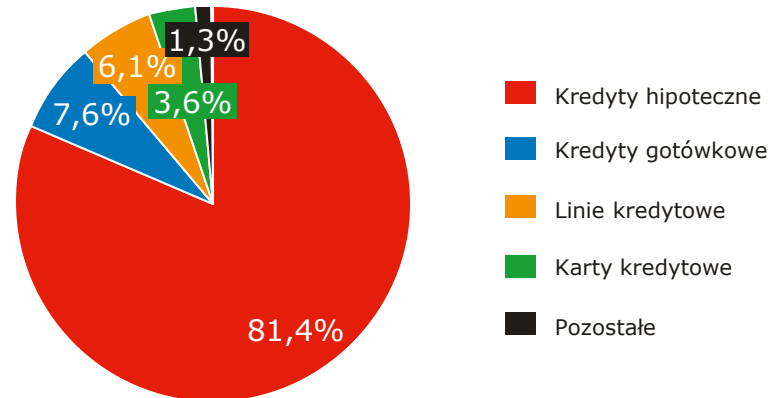
Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

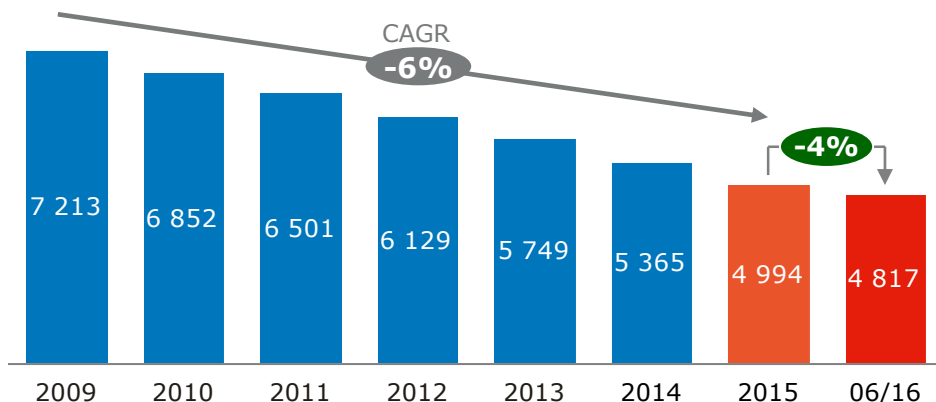
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



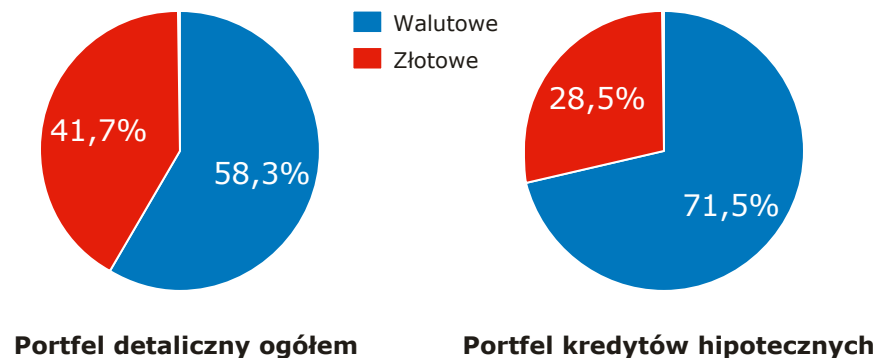
Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.06.2016



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



Struktura walutowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.06.2016

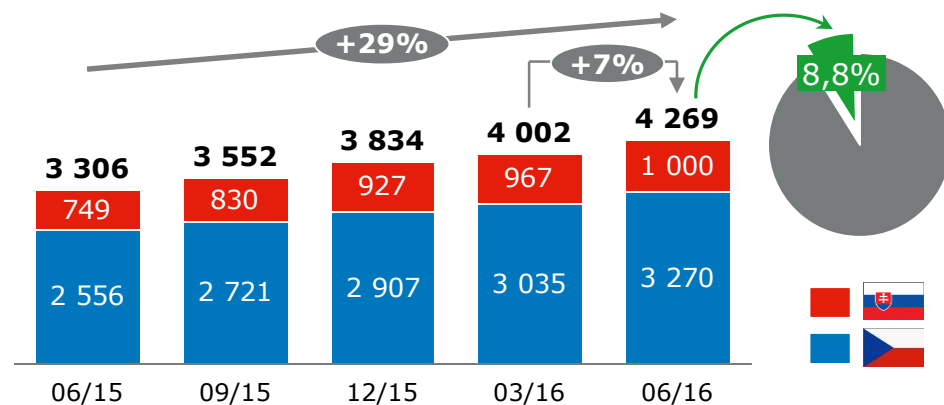


Załącznik

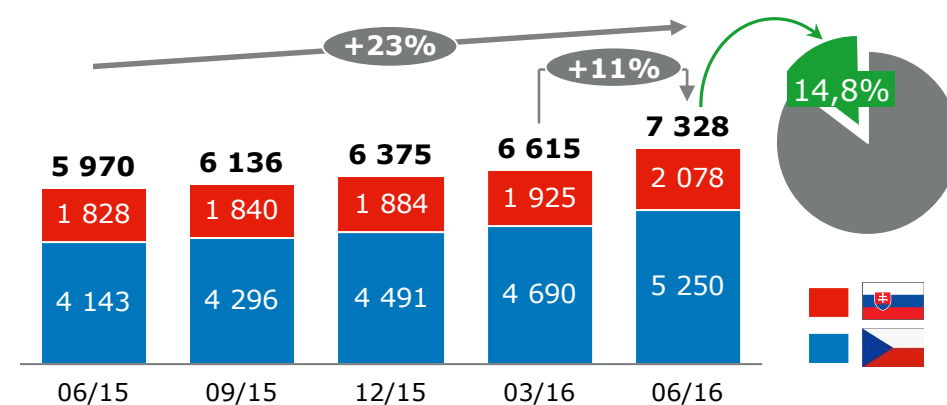
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

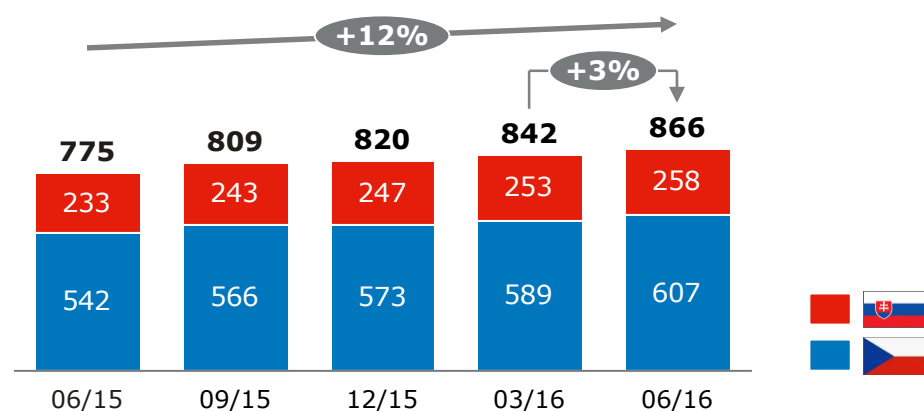
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



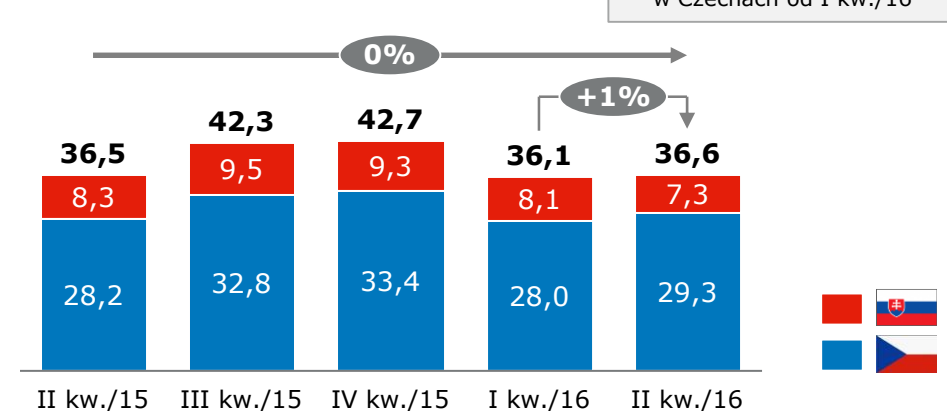
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Załącznik

Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

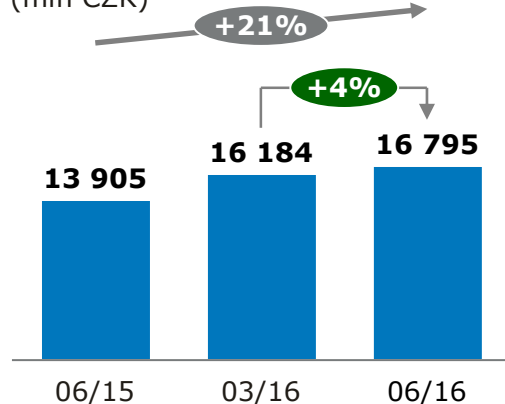


Czechy

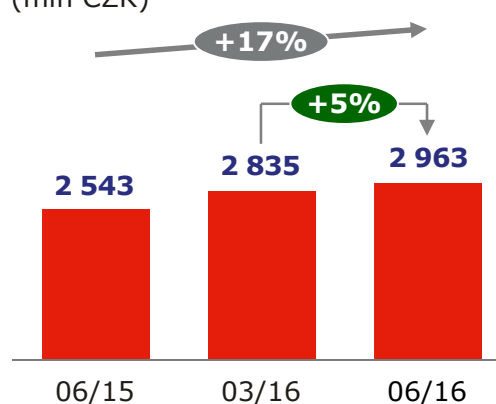
Klienci:
607,4 tys.

9 centrów
finansowych i
16 mKiosków

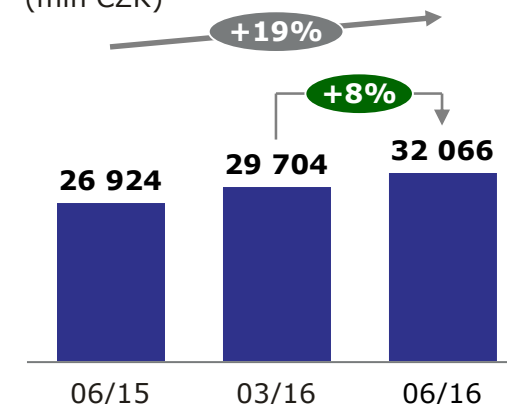
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Depozyty klientów
(mln CZK)

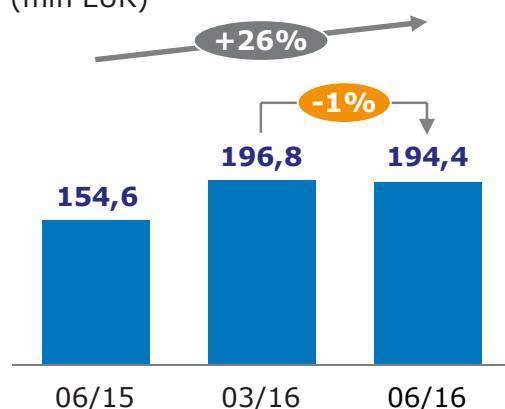


Słowacja

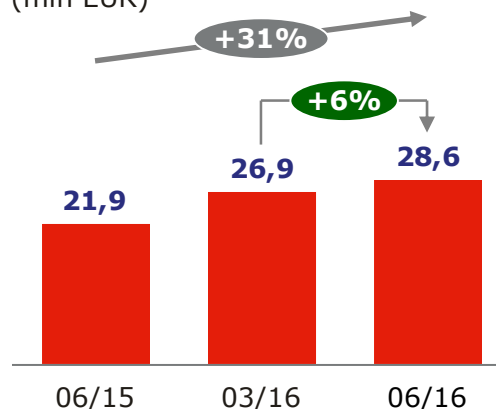
Klienci:
258,4 tys.

2 light branch'e,
4 centrów
finansowych i
5 mKiosków

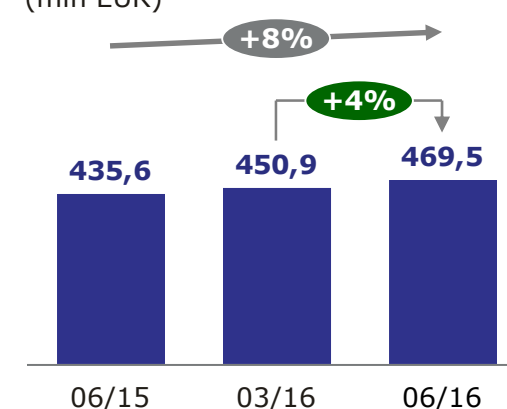
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Depozyty klientów
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./16

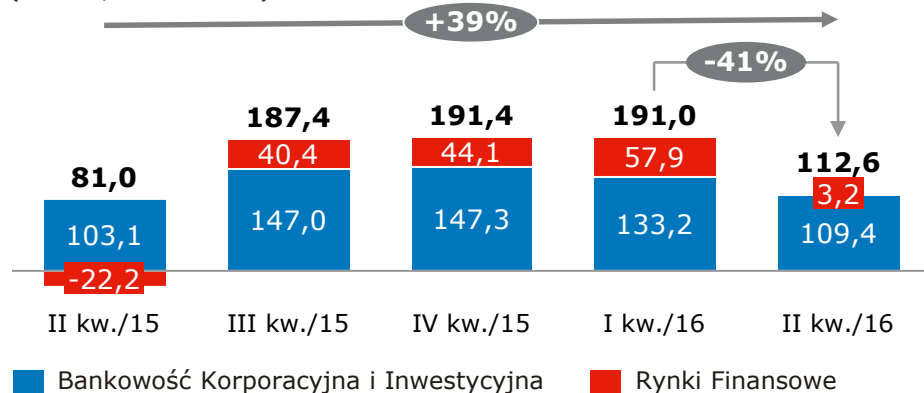
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie II kw./16: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

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

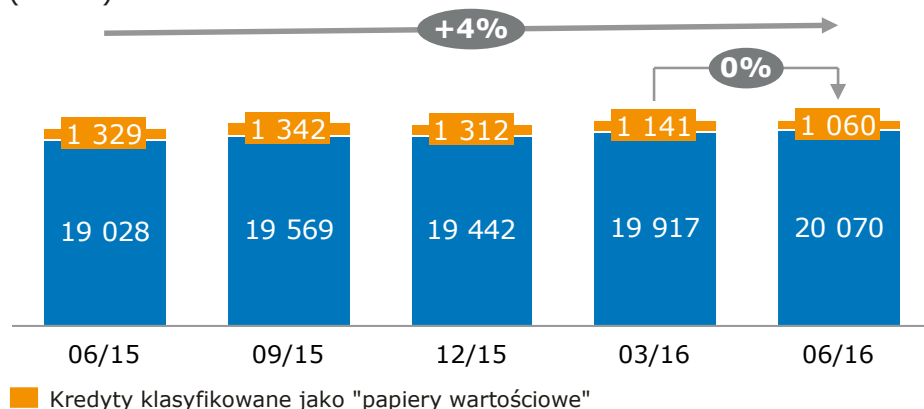


Sieć obsługi korporacyjnej

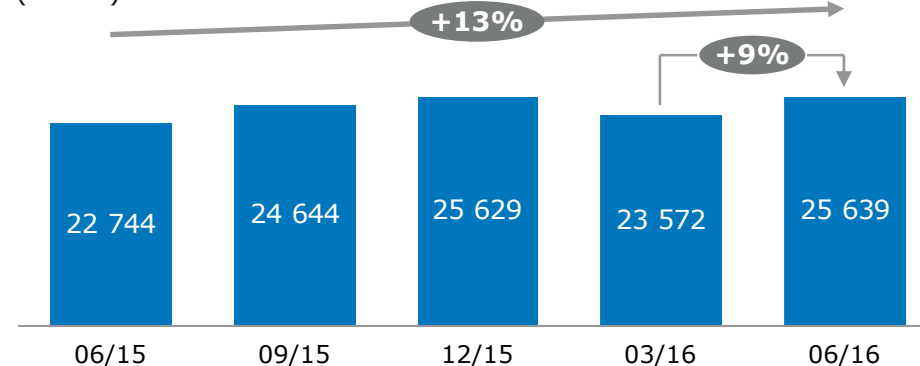
- 29 Oddziały mBanku
- 16 Biura mBanku
- 22 mLeasing
- 8 mFaktoring
- 5 mBank Hipoteczny
- 4 Centra doradcze



Kredyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



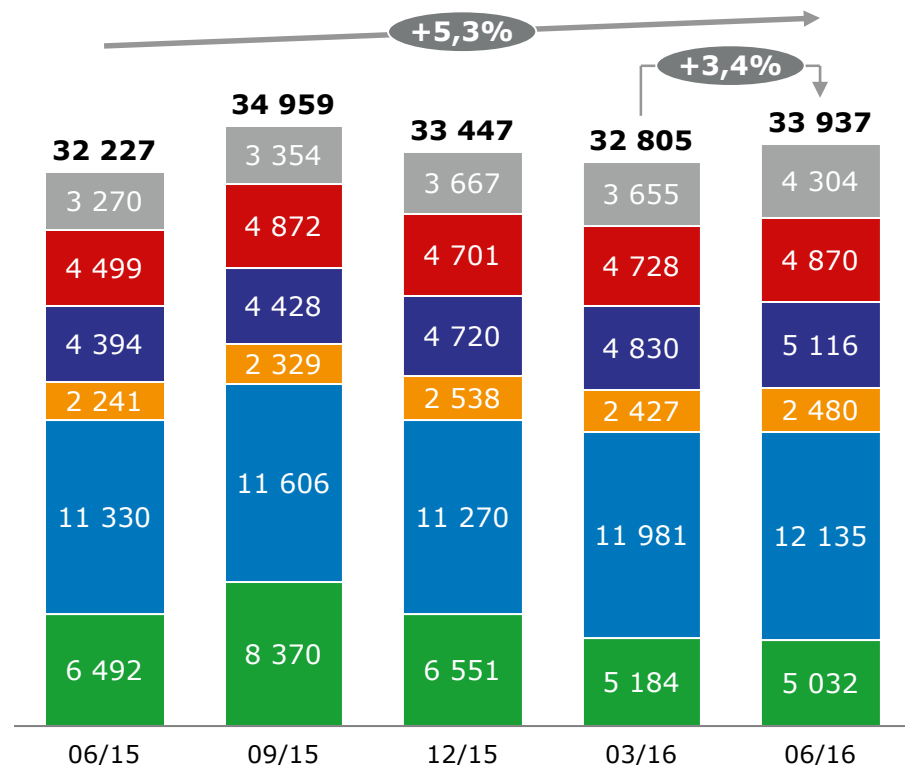
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie II kw./16: Kredyty i Depozyty

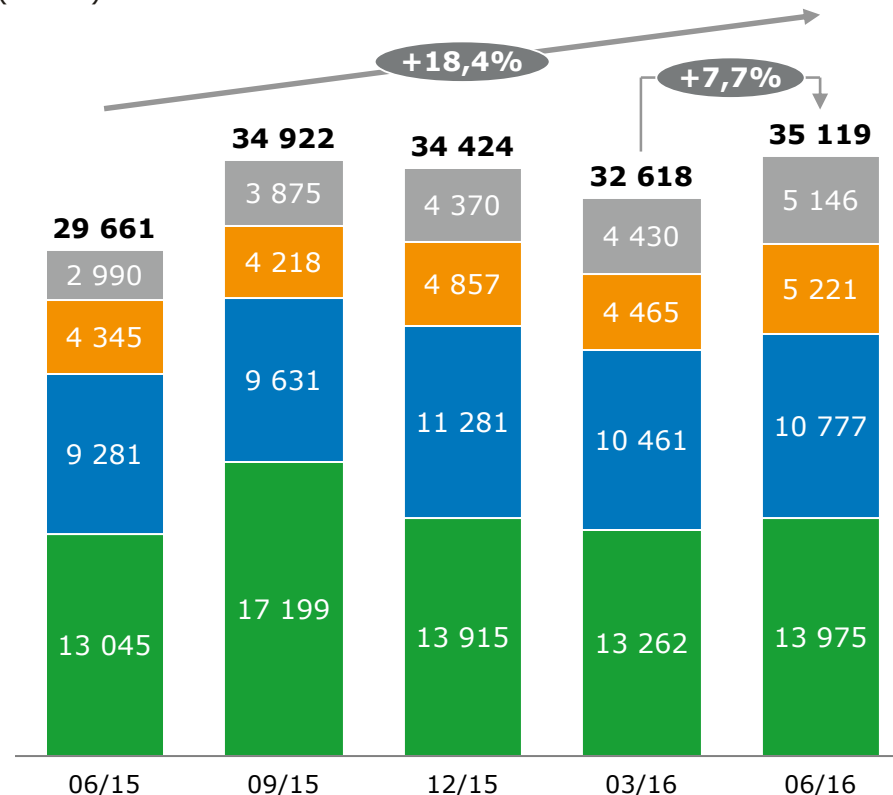
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



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

Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

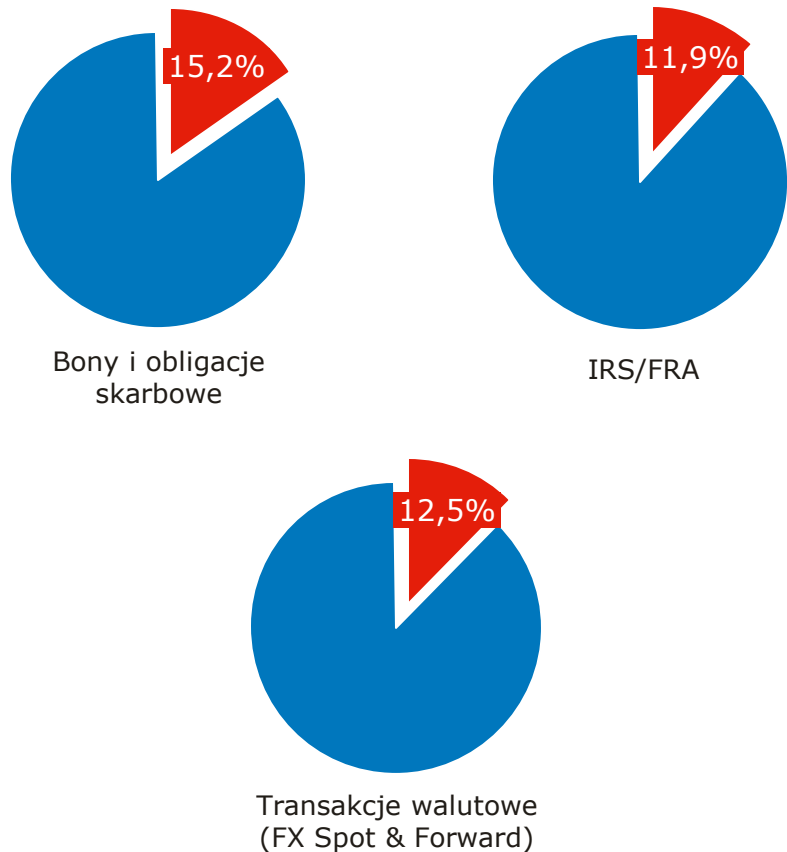
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Załącznik

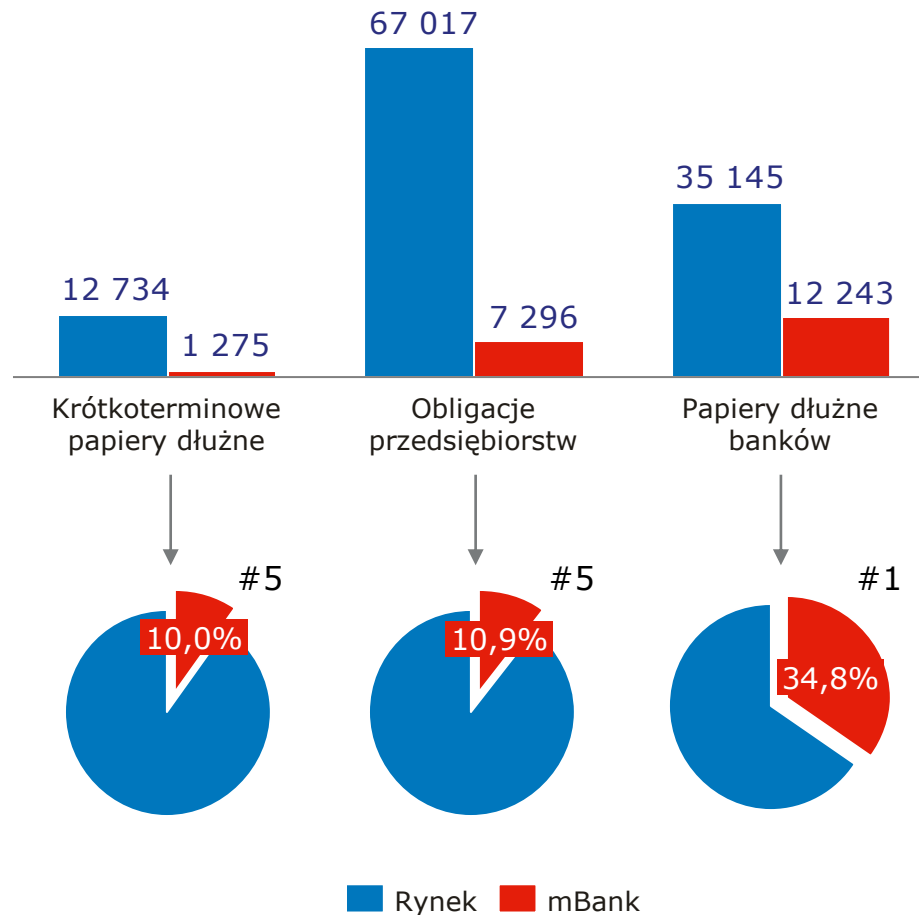
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej¹



mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych²
wg stanu na 30.06.2016 (mln zł)



¹ Wg stanu na 31.05.2016; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

² Na podstawie Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.06.2016 (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w II kw./16

Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie zysku brutto spółek konsolidowanych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

tys. zł	II kw. /15	II kw. /16	Zmiana r/r	I pół. /15	I pół. /16	Zmiana r/r
mBank Hipoteczny	-6 319	1 569	- / +	8 305	13 388	+61,2%
mLeasing	12 130	20 768	+71,2%	27 756	41 230	+48,5%
mFactoring	-2 079	4 952	- / +	2 804	11 162	+298%
Dom Maklerski mBanku ¹	13 550	-382	+ / -	15 974	2 852	-82,1%
mWealth Management ¹	8 218	3 460	-57,9%	13 165	8 976	-31,8%
Aspiro ²	36 957	41 886	+13,3%	37 526	78 256	+109%
mLocum	2 397	4 331	+80,7%	11 107	15 076	+35,7%
Other ³	-629	3 036	- / +	5 559	1 277	-77,0%
Spółki razem	64 224	79 619	+24,0%	122 195	172 217	+40,9%

¹ Spółki zostały włączone w struktury organizacyjne mBanku w dniu 20.05.2016

² Z wyłączeniem jednorazowego zysku na sprzedaży akcji BRE Ubezpieczenia TUiR w I kw./15

³ Pozostałe spółki obejmują mFinance France, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary i Tele-Tech Investment od III kw./15

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

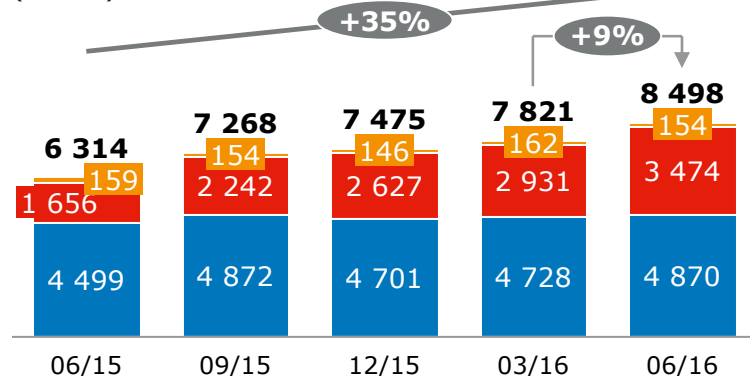
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

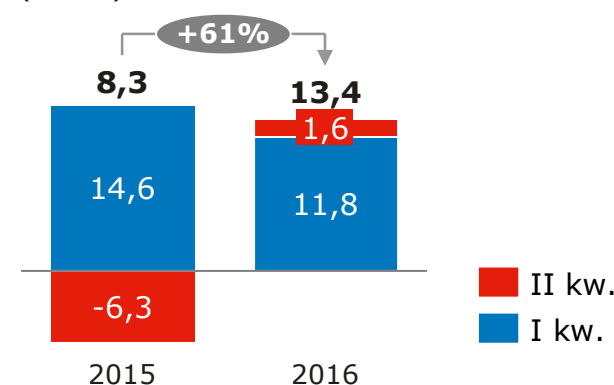
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

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

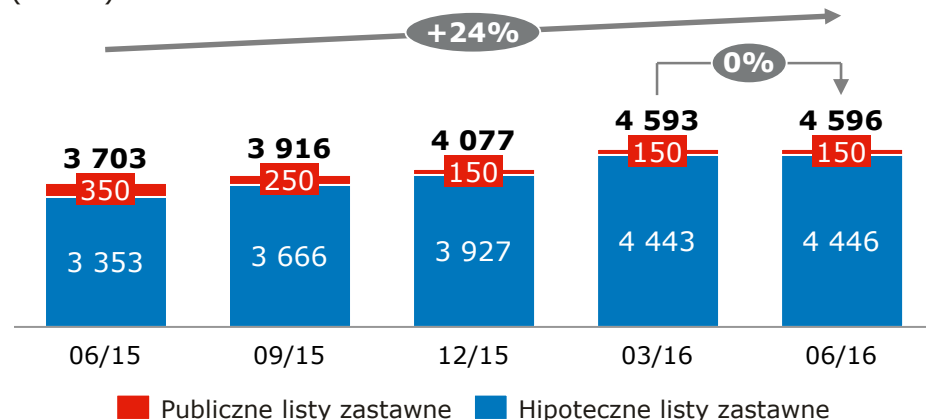
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



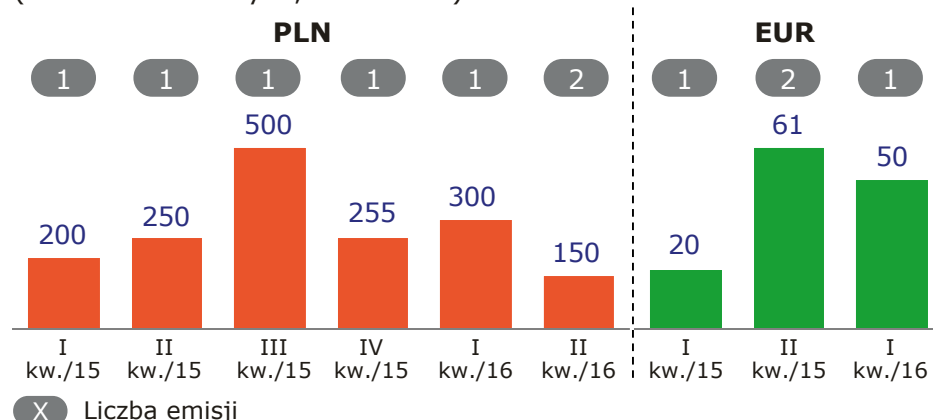
Zysk brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



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



Załącznik

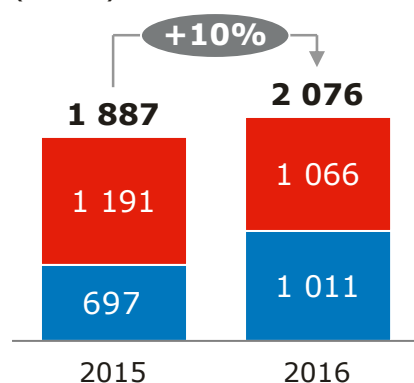
Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

m Leasing

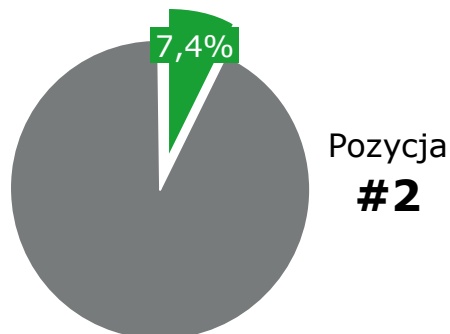
założony
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

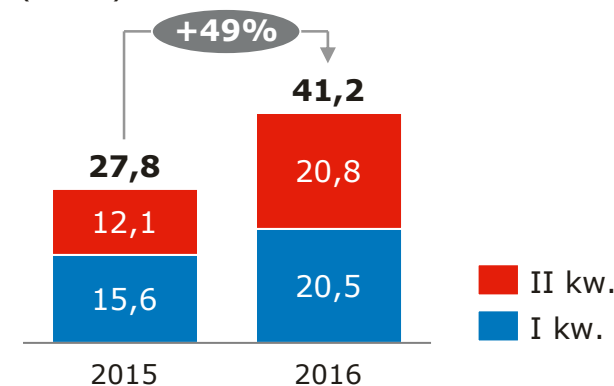


Udział w rynku i pozycja – I pół./16



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto
(mln zł)

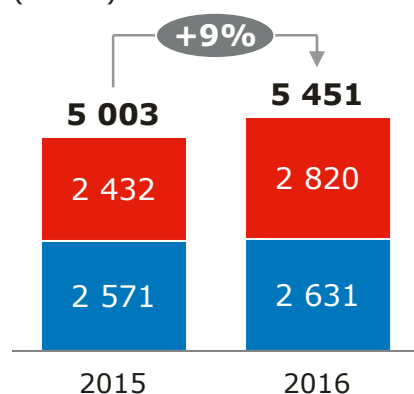


m Faktoring

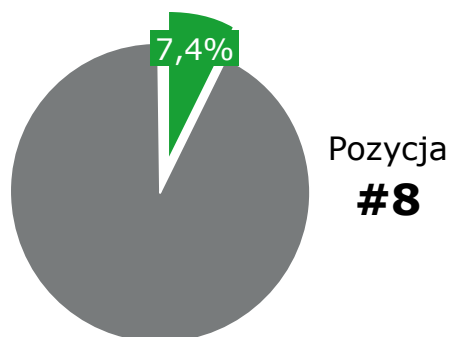
założony
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

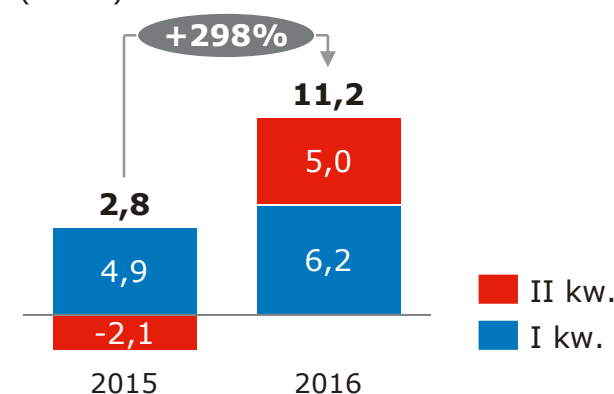


Udział w rynku i pozycja – I pół./16



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)

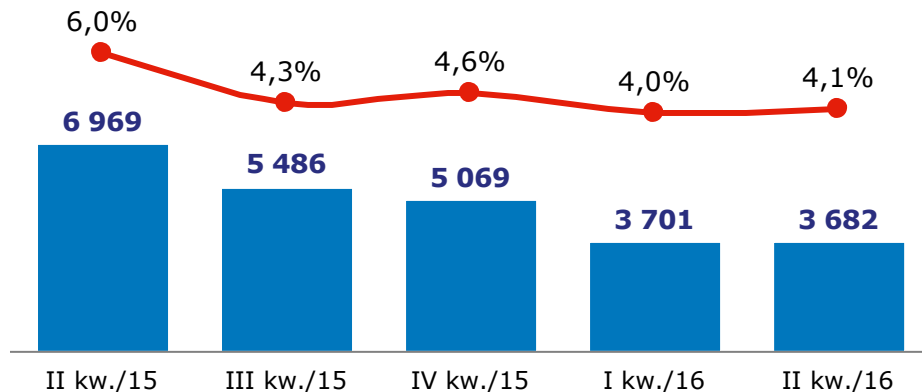


Załącznik

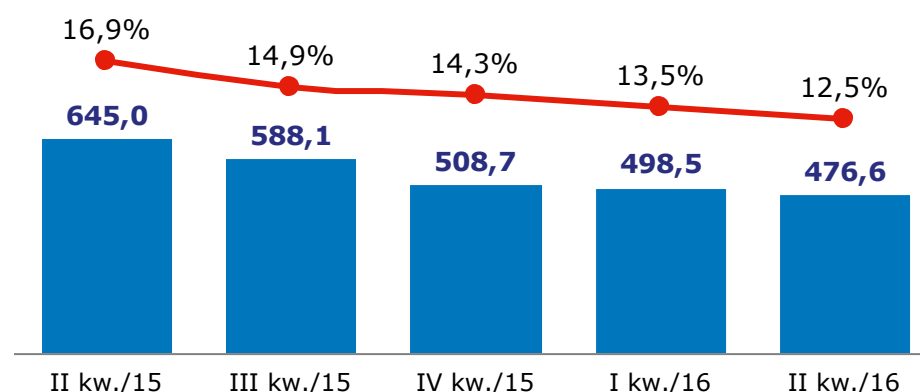
Usługi maklerskie Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

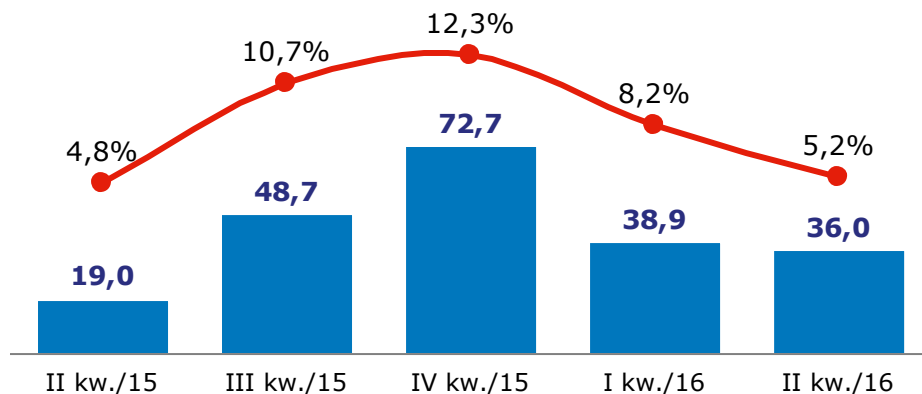
mDM – obroty akcjami na GPW i udział rynkowy
(mln zł, kwartalnie)



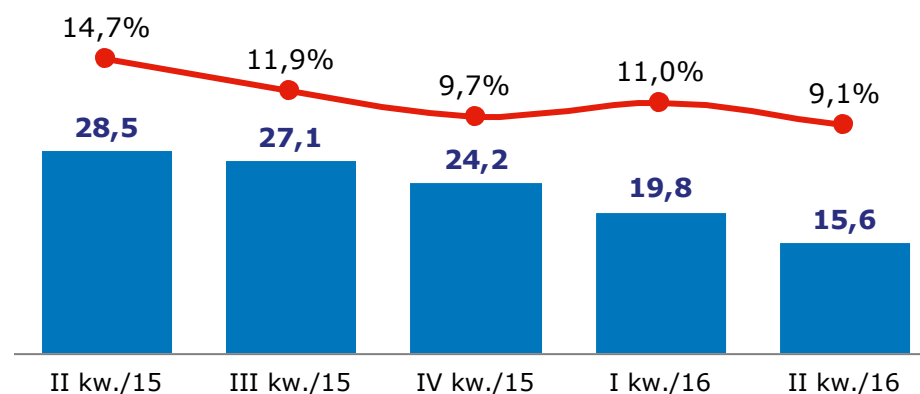
mDM – obroty kontraktami terminowymi na GPW i udział rynkowy
(tys. kontraktów, kwartalnie)



mDM – obroty obligacjami na GPW i udział rynkowy
(mln zł, kwartalnie)



mDM – obroty opcjami na GPW i udział rynkowy
(tys. kontraktów, kwartalnie)



Źródło: Wyczenia mBanku na podstawie danych GPW.

Podsumowanie kursu akcji mBanku w I pół./16

Sentyment wobec akcji polskich banków pozostaje negatywny w tym roku

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30	WIG30	2,515%
WIG-20	WIG20	2,603%
WIG	WIG	1,668%
WIG-Banki	WIGbanki	6,373%
WIG-Polska	WIGPoland	1,719%

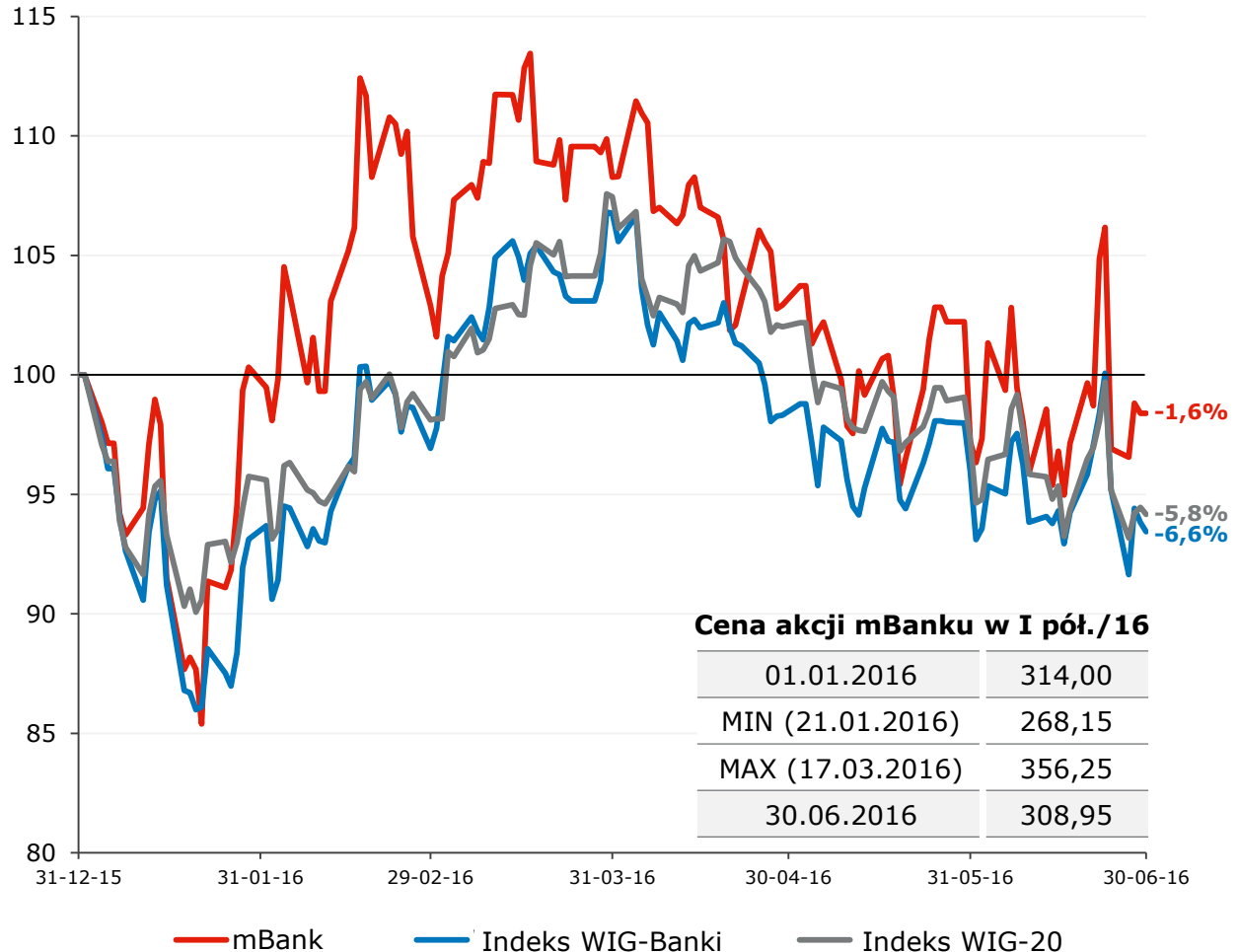
* Udział w indeksie wg stanu na 05.07.2016

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,5% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 238 924

Źródło: Bloomberg, GPW.

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



Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich i Strategii Grupy

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: wojciech.chmielewski@mbank.pl

Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 829 04 53

E-mail: joanna.filipkowska@mbank.pl

Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 438 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

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