

Wyniki Grupy mBanku III kw. 2014 r.

4 miliardy zł przychodów w zasięgu

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
30 października 2014 r.



Kluczowe wydarzenia w III kw. 2014 r.

Najwyższe w historii dochody podstawowe w wys. 866,1 mln zł

- NII w górę 5,3% QoQ i 14,0% YoY wraz z przyspieszeniem kredytów
- NFC w dół 11,3% QoQ, ale w górę 2,6% YoY, pomimo cięć interchange

Wyróżniająca efektywność

- Wskaźnik koszty/dochody: 43,3%

Rachunek
zysków i strat

Dochody ogółem ponownie powyżej 1 mld zł

Kontynuacja wzrostu wolumenów

- Kredyty brutto: 74,7 mld zł (+2,7% QoQ, +4,3% YoY)¹
- Depozyty klientów: 69,6 mld zł (+8,8% QoQ, +15,0% YoY)¹

Akcja kredytowa utrzymuje wysokie roczne dynamiki

- Nowa sprzedaż detaliczna ogółem w wys. 2,0 mld zł (+31% YoY)

Wolumeny

Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów Bazylei III

- Współczynnik CET 1: 13,1%
- Łączny współczynnik kapitałowy: 15,6%

Listy zastawne wsparciem dla długoterminowego finansowania

Poprawa poziomu płynności

- Kredyty/depozyty: 103,4%

Kapitał
i płynność

Strategiczna aktywność

- Długoterminowa współpraca z AXA i sprzedaż spółki BRE Ubezpieczenia
- Uruchomienie wspólnego serwisu usług bankowych z Orange Polska

Dynamiczna akwizycja klientów

- 4 565 tys. klientów detalicznych (+74,4 tys. QoQ) oraz 17 390 klientów korporacyjnych (+384 QoQ)

Rozwój
biznesu

**Zysk netto 315,5 mln zł,
+9,3% wobec III kw./13**

¹ Dynamiki wolumenów prezentowane odpowiednio z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back oraz transakcji repo

Agenda



Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za III kw. 2014 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 III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat












w mln zł	III kw./14	II kw./14	Zmiana III kw./II kw.		III kw./13
Wynik z tytułu odsetek	649,9	617,2		+5,3%	570,0
Wynik z tytułu opłat i prowizji	216,2	243,7		-11,3%	210,7
Dochody ogółem	1,018,9	1 023,8		-0,5%	945,0
Koszty ogółem	(441,2)	(455,3)		-3,1%	(416,8)
Odpisy netto	(157,9)	(155,9)		+1,3%	(173,6)
Zysk brutto	419,8	412,6		+1,7%	354,6
Zysk netto	315,5	324,8		-2,9%	288,6
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,32%	2,30%		+0,02 p.p.	2,23%
NIM z wył. portfela CHF	2,72%	2,70%		+0,02 p.p.	2,66%
Wskaźnik koszty/dochody	43,3%	44,5%		-1,2 p.p.	44,1%
Koszty ryzyka	0,89%	0,88%		+0,01 p.p.	0,98%
Zwrot na kapitale (ROE) ¹	12,8%	13,6%		-0,8 p.p.	12,7%
Zwrot na aktywach (ROA) ¹	1,07%	1,16%		-0,09 p.p.	1,08%

¹ Netto

Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	III kw./14	II kw./14	Zmiana III kw./II kw.	III kw./13
Kredyty brutto	74 698	72 732	 +2,7%	71 968
Kredyty detaliczne	40 555	39 664	 +2,2%	38 855
Kredyty korporacyjne ¹	28 796	27 912	 +3,2%	27 205
Depozyty klientów	69 564	63 294	 +9,9%	60 085
Depozyty detaliczne	36 642	35 726	 +2,6%	32 595
Depozyty korporacyjne ¹	27 209	23 200	 +17,3%	23 255
Wskaźnik kredyty/depozyty	103,4%	110,8%	 -7,4 p.p.	115,2%
Wskaźnik NPL ²	6,3%	6,4%	 -0,1 p.p.	5,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami ²	51,7%	50,1%	 +1,6 p.p.	66,5%
Core Tier 1 / CET 1 ³	13,1%	13,2%	 -0,1 p.p.	14,0%
CAR / łączny współczynnik kapitałowy ³	15,6%	15,8%	 -0,2 p.p.	19,2%

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

² Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym

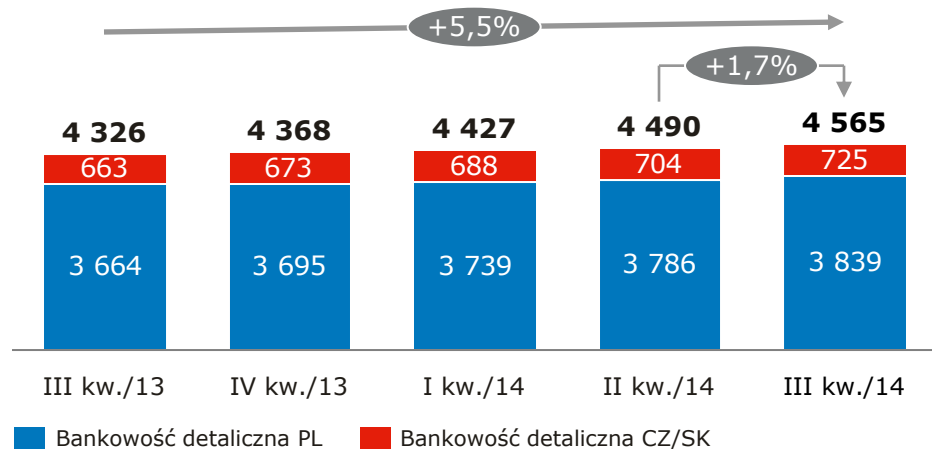
³ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

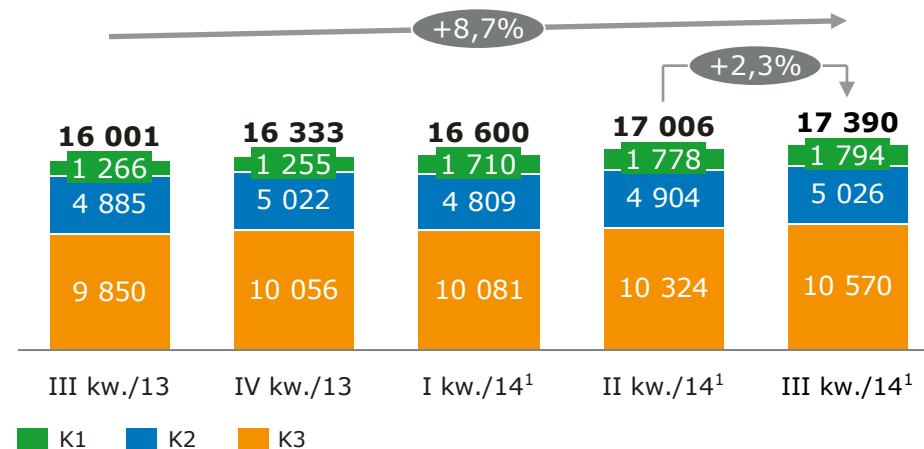
Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

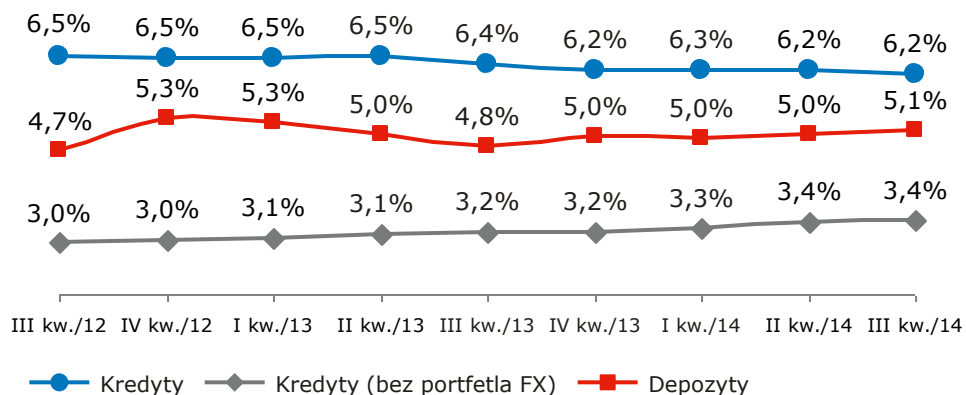
Liczba klientów detalicznych (tys.)



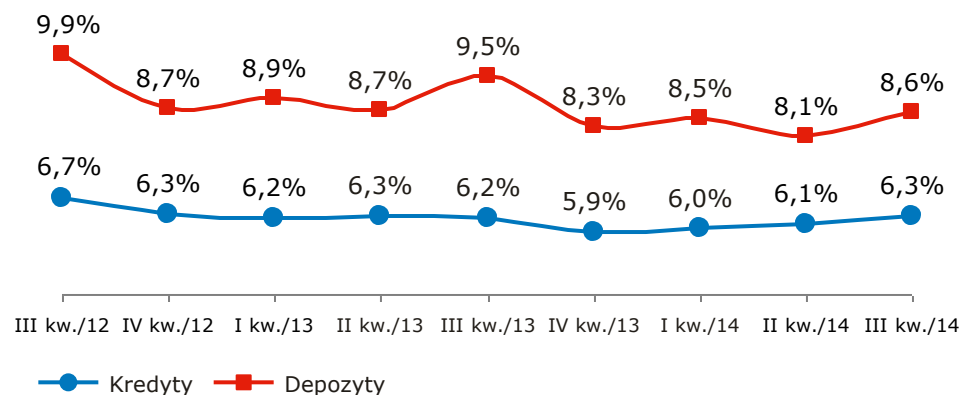
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej



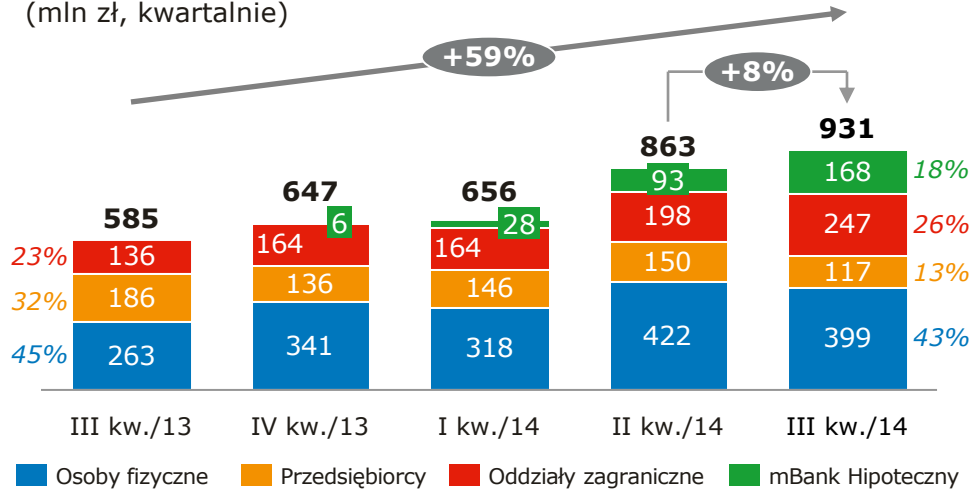
¹ Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)

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.

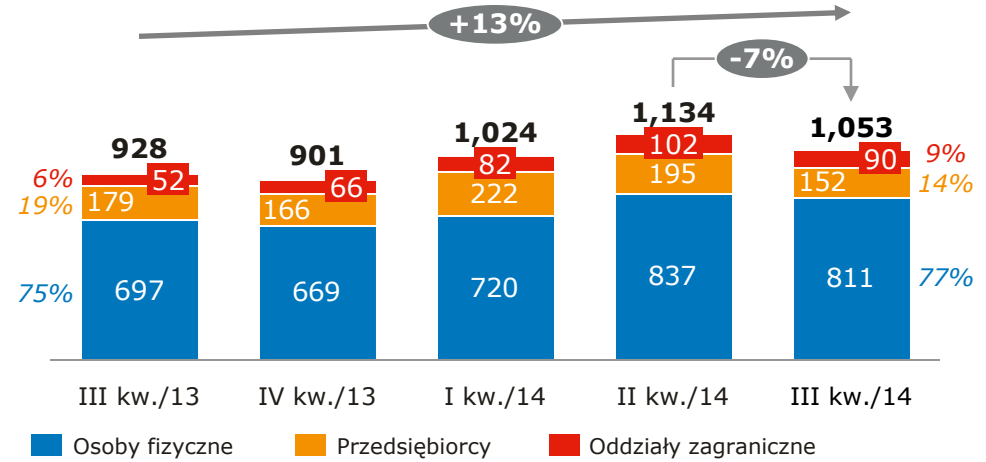
Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

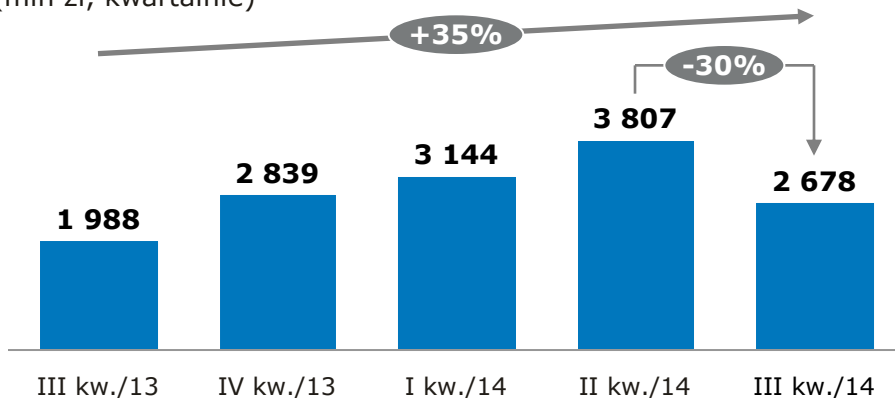
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



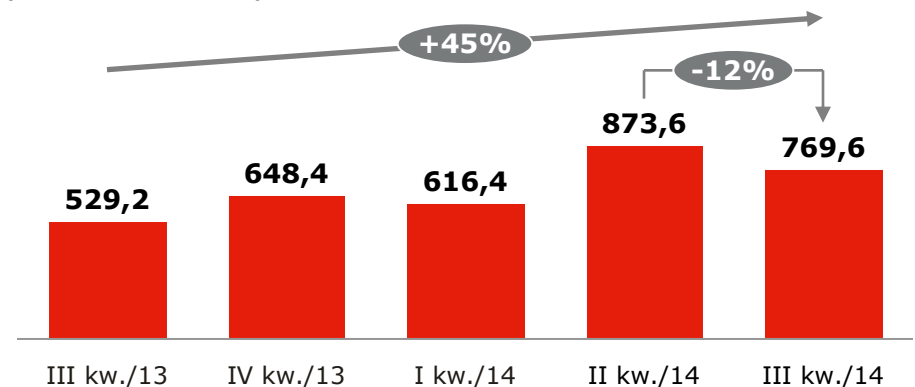
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)



Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: postęp w realizacji inicjatyw strategicznych

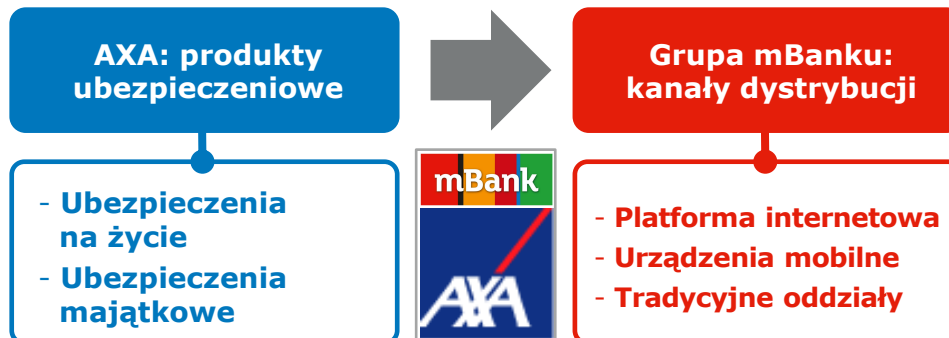
Alians strategiczny z AXA

mBank podpisał umowę z AXA dotyczącą sprzedaży 100% akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR

- Umowa o strategicznym partnerstwie została podpisana i ogłoszona 11 września 2014 r.
- Zostaną podpisane umowy regulujące współpracę w zakresie dystrybucji produktów ubezpieczeniowych
- Zespoły mBanku i AXA pracują wspólnie nad jeszcze lepszą ofertą produktową i rozwinięciem najwyższych standardów jakości obsługi dla klientów mBanku

Łączna wartość wynagrodzenia	570 mln zł
Kwota jednorazowo rozpoznana w rachunku wyników	180 mln zł
Kwota rozłożona na okres trwania umowy (10 lat)	230 mln zł

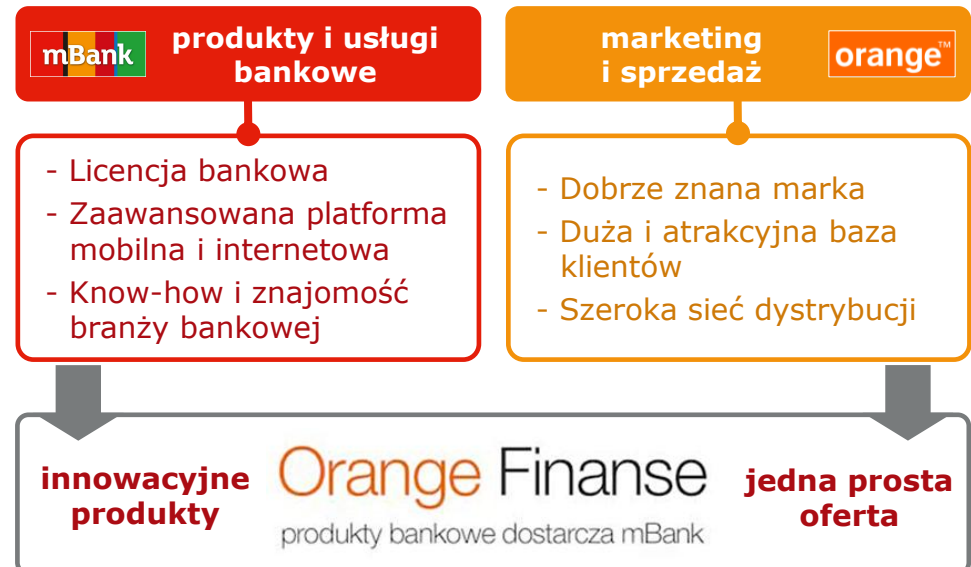
Zakres transakcji i współpracy



Współpraca z Orange Polska

mBank wraz z Orange Polska stworzyły wspólną platformę mobilnych usług bankowych

- Intuicyjna i łatwa w obsłudze platforma promująca transakcyjność klientów
- Atrakcyjne pakiety obejmujące zarówno usługi finansowe, jak i telekomunikacyjne dla klientów indywidualnych
- Innowacyjne produkty: kredyt na start, przelewy na numer telefonu i Facebook'a, zniżki z geolokalizacją
- Płatności NFC i usługi dla MSP wkrótce



Agenda

Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



Analiza wyników finansowych za III kw. 2014 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

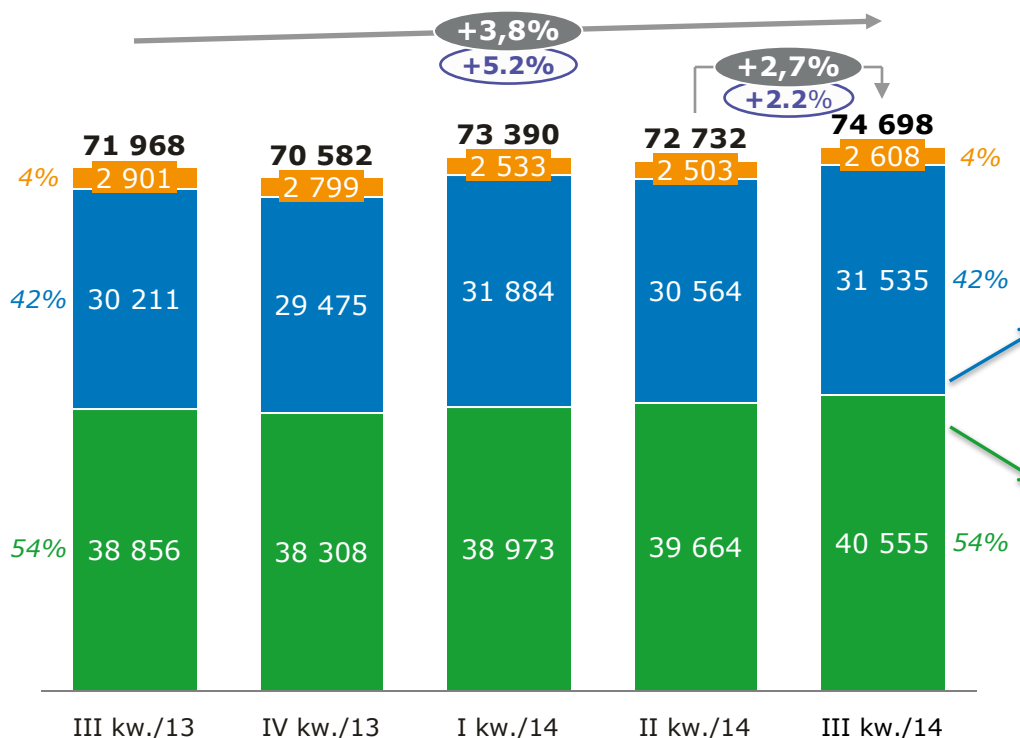
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników III kw. 2014 r.

Dynamika kredytów

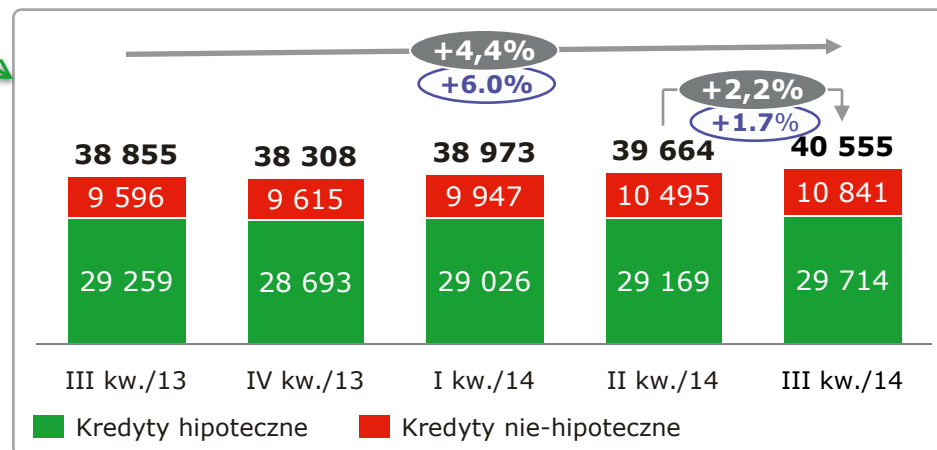
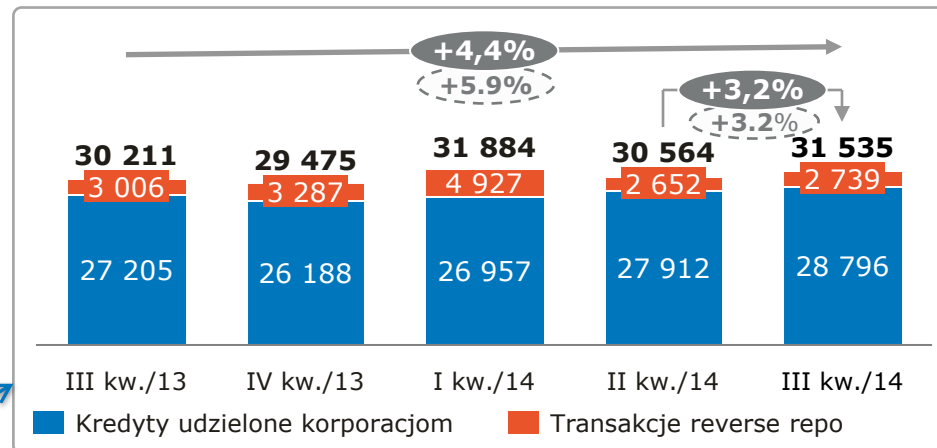
Silny wzrost kredytów we wszystkich segmentach

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów
(mln zł)



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

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

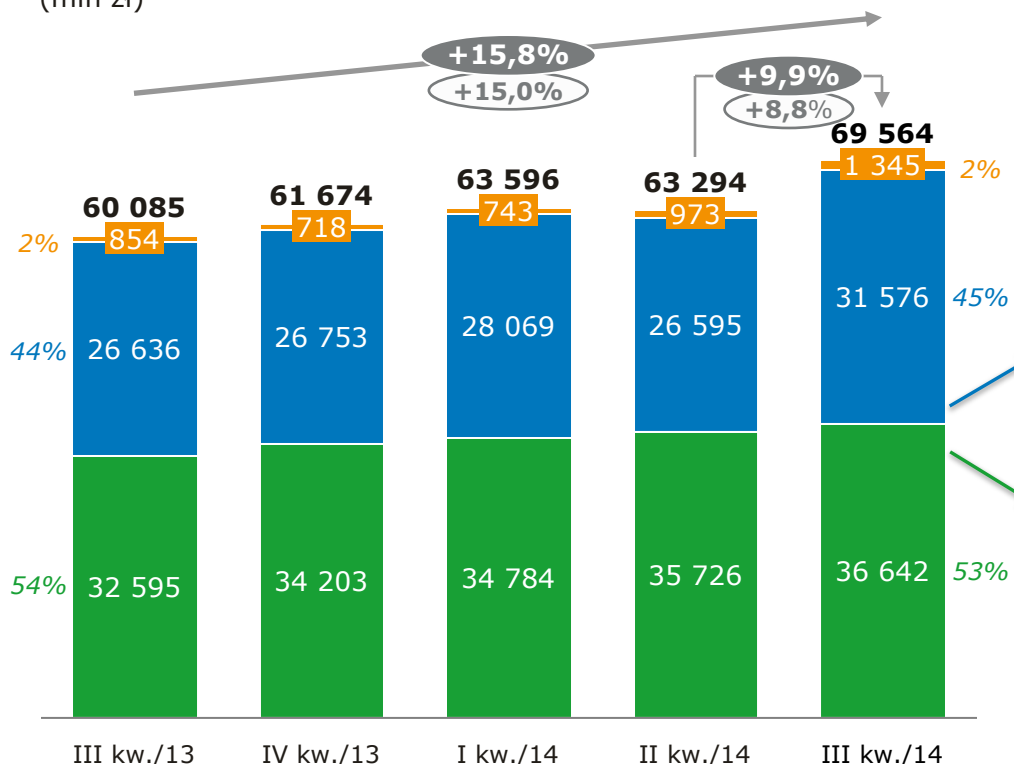


Analiza wyników III kw. 2014 r.

Dynamika bazy depozytowej

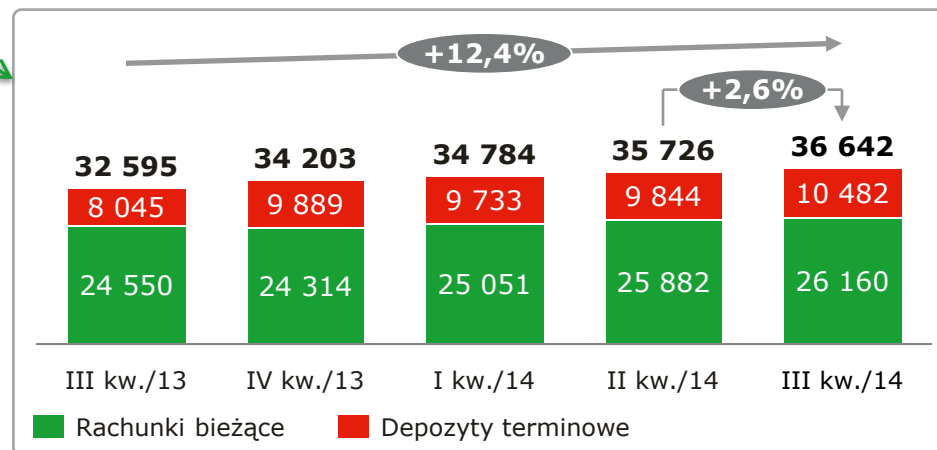
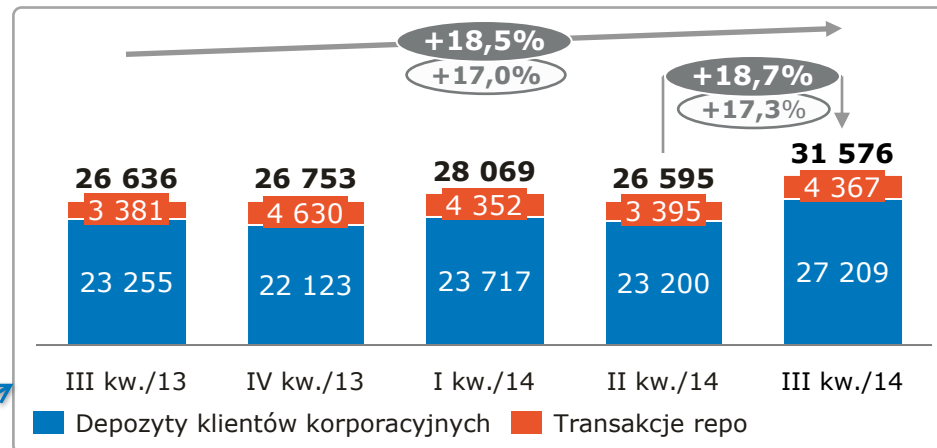
Wysoki wzrost depozytów odzwierciedlający przyrost liczby klientów

Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyluczając transakcje repo

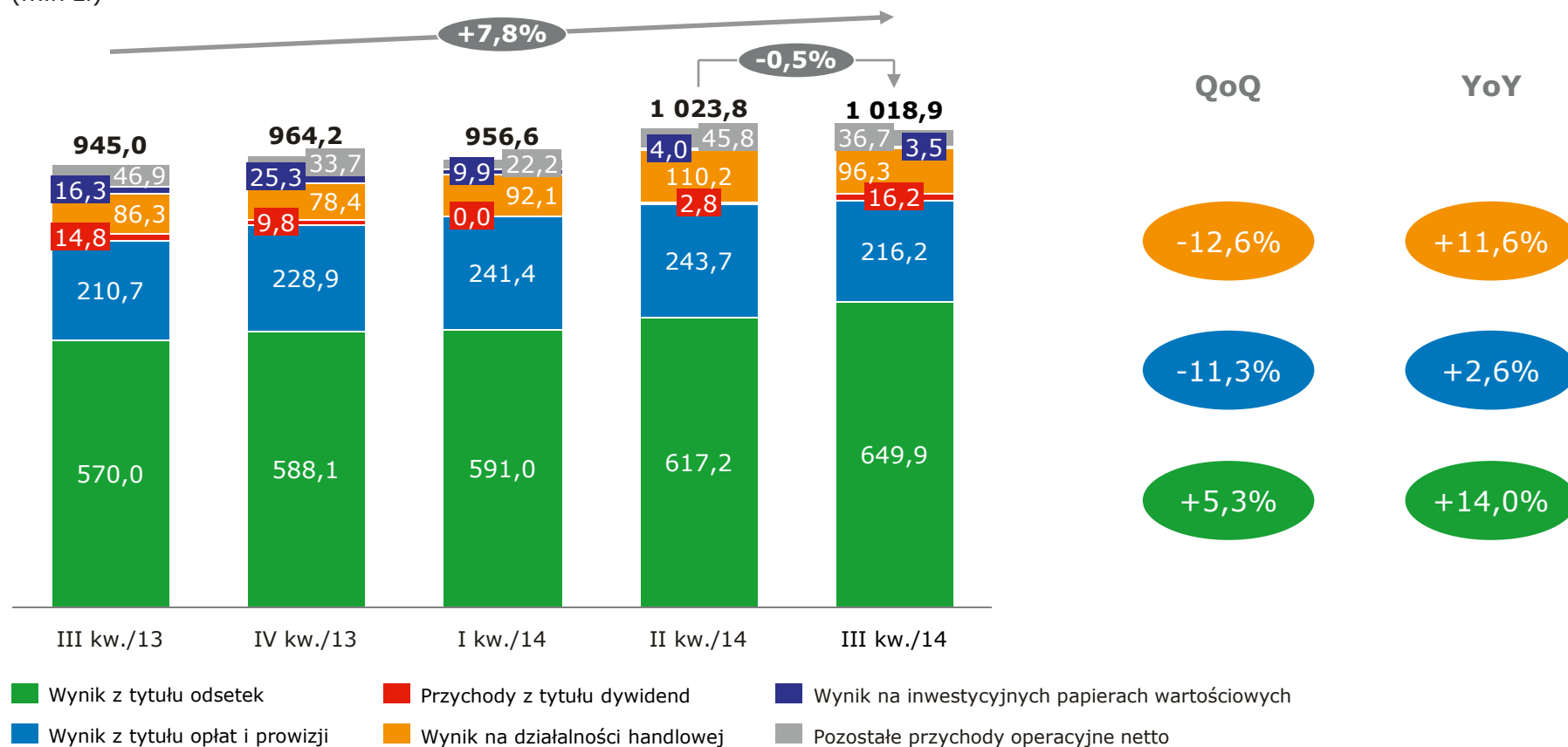


Analiza wyników III kw. 2014 r.

Dochody Grupy mBanku

Dochody podstawowe najwyższe w historii

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



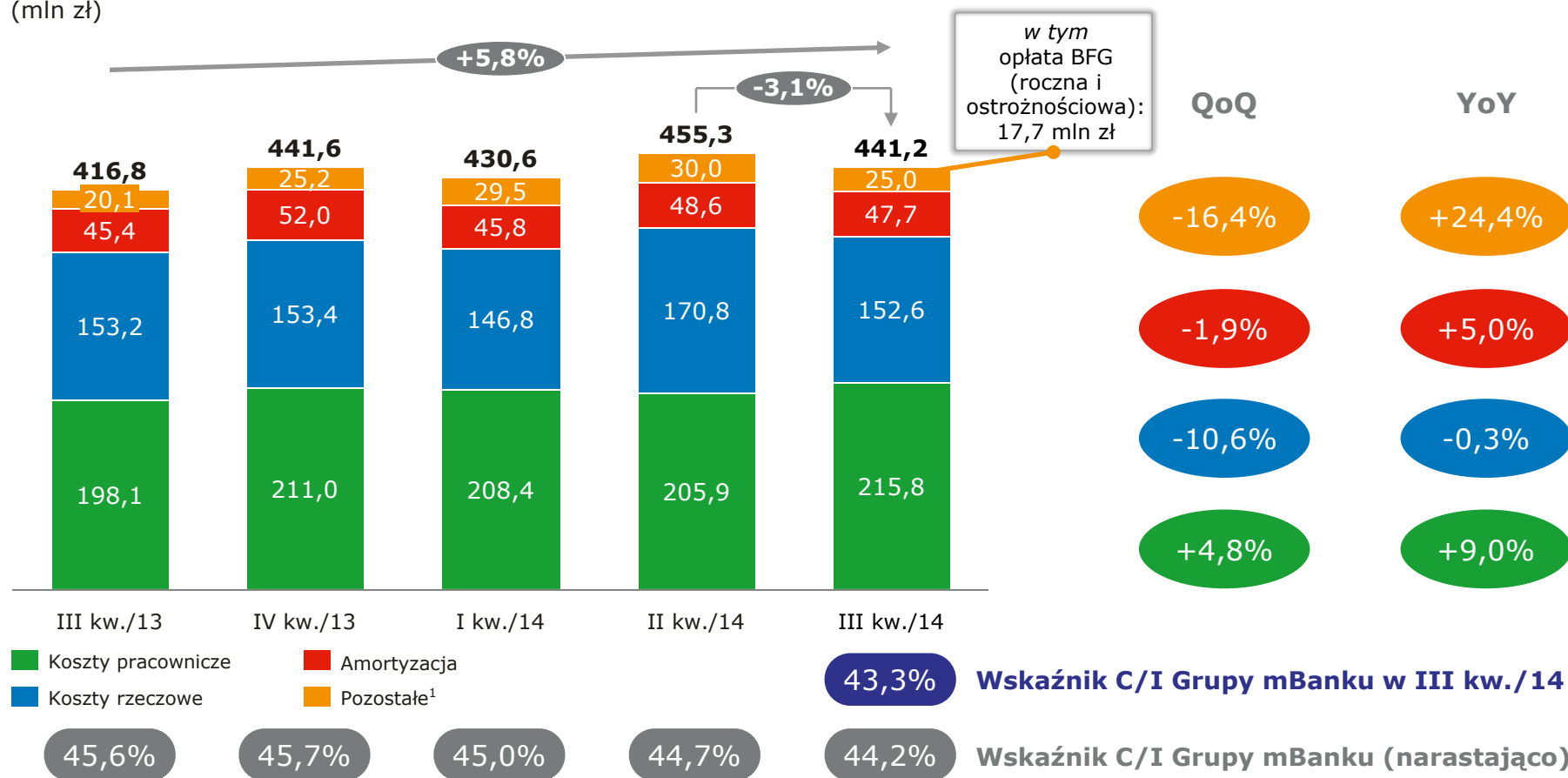
Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Analiza wyników III kw. 2014 r.

Koszty Grupy mBanku

Dalsza poprawa efektywności

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)



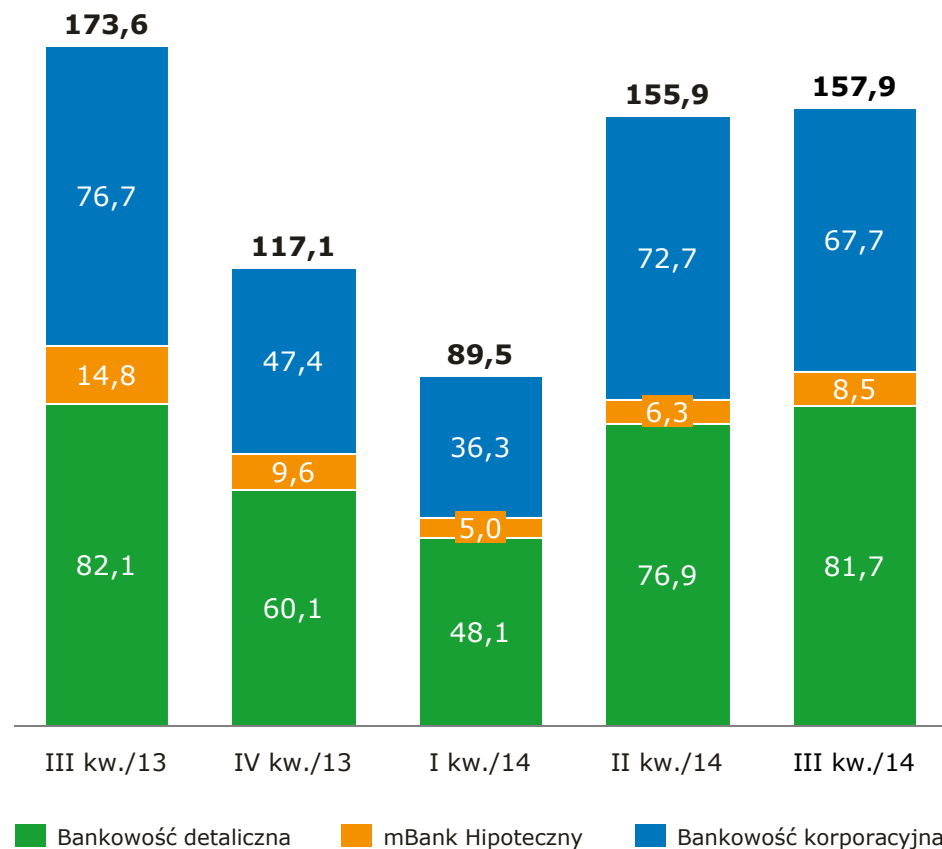
¹ w tym: podatki i opłaty, składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników III kw. 2014 r.

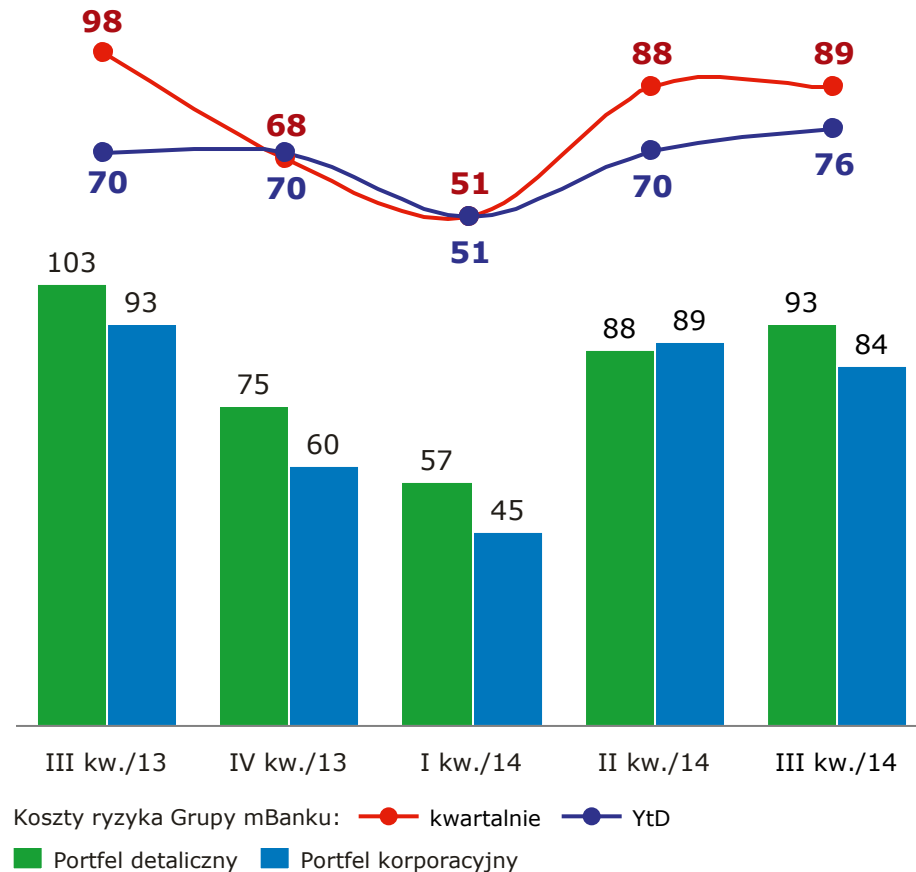
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Konserwatywne podejście do rezerw na wszystkich ekspozycjach

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



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (bps)

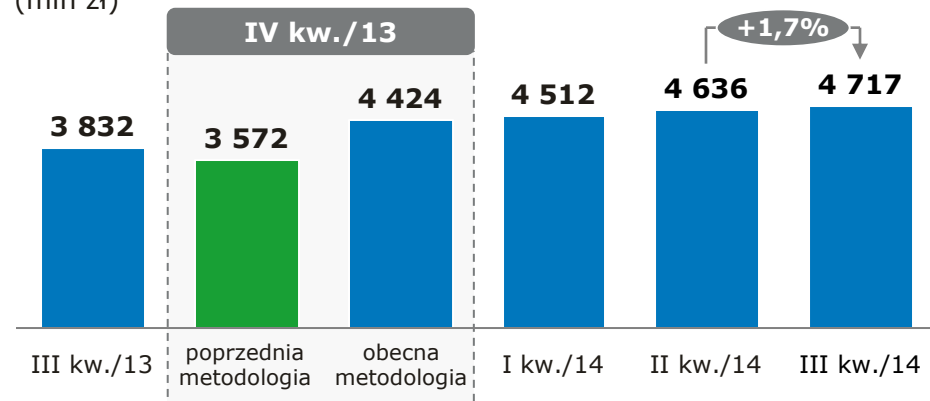


Analiza wyników III kw. 2014 r.

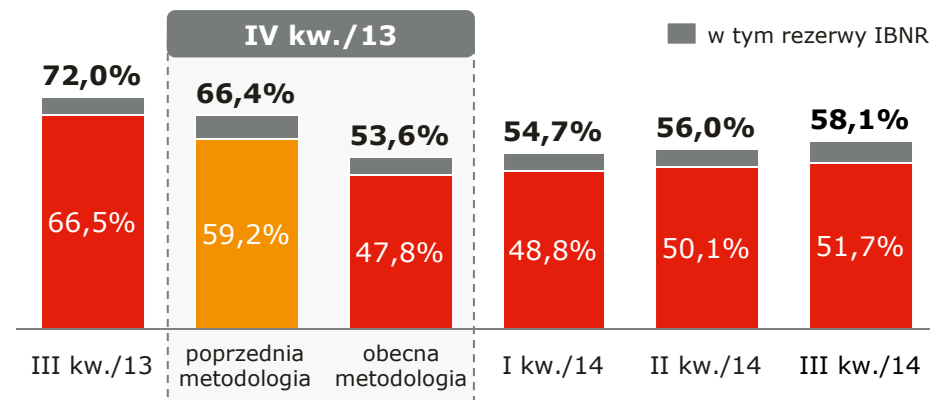
Jakość portfela kredytowego

Dalszy wzrost pokrycia NPL, stabilne wskaźniki ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)

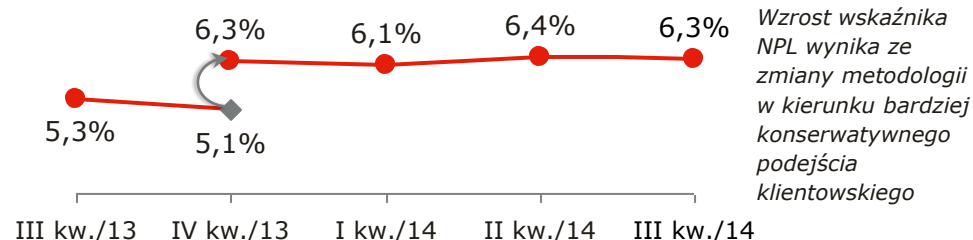


Wskaźnik pokrycia rezerwami

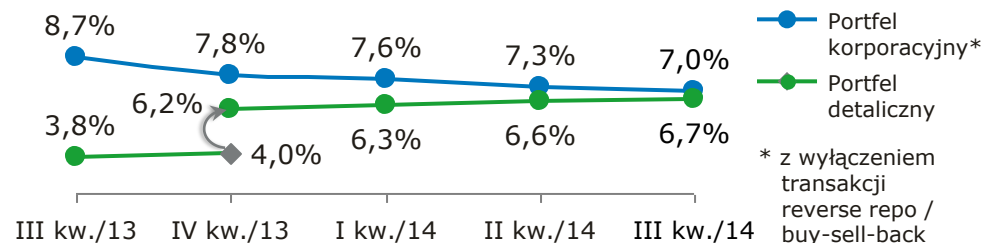


Uwaga: Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym.

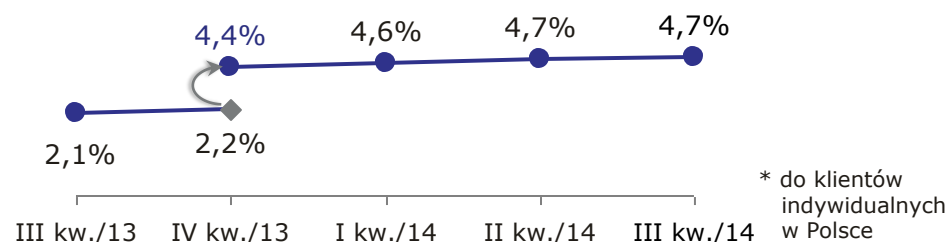
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*

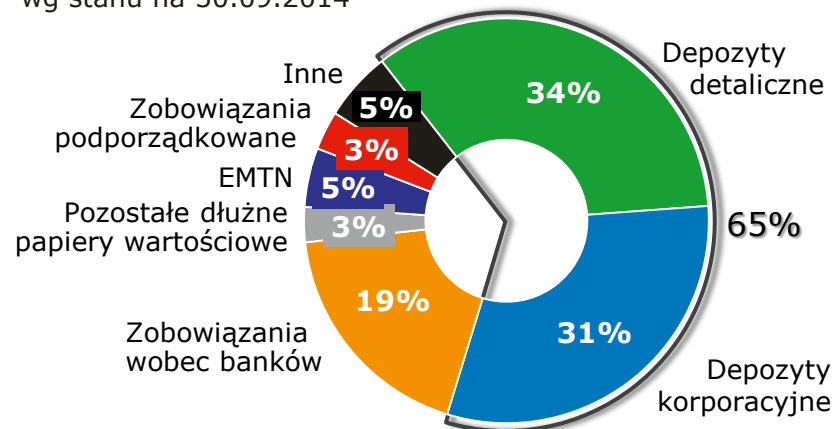


Analiza wyników III kw. 2014 r.

Szczegóły profilu finansowania

Zdrowy bilans i zdywersyfikowane źródła finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu na 30.09.2014



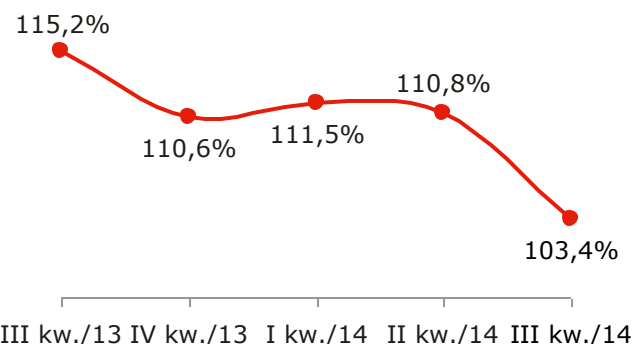
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	A
Rating krótkotermin.	F1
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	BBB+
Rating kredytowy krótkotermin.	A-2

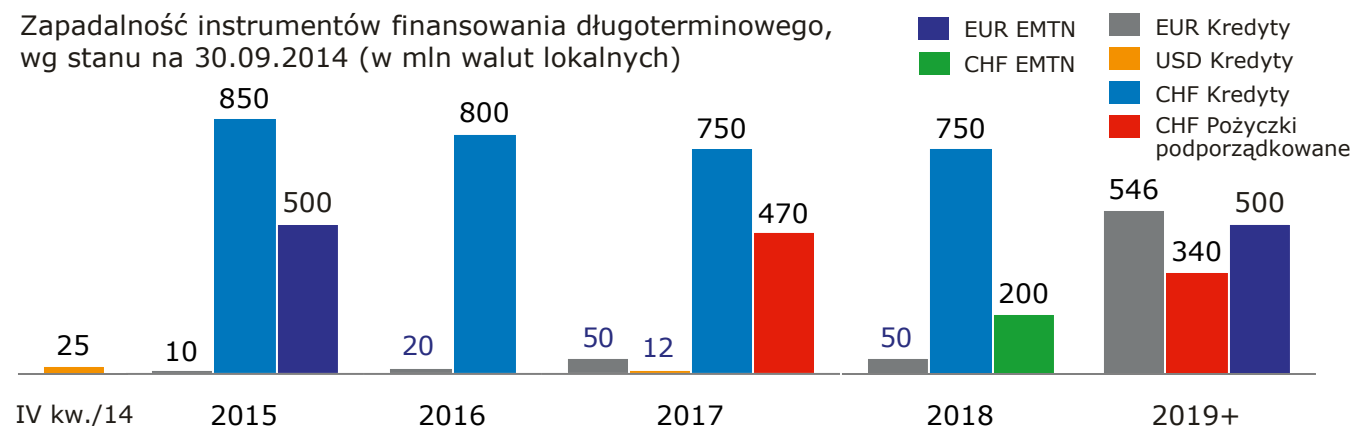
Strategia finansowania w Grupie mBanku

- Potrzeby finansowania zredukowane przez spłaty portfela kredytów w CHF (ok. 350-400 mln CHF rocznie)
- Program EMTN w wysokości 3 mld EUR:
 - Cztery transe wyemitowane: 500 mln EUR w 2012 r., 200 mln CHF i 500 mln CZK w 2013 r. oraz ponownie 500 mln EUR w 2014 r.
- Wcześniejsza spłata 90 mln CHF obligacji podporządkowanych w marcu 2014 r.
- Częściowa przedpłata pożyczki podporządkowanej w wys. 50 mln CHF w czerwcu 2014

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego, wg stanu na 30.09.2014 (w mln walut lokalnych)



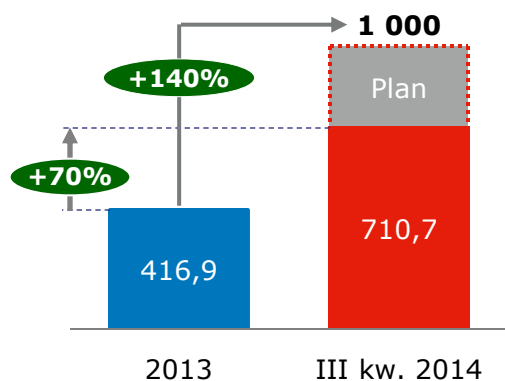
Analiza wyników III kw. 2014 r.

Aktywność na rynku listów zastawnych

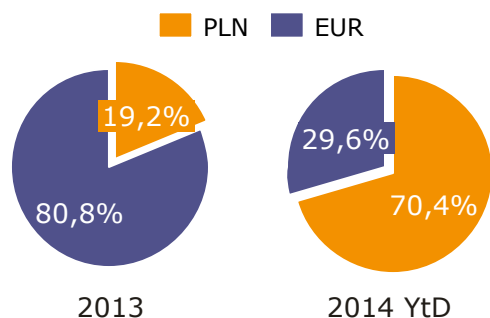
Listy zastawne dodatkowym źródłem długoterminowego finansowania

Wysoka aktywność mBanku Hipotecznego w zakresie emisji

mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o łącznej wartości 500 mln zł w III kw./14



Podział emisji według waluty



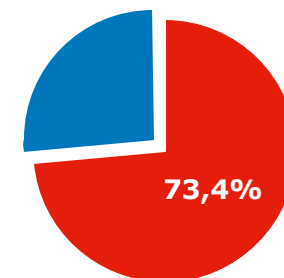
Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w 2014 r.

m Bank Hipoteczny

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

- Od początku 2014 roku mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o łącznej wartości 710,7 mln zł i podtrzymuje zapowiedź zwiększenia tej kwoty do planowanego 1 mld zł do końca roku
- mBank Hipoteczny uzyskał najdłuższy termin zapadalności (15 lat) spośród polskich emitentów, wyłączając obligacje skarbowe, przy bardzo wąskich spread'ach
- Listy zastawne staną się dominującym źródłem finansowania kredytów hipotecznych w mBanku i będą stanowić przewagę konkurencyjną w coraz bardziej wymagającym otoczeniu regulacyjnym

Udział w rynku listów zastawnych, według stanu na 30.09.2014



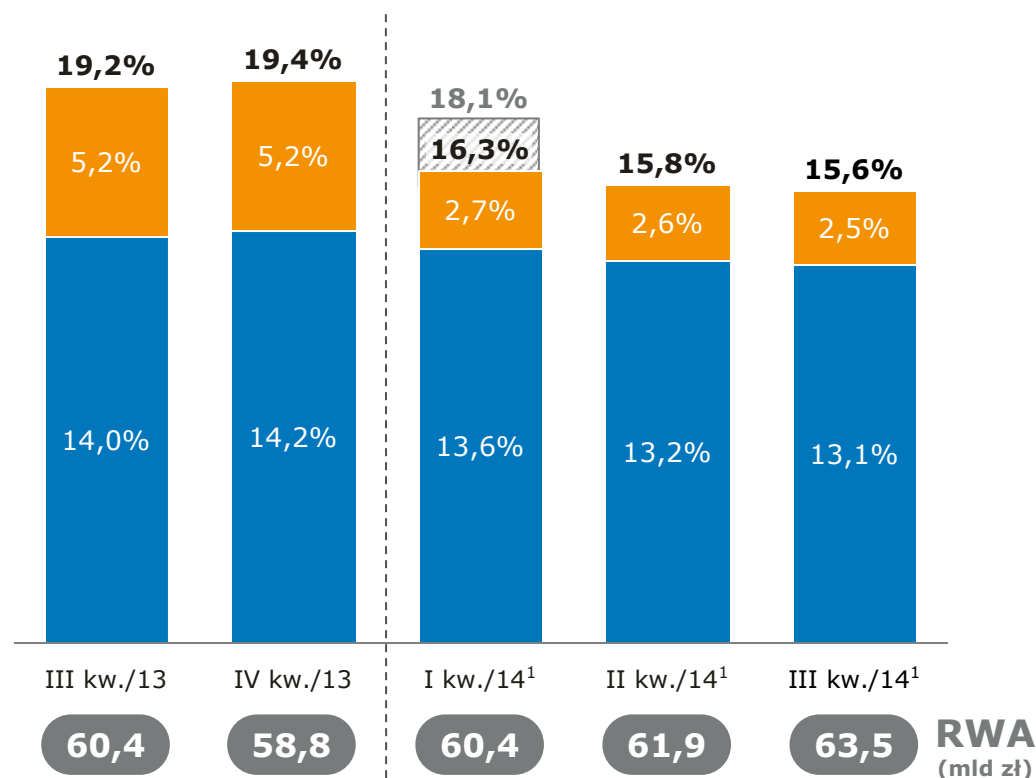
Łączna kwota listów zastawnych na rynku: **3,8 mld zł**

Analiza wyników III kw. 2014 r.

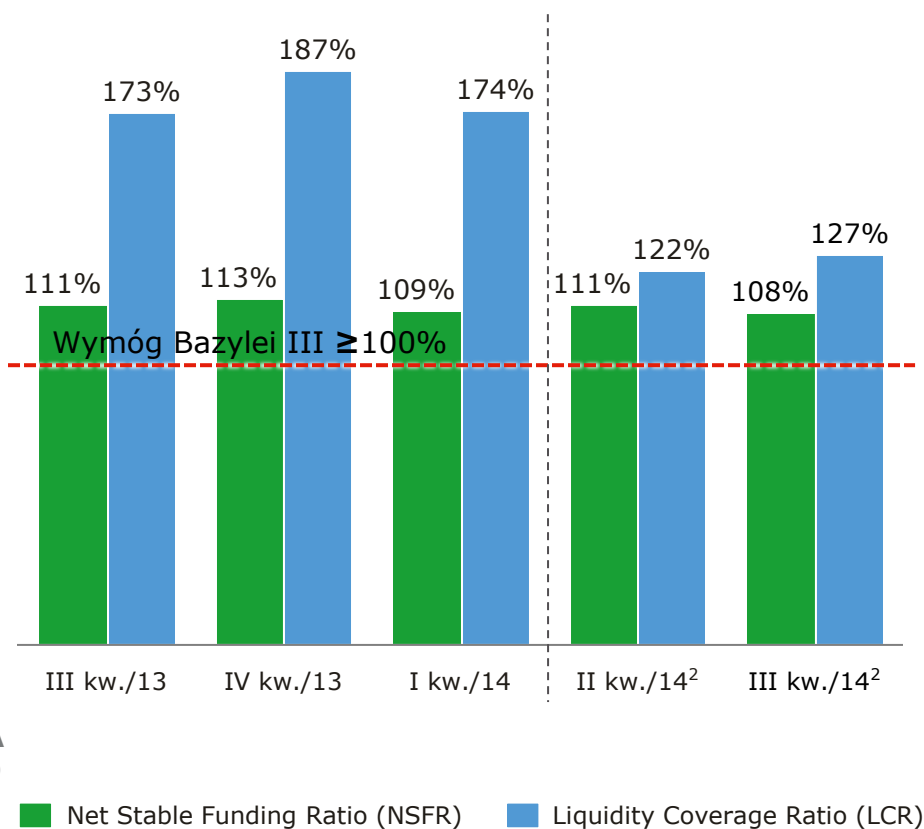
Kluczowe wskaźniki regulacyjne

Stabilne wskaźniki kapitałowe i płynnościowe zgodne z Bazyleą III

Wskaźnik adekwatności kapitałowej Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



¹ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

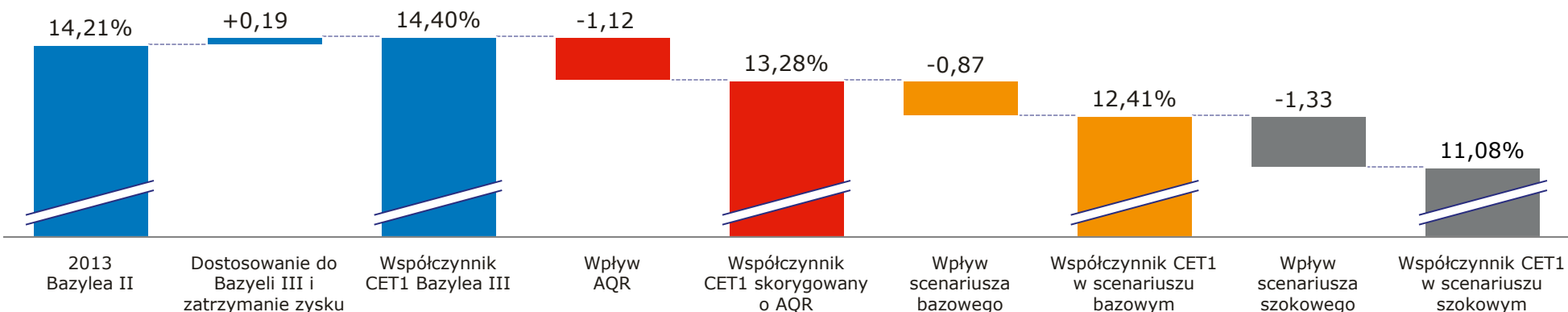
² Od II kw. 2014 r. wskaźniki płynnościowe są obliczane według nowych reguł wprowadzonych przez Capital Requirements Regulation (CRR)

Przegląd jakości aktywów (AQR) i stress testy

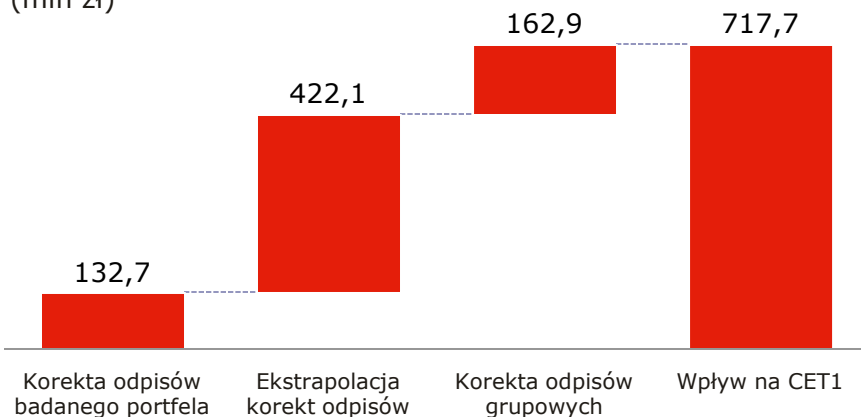
Wyniki Grupy mBanku

Potwierdzenie siły bilansu i modelu biznesowego mBanku

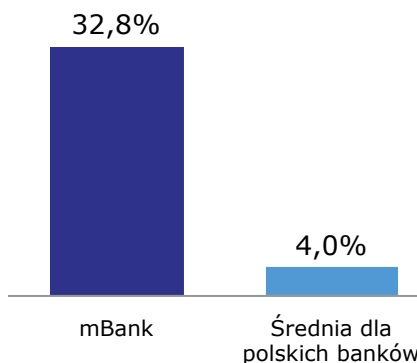
Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 Grupy mBanku – wynik AQR i stress testu



Wynik badania AQR dla Grupy mBanku (mln zł)



Zmiana RWA w stress testach bardziej widoczna dla metodologii AIRB



- Kapitały mBanku znacznie powyżej wymaganych minimumów
- Brak wpływu przeglądu na wyniki Grupy w 2014 roku

Agenda

Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za III kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

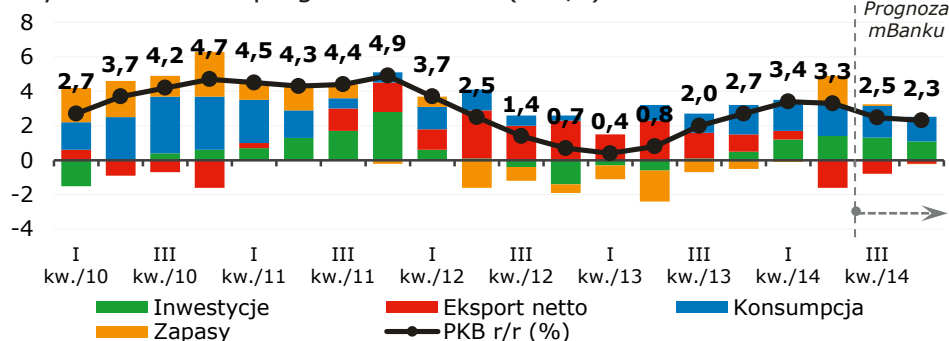
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

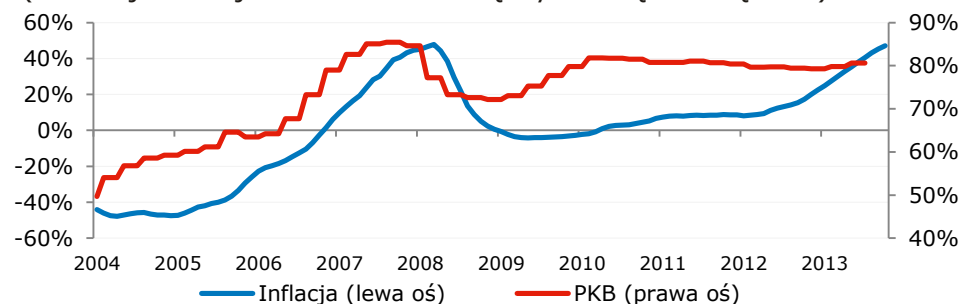
Rekordowo niska inflacja. Europejskie otoczenie obniża wzrost gospodarczy.

Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



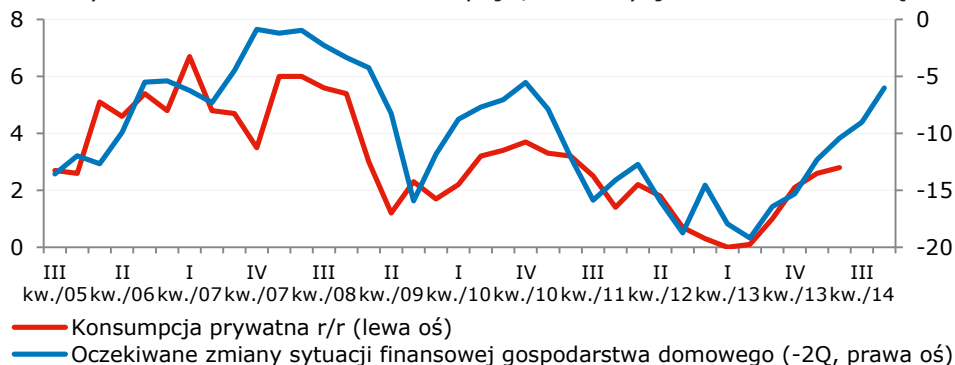
- Po przyspieszeniu wzrostu do 3,4% w I kw. przyszedł czas na odreagowanie. Bank przewidywał niższy wzrost w II kw. i oczekuje go także w III kw. Jednak ożywienie nie jest zagrożone. *Źródło: GUS, NBP*

Rosnąca rola strefy euro dla Polski (korelacja inflacji i wzrostu PKB między Polską i strefą euro)



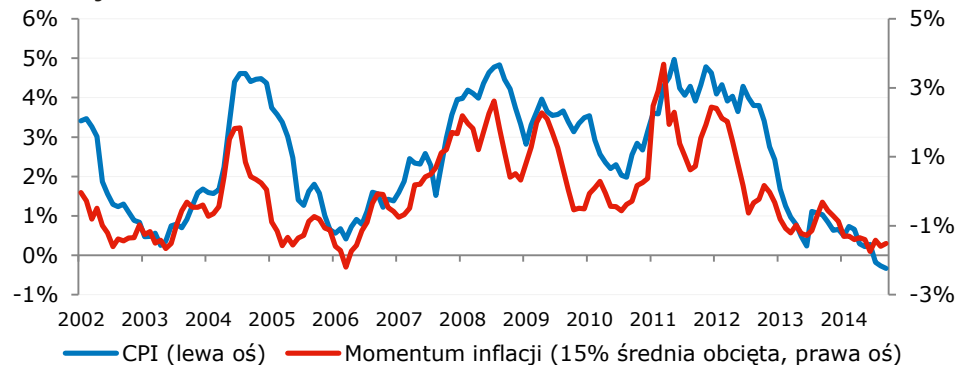
- Ukraina i Rosja to jedno ze źródeł spowolnienia, ale kluczem jest strefa euro, z którą polska gospodarka jest coraz bardziej skorelowana, pod względem wzrostu i inflacji. *Źródło: GUS, NBP*

Motory wzrostu na 2015: konsumpcja, inwestycje w infrastrukturę



- Wobec niekorzystnych warunków zewnętrznych kluczowa rola konsumpcji (niska inflacja, dobry sentyment) i inwestycji infrastrukturalnych (nowa fala środków UE) w 2015. *Źródło: GUS, NBP*

Inflacja rekordowo niska i bez widoków na odwrócenie

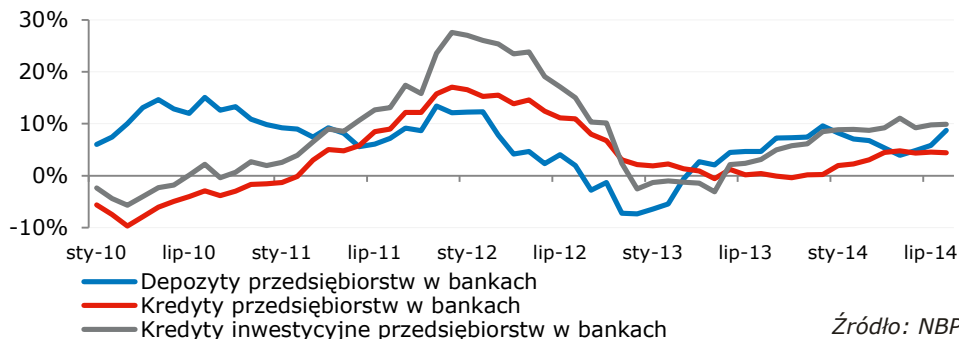


- Dezinflacja jest szeroka, uparta i głęboka. Nie widać oznak odwrócenia trendu. Dezinflacja i spowolnienie wzrostu powinny skłonić RPP do dalszych obniżek stóp procentowych na jesieni. *Źródło: GUS*

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Ożywienie na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, gospodarstwa domowe ostrożne

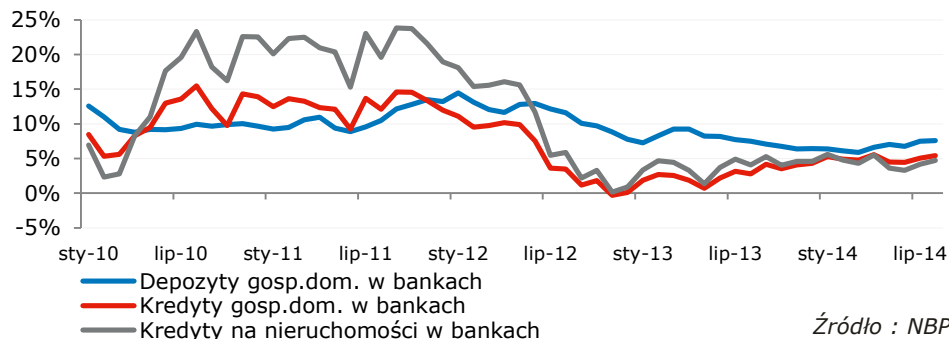
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Dynamika depozytów korporacyjnych przyspieszyła, prawdopodobnie dzięki dyscyplinie kosztowej. Akcja kredytowa coraz silniejsza i szersza (rośnie już nie tylko wartość kredytów inwestycyjnych).

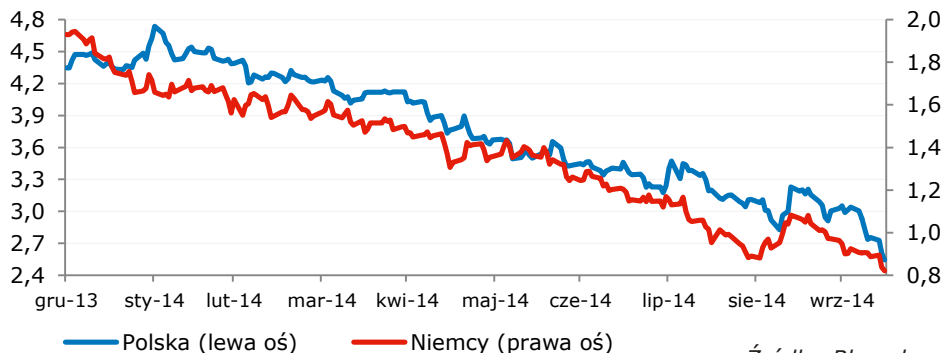
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- Powolny wzrost depozytów gosp. domowych, obniżki stóp procentowych nie będą mu sprzyjać. Ostrożność w zadłużaniu się oznacza niskie przyrosty wolumenów. Brak przełomu w kredytach na nieruchomości.

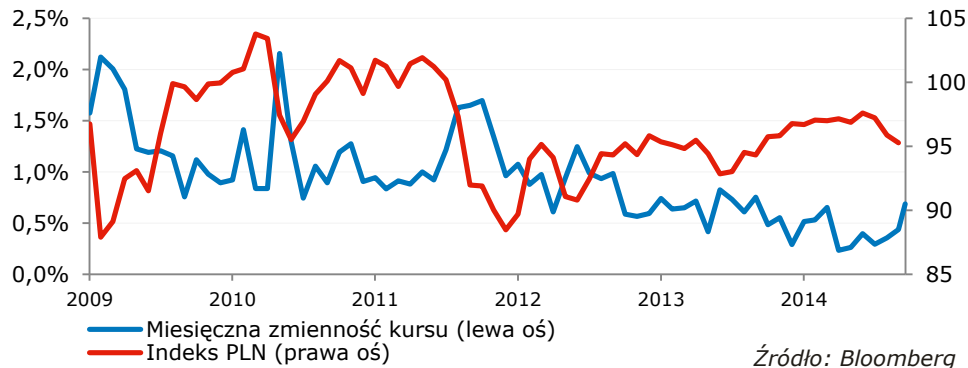
Rentowności polskich i niemieckich 10-letnich obligacji (%)



Źródło: Bloomberg

- Hossa na polskim rynku długu była niepowstrzymana, sprzyjały jej: niska inflacja, gołębie nastawienie banków centralnych, rynki bazowe, cięcia stóp. Możliwe lokalne, gwałtowne korekty z uwagi na ryzyko kredytowe w strefie euro, Fed, zaburzenia na rynkach wschodzących.

Indeks PLN (wyżej = umocnienie) vs. zmienność kursu walutowego



Źródło: Bloomberg

- Złoty względnie stabilny, z tendencją do powolnego osłabienia. Epizody awersji do ryzyka zwiększają zmienność i osłabiają PLN.

Agenda

Podsumowanie III kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za III kw. 2014 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	25
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	26
Wskaźniki Grupy mBanku	27
Dane historyczne Grupy mBanku	28-30
Wynik odsetkowy i marża	31
Wynik z opłat i prowizji	32
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	33
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	34
Analiza bilansu: Struktura walutowa	35
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	36
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	37
Analiza bilansu: Szczegóły zmian Core Tier 1 i CAR	38

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	39-43
Podsumowanie III kw./14: Wyniki finansowe i Wolumeny	40-41
Kredyty hipoteczne: struktura i parametry portfela	42
mBank w Czechach i na Słowacji	43
Korporacje i Rynki Finansowe	44-47
Podsumowanie III kw./14: Wyniki finansowe i Wolumeny	45-46
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	47
Spółki zależne Grupy mBanku	48-53
Wyniki spółek Grupy mBanku	49
mBank Hipoteczny (mBH)	50
Leasing i faktoring	51
Dom Maklerski mBanku (mDM)	52
BRE Ubezpieczenia	53
Analyzer mBanku	54
Dane kontaktowe	55

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14
Wynik z tytułu odsetek	570 000	588 096	591 014	617 232	649 880
Wynik z tytułu opłat i prowizji	210 689	228 904	241 406	243 685	216 234
Przychody z tytułu dywidend	14 768	9 779	0	2 811	16 195
Wynik na działalności handlowej	86 282	78 438	92 118	110 202	96 324
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>71 698</i>	<i>67 387</i>	<i>65 151</i>	<i>69 742</i>	<i>53 539</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	16 368	25 276	9 845	4 041	3 545
Pozostałe przychody operacyjne netto	46 870	33 745	22 237	45 793	36 699
Dochody ogółem	944 977	964 238	956 620	1 023 764	1 018 877
Koszty ogółem	(416 829)	(441 636)	(430 617)	(455 277)	(441 203)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(371 404)</i>	<i>(389 605)</i>	<i>(384 785)</i>	<i>(406 665)</i>	<i>(393 523)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(45 425)</i>	<i>(52 031)</i>	<i>(45 832)</i>	<i>(48 612)</i>	<i>(47 680)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(173 585)	(117 080)	(89 487)	(155 860)	(157 917)
Zysk brutto	354 563	405 522	436 516	412 627	419 757
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	288 586	314 200	337 770	324 827	315 454

Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Aktywa (w tys. zł)	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14
Kasa i operacje z bankiem centralnym	794 706	1 650 467	2 089 199	1 418 016	4 176 981
Należności od banków	2 935 740	3 471 241	1 500 011	4 933 231	3 721 009
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 402 650	763 064	1 180 071	2 812 471	2 637 559
Pochodne instrumenty finansowe	2 309 053	2 349 585	2 216 630	3 017 875	4 073 025
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	69 206 663	68 210 385	70 923 030	70 137 177	71 958 401
Inwestycyjne papiery wartościowe	24 894 354	25 341 763	26 605 235	27 128 055	28 154 394
Wartości niematerialne	421 170	455 345	431 959	460 135	448 246
Rzeczowe aktywa trwałe	723 088	709 552	705 955	710 505	700 870
Inne aktywa	1 312 696	1 331 359	1 491 167	1 329 980	1 456 810
Aktywa razem	104 000 120	104 282 761	107 143 257	111 947 445	117 327 295
Zobowiązania (w tys. zł)	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14
Zobowiązania wobec innych banków	21 416 248	19 224 182	19 481 097	22 297 031	19 777 664
Pochodne instrumenty finansowe	2 472 433	2 459 715	2 120 892	2 915 003	3 969 956
Zobowiązania wobec klientów	60 085 074	61 673 527	63 596 439	63 293 721	69 563 534
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 869 607	5 402 056	5 658 722	7 696 154	8 009 714
Zobowiązania podporządkowane	3 310 880	3 762 757	3 453 003	3 278 869	3 312 935
Pozostałe zobowiązania	1 955 860	1 504 086	2 966 900	2 147 252	1 913 576
Zobowiązania razem	94 110 102	94 026 323	97 277 053	101 628 030	106 547 379
Kapitały razem	9 890 018	10 256 438	9 866 204	10 319 415	10 779 916
Kapitały i zobowiązania razem	104 000 120	104 282 761	107 143 257	111 947 445	117 327 295

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,23%	2,31%	2,30%	2,30%	2,32%
Marża odsetkowa YtD	2,17%	2,21%	2,30%	2,30%	2,31%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,57%	2,61%	2,71%	2,69%	2,72%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	44,1%	45,8%	45,0%	44,5%	43,3%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	45,6%	45,7%	45,0%	44,7%	44,2%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,98%	0,68%	0,51%	0,88%	0,89%
Koszty ryzyka YtD	0,70%	0,70%	0,51%	0,70%	0,76%
ROE netto (kwartalnie)	12,67%	13,75%	13,74%	13,55%	12,84%
ROE netto YtD	12,89%	13,10%	13,74%	13,64%	13,37%
ROA netto YtD	1,13%	1,14%	1,26%	1,21%	1,16%
Wskaźnik kredyty/depozyty	115,2%	110,6%	111,5%	110,8%	103,4%
CAR / Łączny współczynnik kapitałowy ¹	19,17%	19,38%	16,26%	15,79%	15,57%
Wskaźnik Core Tier 1 / CET 1 ¹	14,02%	14,21%	13,58%	13,20%	13,05%
Kapitał / Aktywa	9,5%	9,8%	9,2%	9,2%	9,2%
RWA / Aktywa	58,1%	56,4%	56,4%	55,3%	54,2%
Wskaźnik NPL ²	5,3%	6,3%	6,1%	6,4%	6,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL ²	66,5%	47,8%	48,8%	50,1%	51,7%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi ²	72,0%	53,6%	54,7%	56,0%	58,1%

¹ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

² W IV kw./13 została wprowadzona zmodyfikowana metodologia klasyfikowania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym

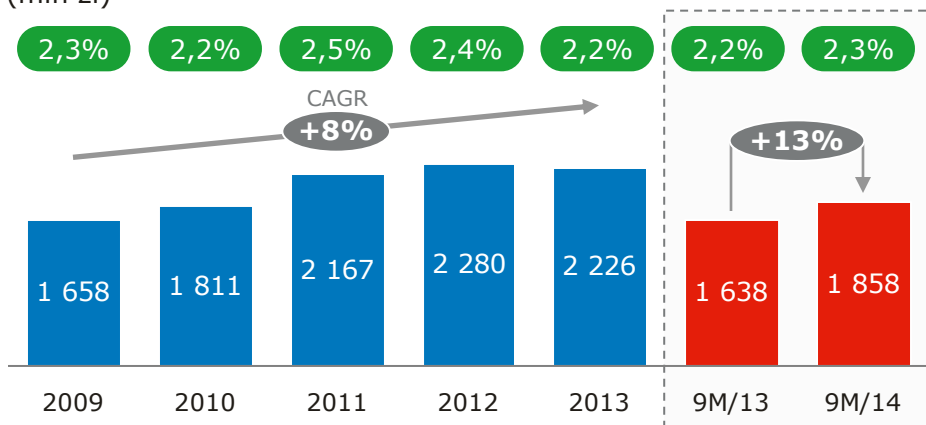
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

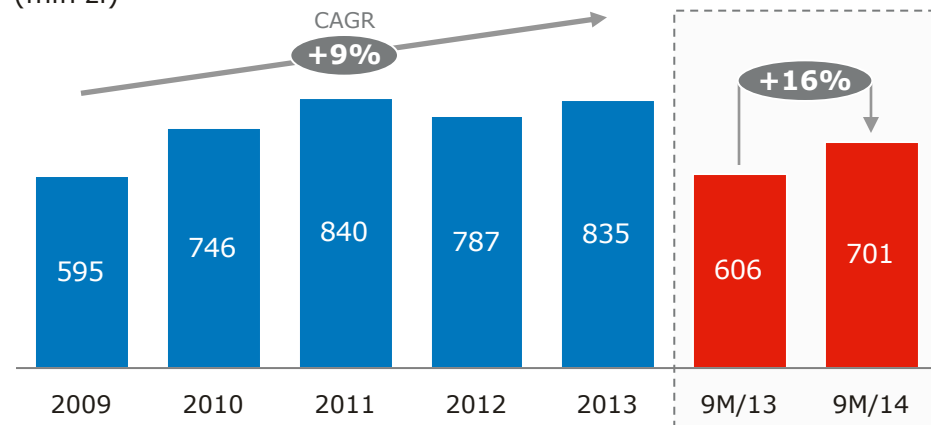


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

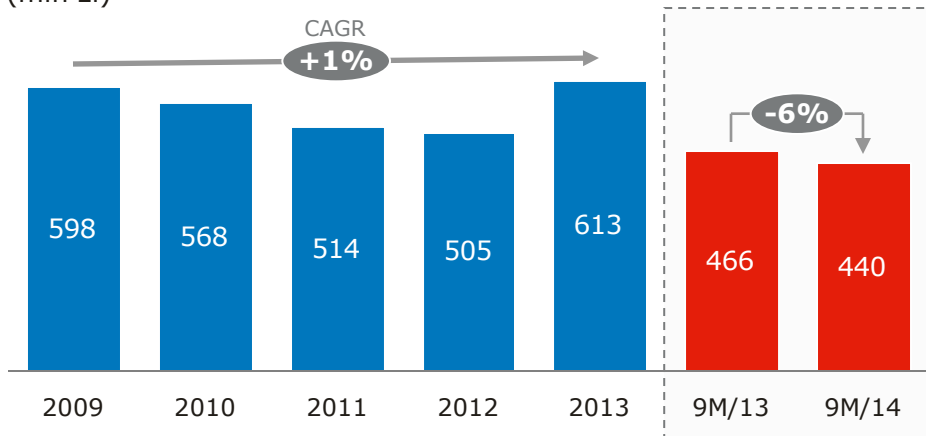
Wynik z tytułu odsetek i marża (mln zł)



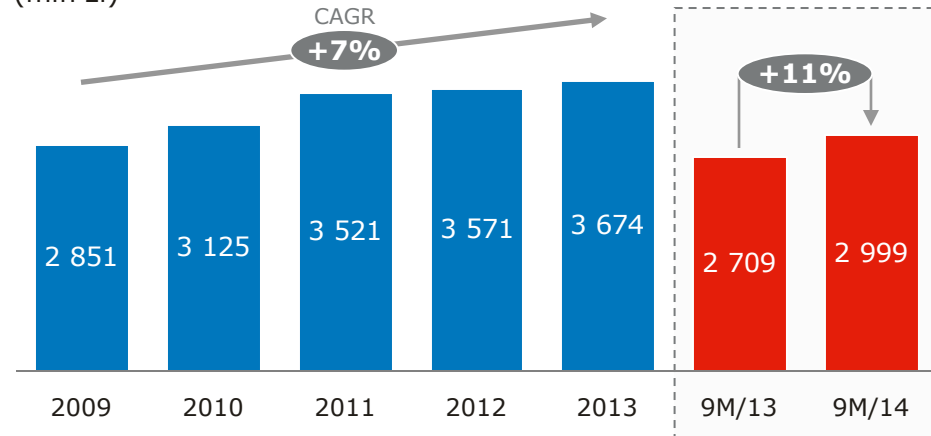
Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody (mln zł)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

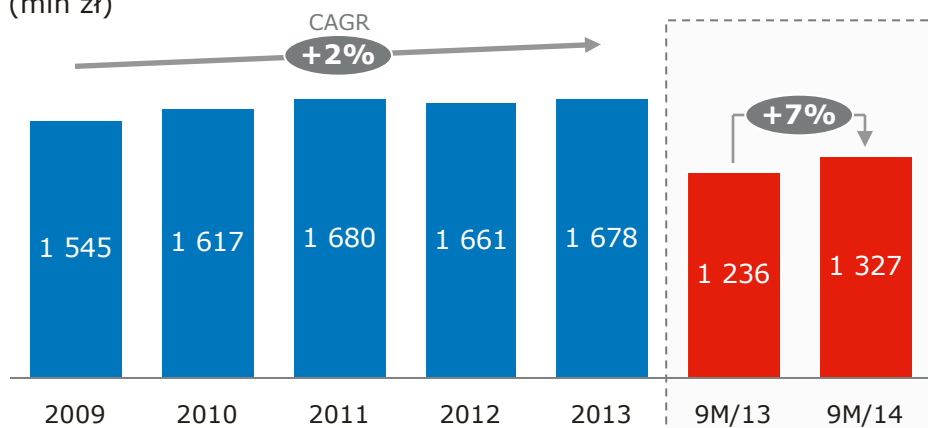
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (2/3)

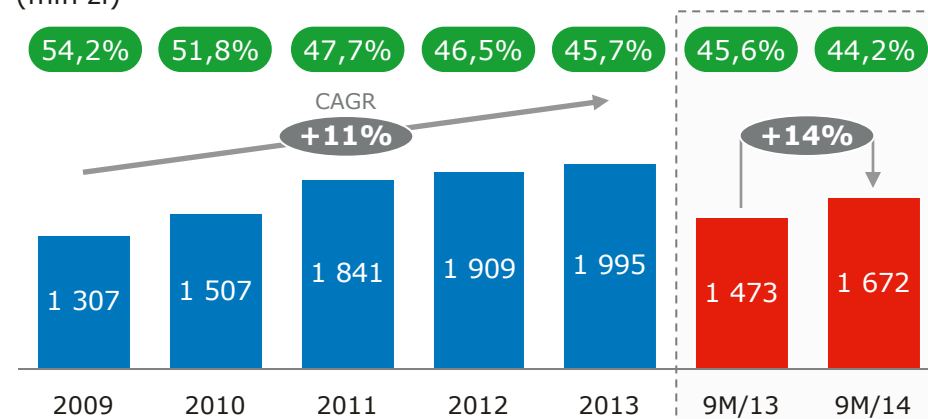


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

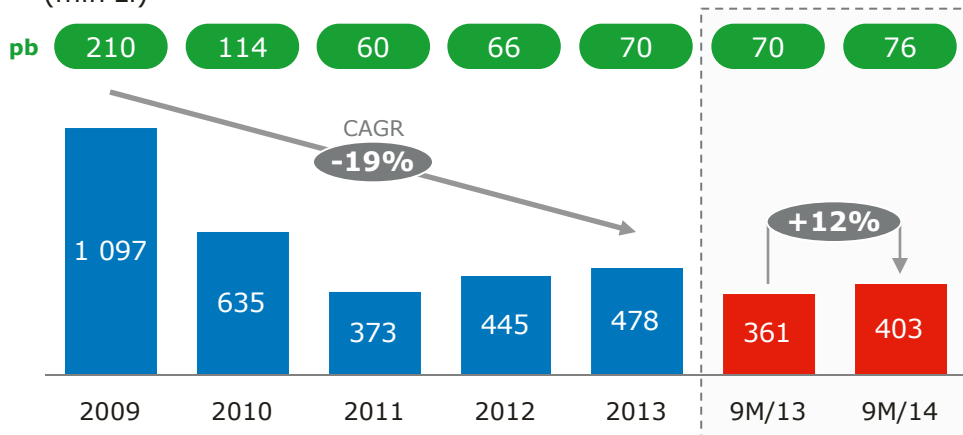
Koszty ogółem
(mln zł)



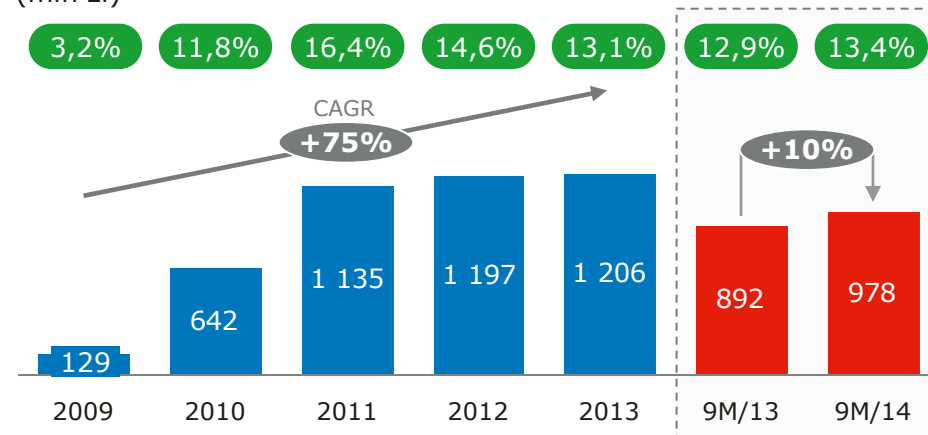
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)

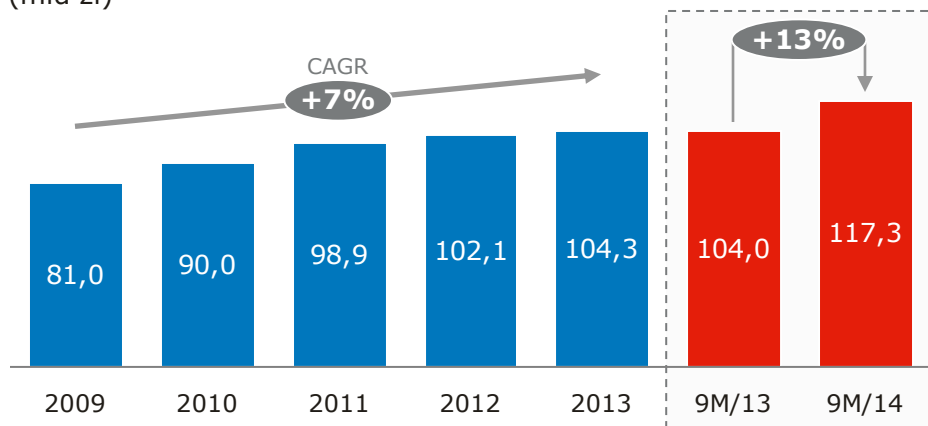


Zysk netto i RoE
(mln zł)

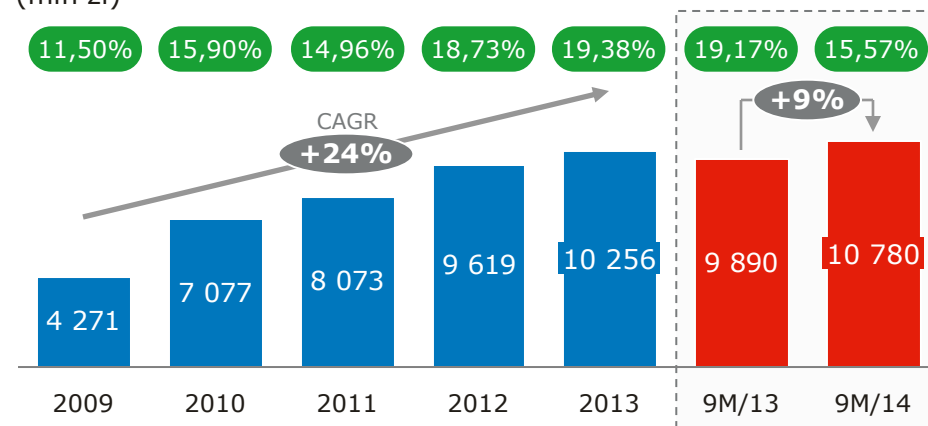


Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

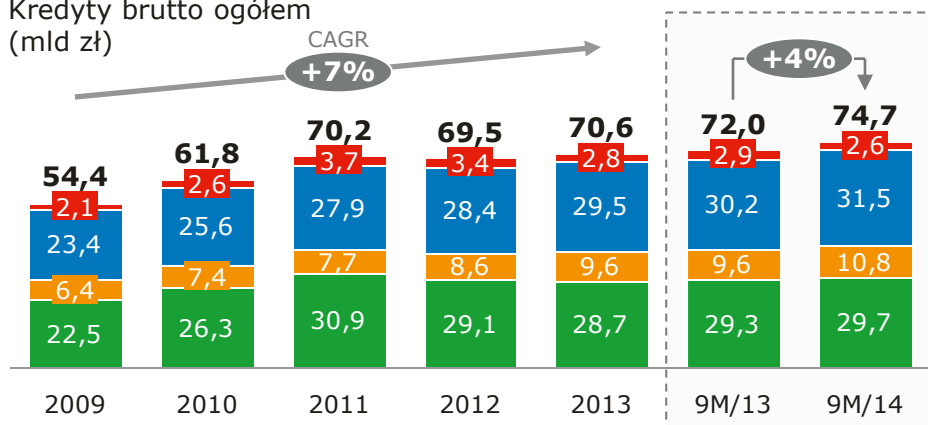
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i współczynnik wypłacalności
(mln zł)

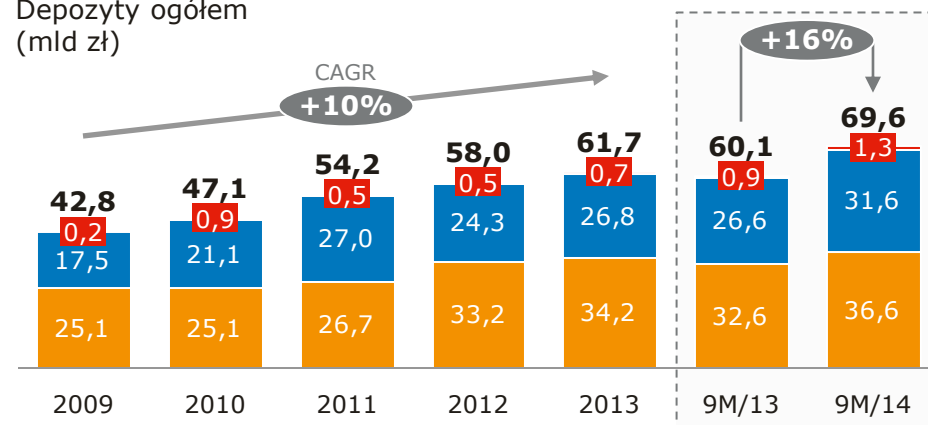


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Kredyty hipoteczne ■ Kredyty korporacyjne
■ Kredyty nie-hipoteczne ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

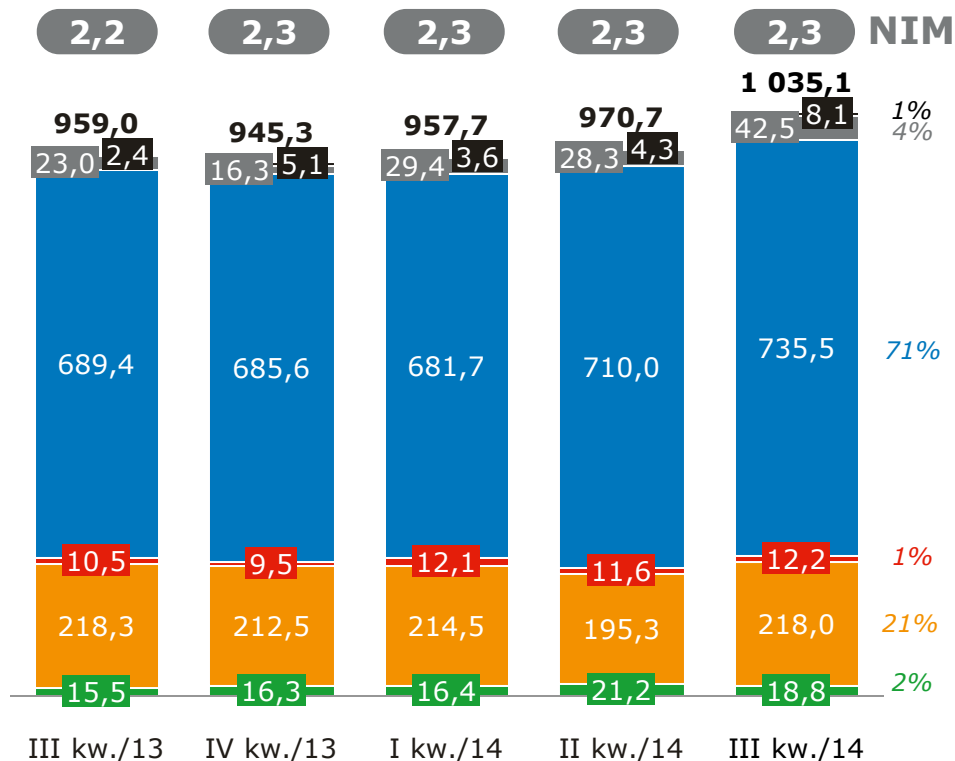
Załącznik

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

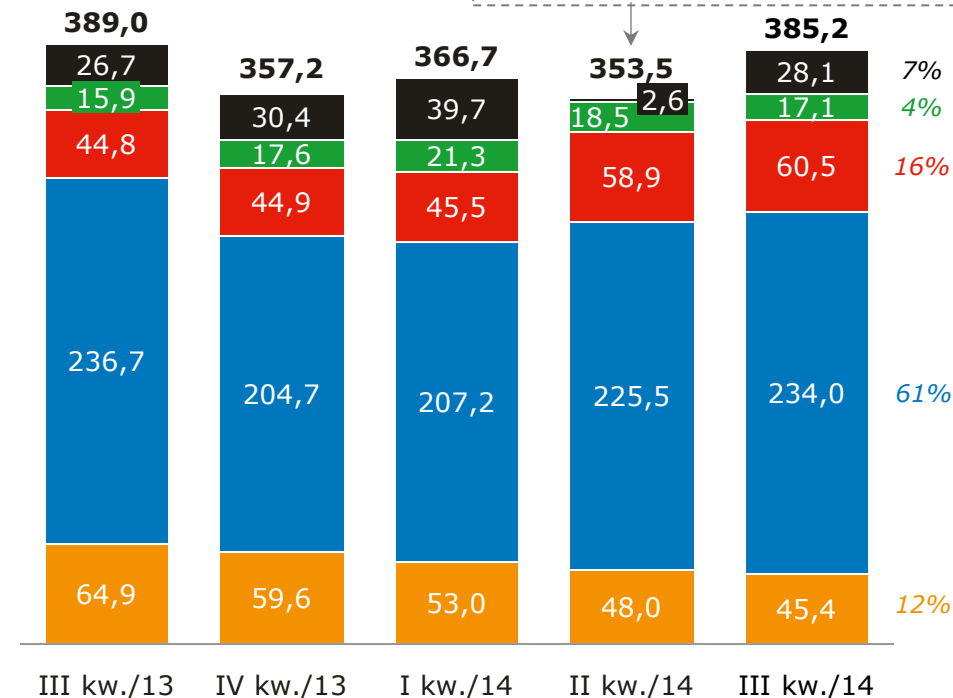


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



Zmiana w prezentowaniu premii od obligacji: od II kw./14 pozycja ta została przeniesiona z pozostałych kosztów odsetkowych do przychodów na inwestycyjnych papierach wartościowych jako wartość netto

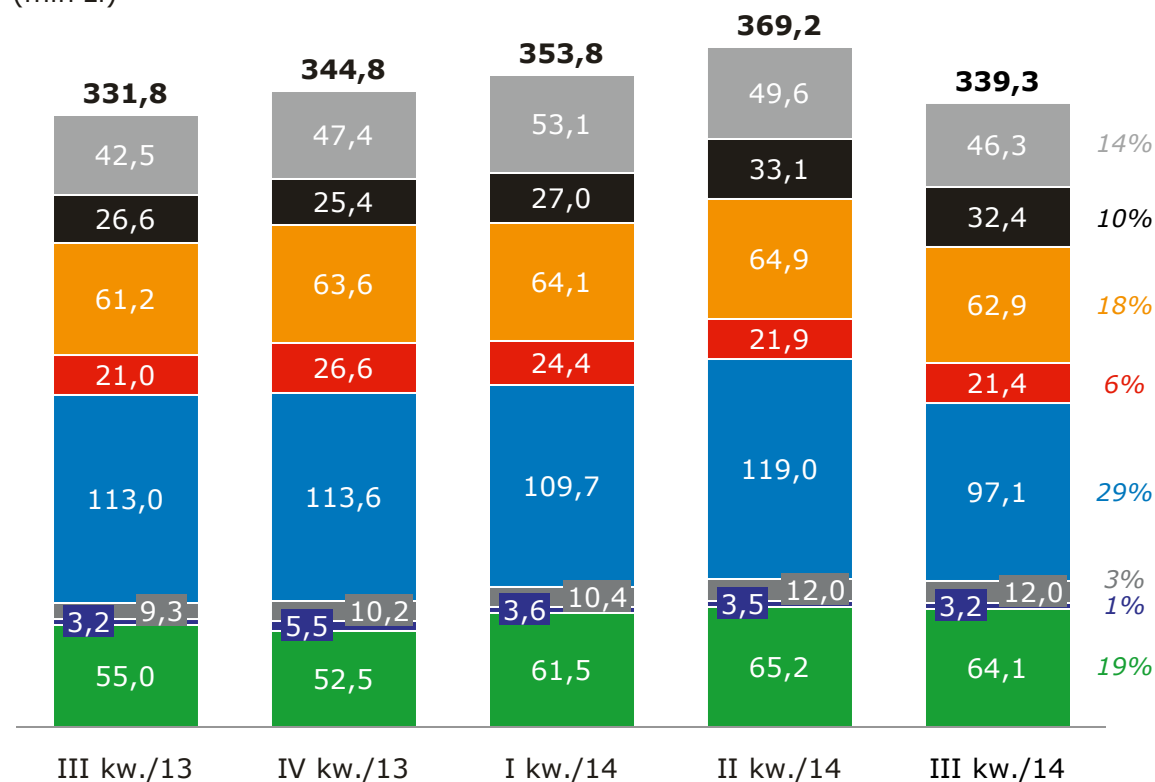
- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Dłużne papiery wartościowe PDO
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne zaklasyfikowane do księgi bankowej
- Pozostałe

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

Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

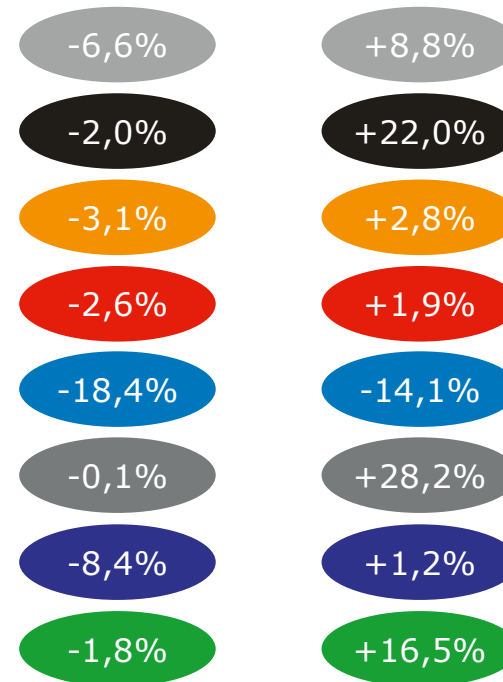
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu opłat i prowizji

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



QoQ

YoY



Z działalności kredytowej

Prowizje od kart płatniczych

Prowizje z działalności ubezpieczeniowej

Opłaty związane z zarządzaniem portfelem

Opłaty z działalności maklerskiej

Pozostałe (w tym działalność powiernicza)

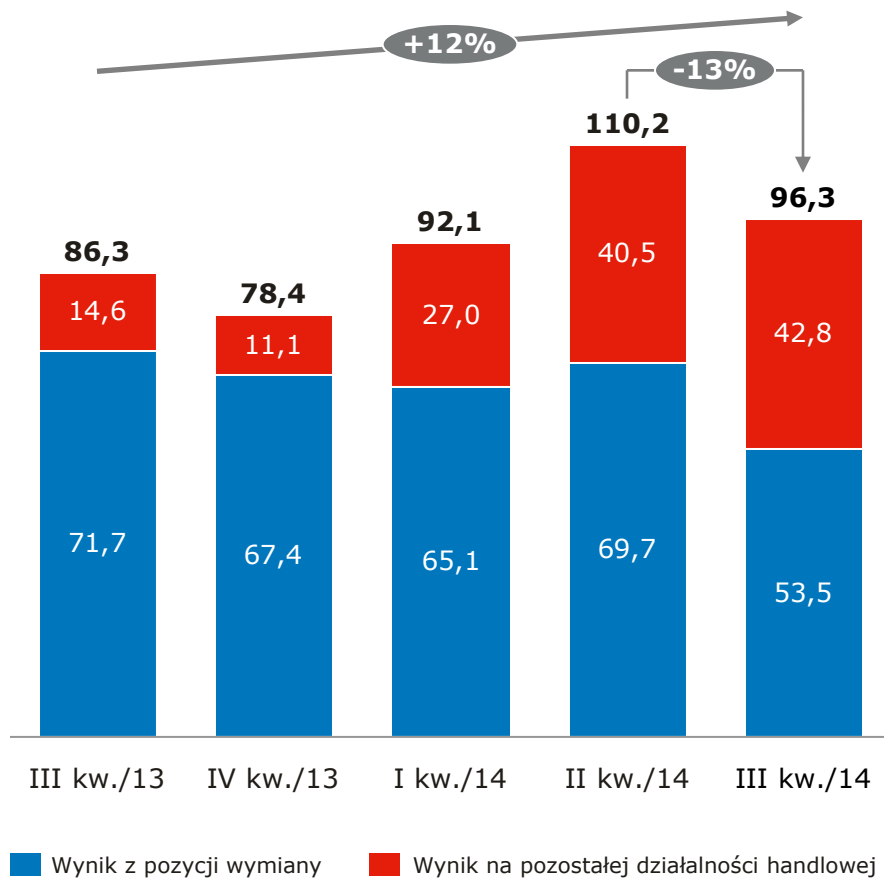
Gwarancje i operacje dokumentowe

Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów

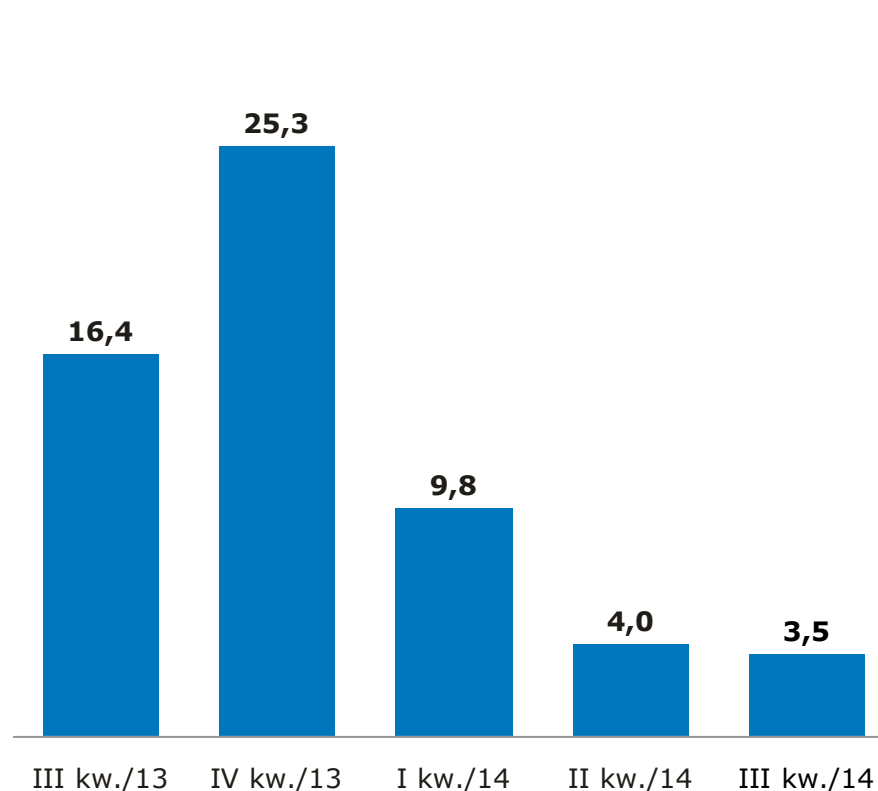
Uwaga: Wyniki za okres I-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

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

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)

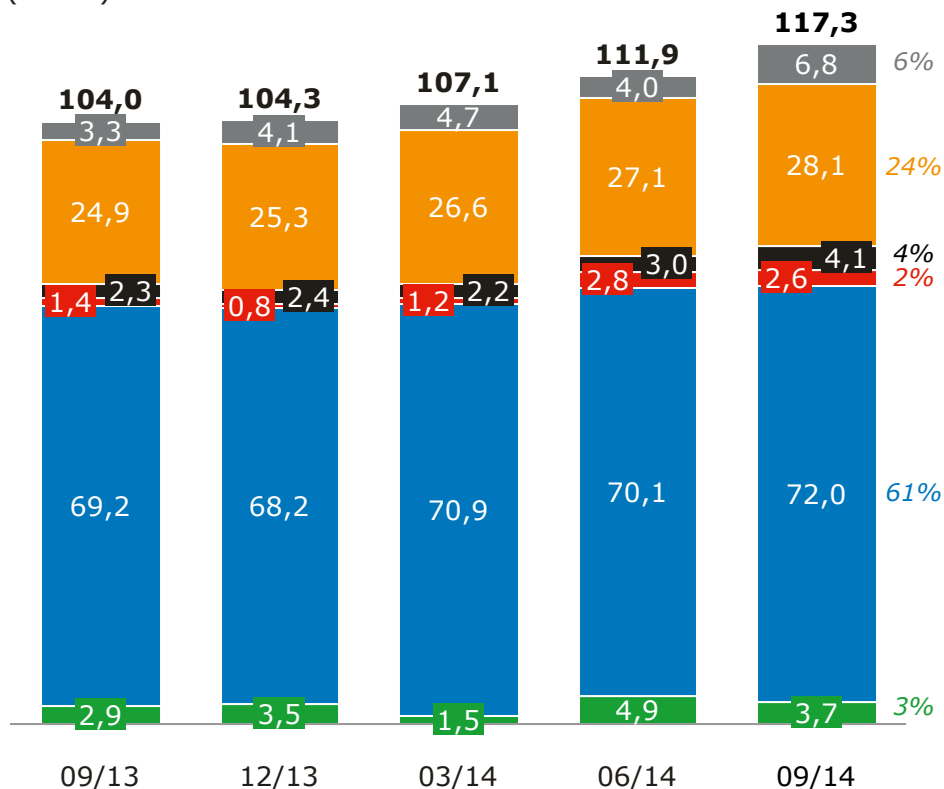


Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)

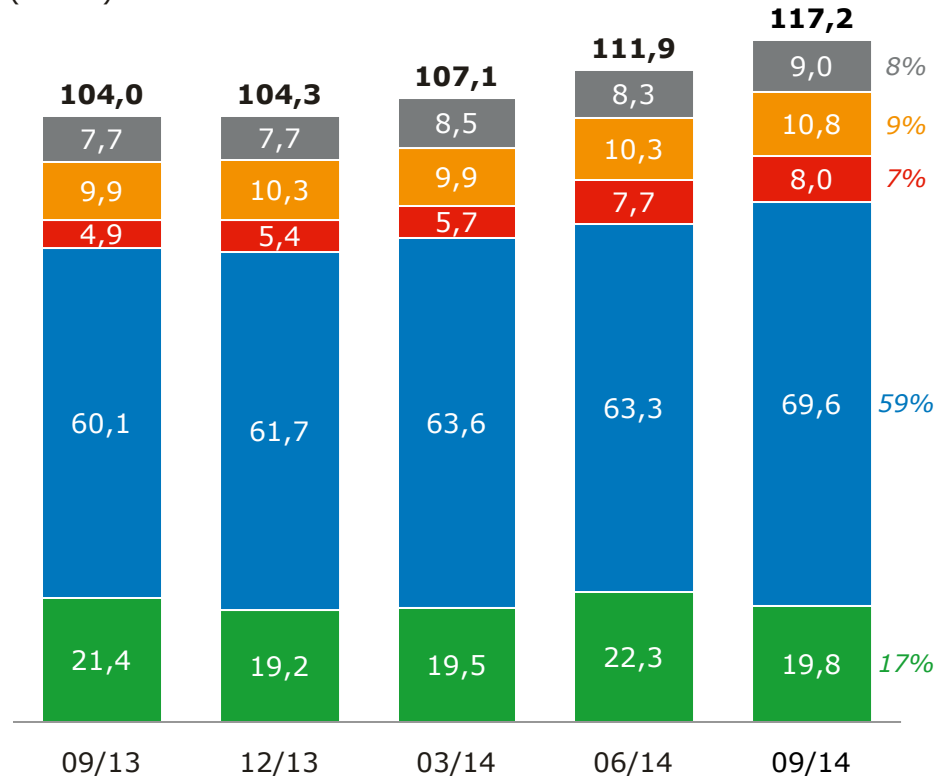


Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



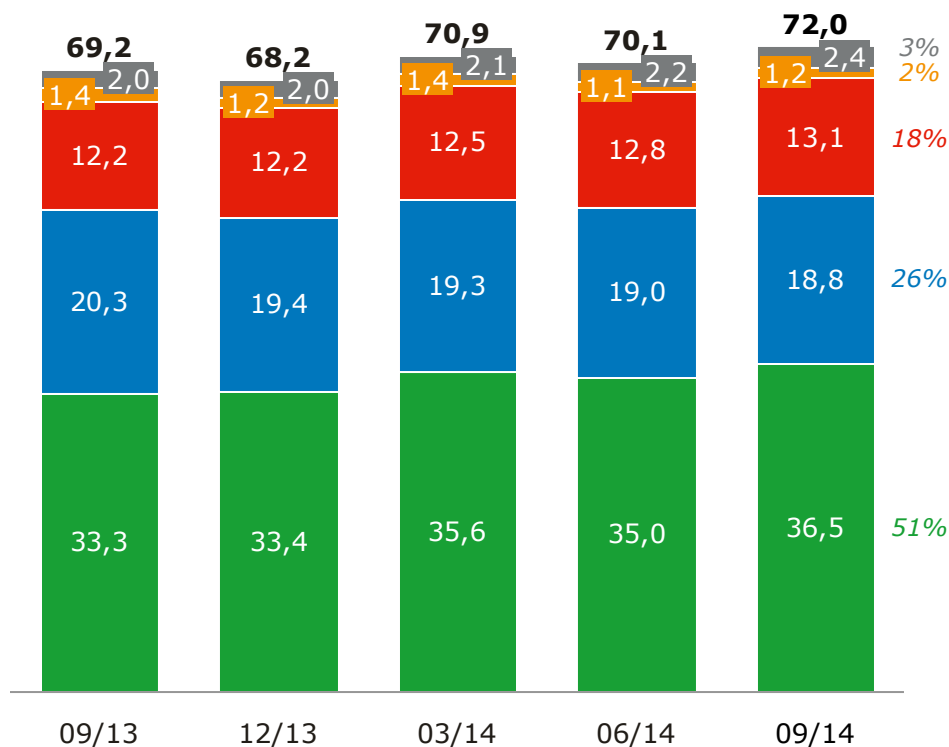
■ Należności od banków ■ Pochodne instrumenty finansowe
■ Kredyty i pożyczki udzielone klientom ■ Lokacyjne papiery inwestycyjne
■ Papiery wartościowe PDO ■ Inne

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

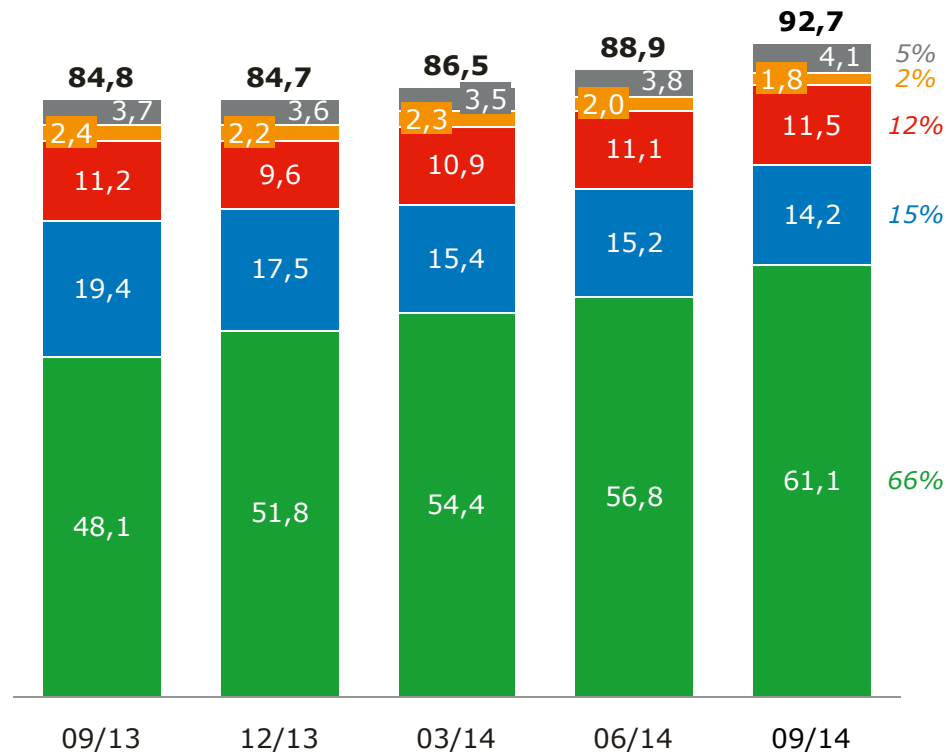
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



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



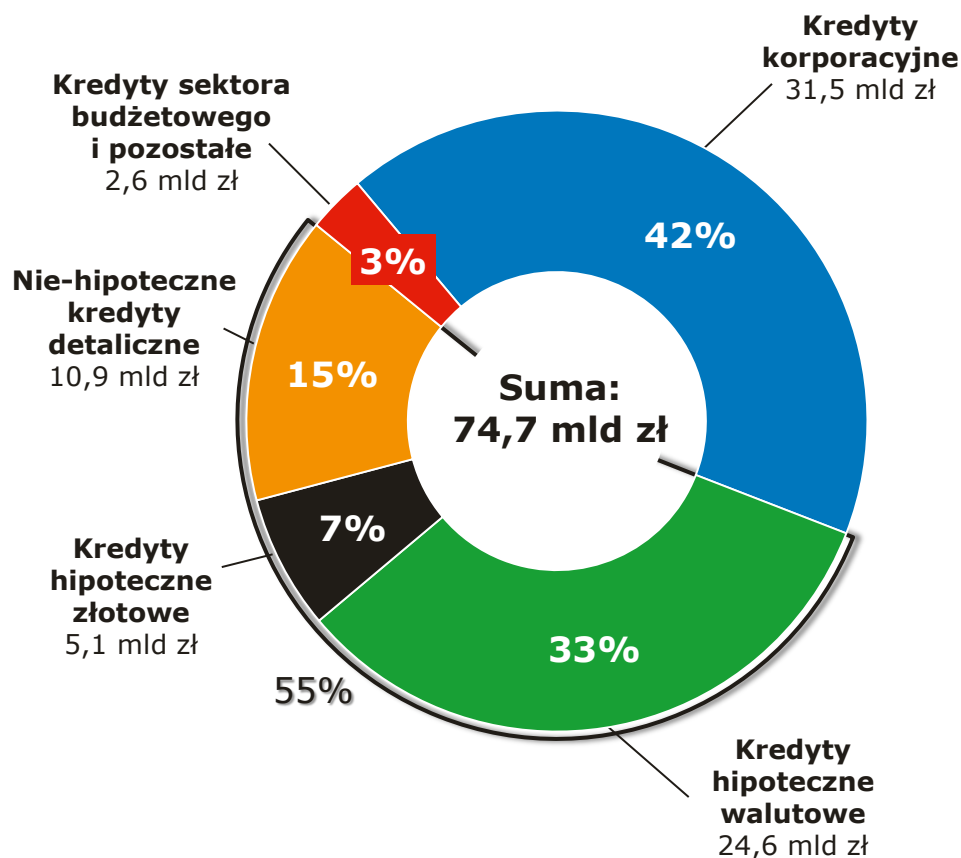
■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe (głównie CZK)

■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe (głównie CZK)

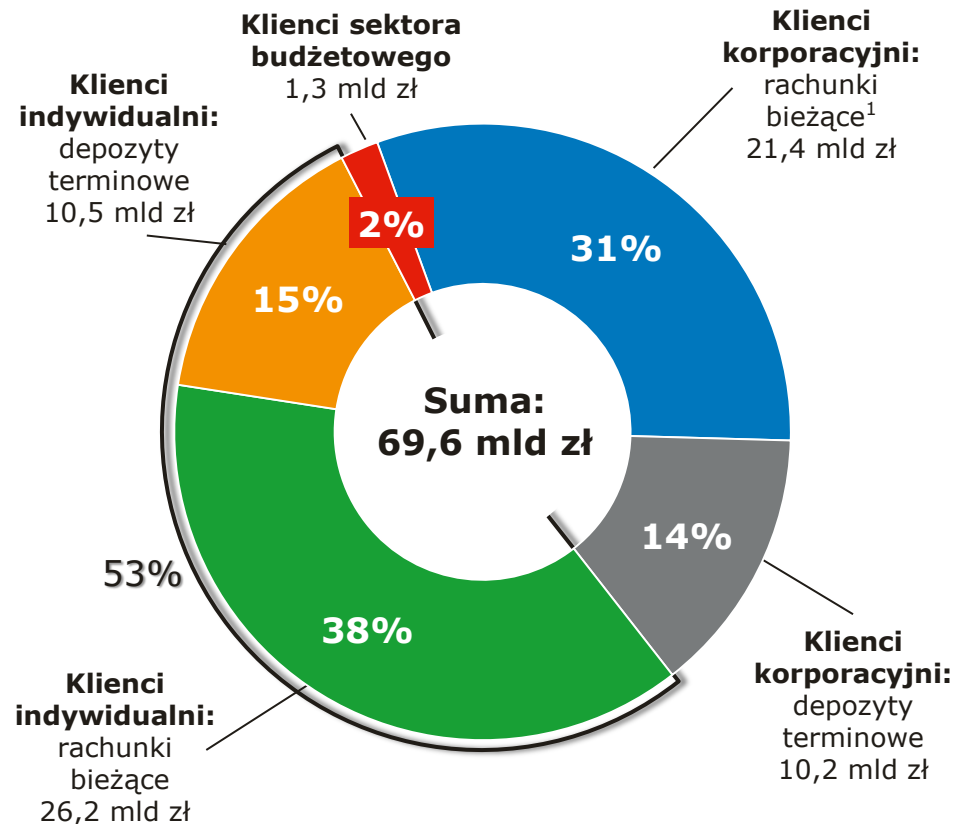
¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

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

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2014

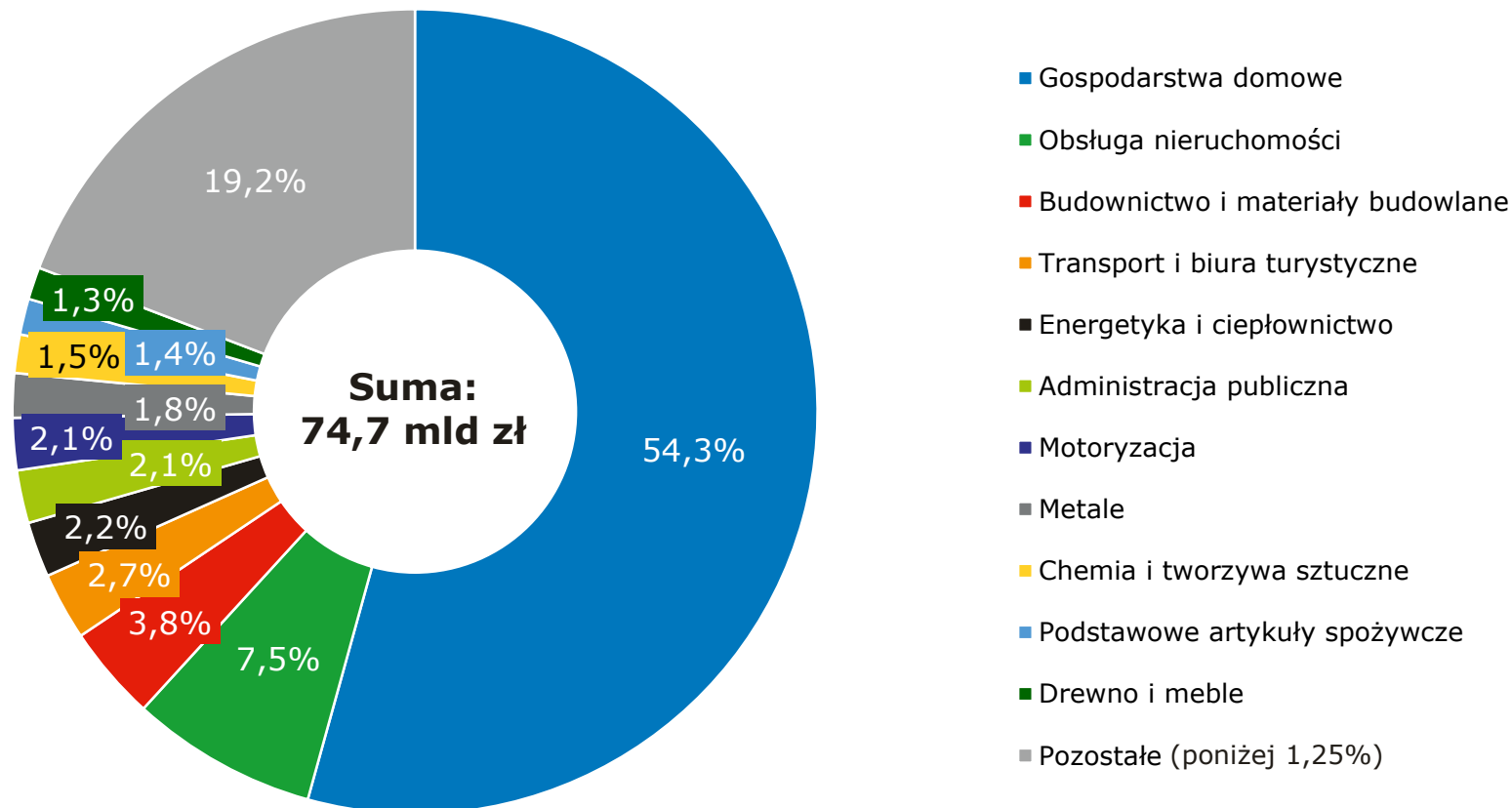


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2014



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

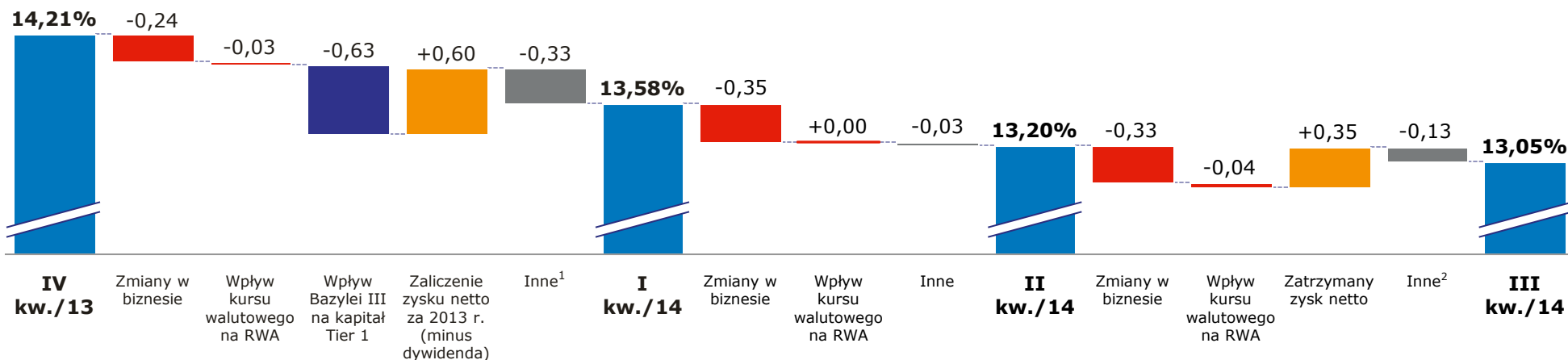
Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.09.2014



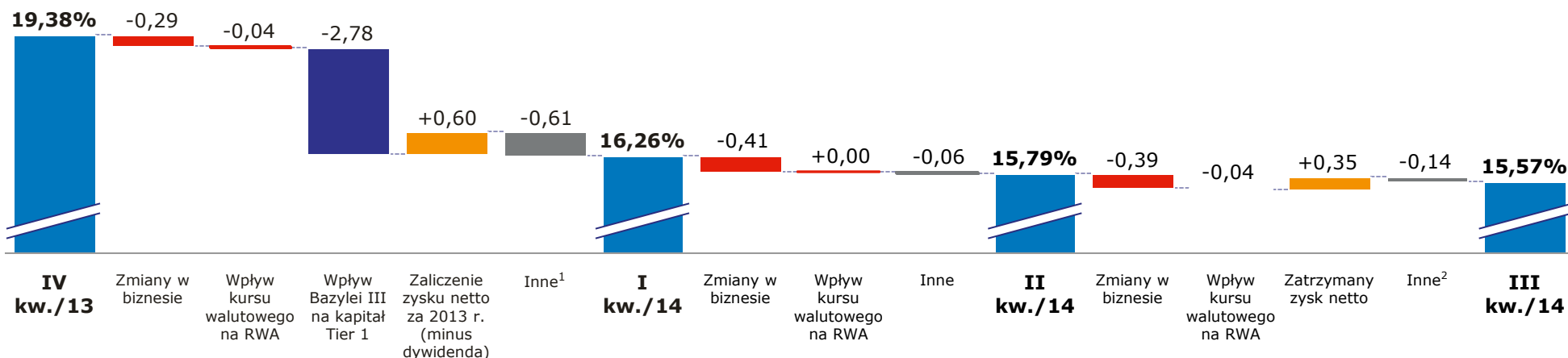
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników Core Tier 1 i CAR

Wskaźnik Core Tier 1 Grupy mBanku



Współczynnik wypłacalności Grupy mBanku



¹ głównie z powodu wyższego ryzyka operacyjnego; ² w tym pomniejszenia kapitału podstawowego Tier 1 z tytułu odpisów netto na kredyty i pożyczki z utratą wartości (158 mln zł)

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w III kw./14

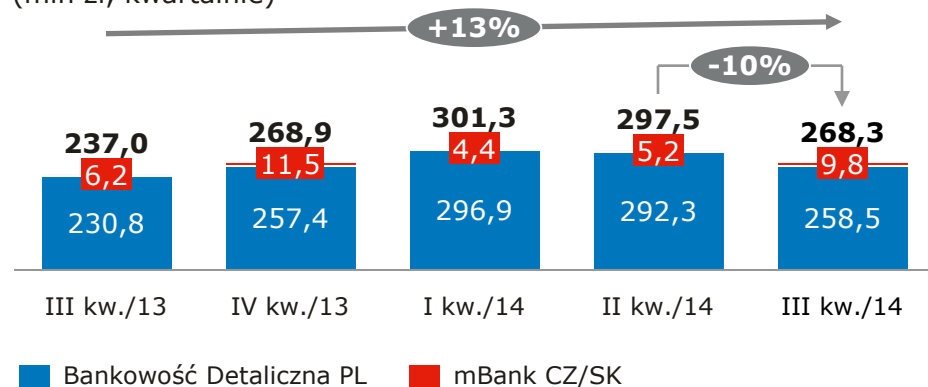
Bankowość Detaliczna

Załącznik

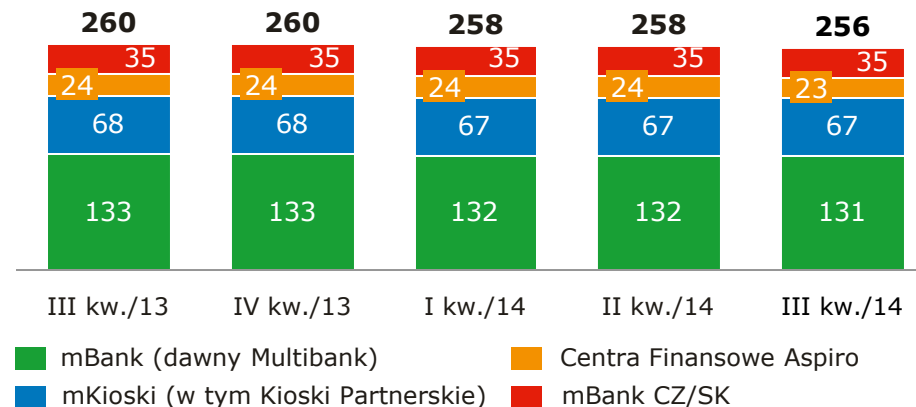
Bankowość Detaliczna Podsumowanie III kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

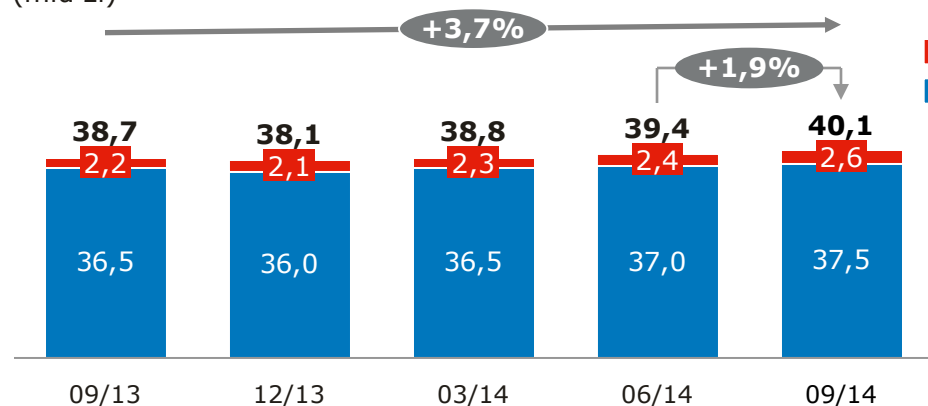
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej
(mln zł, kwartalnie)



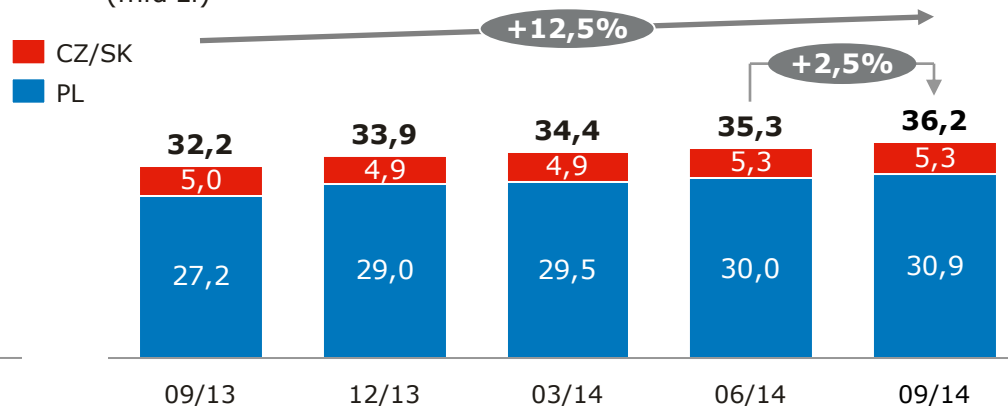
Liczba oddziałów detalicznych



Kredyty detaliczne brutto ogółem¹
(mld zł)



Depozyty detaliczne ogółem¹
(mld zł)



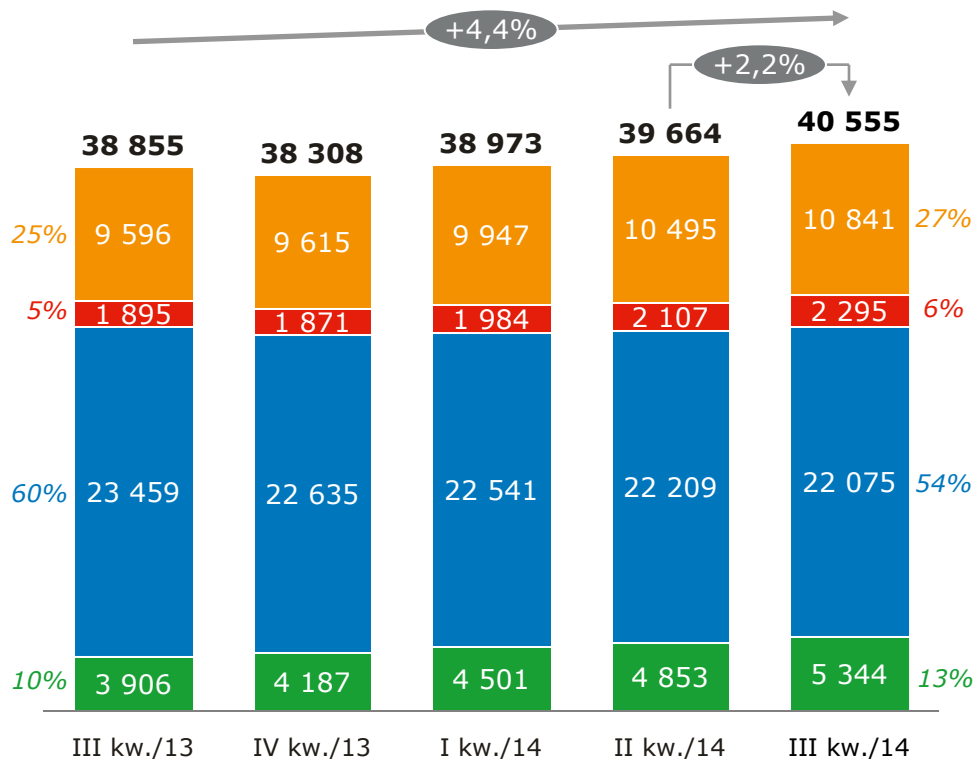
¹ na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie III kw./14: Kredyty i Depozyty

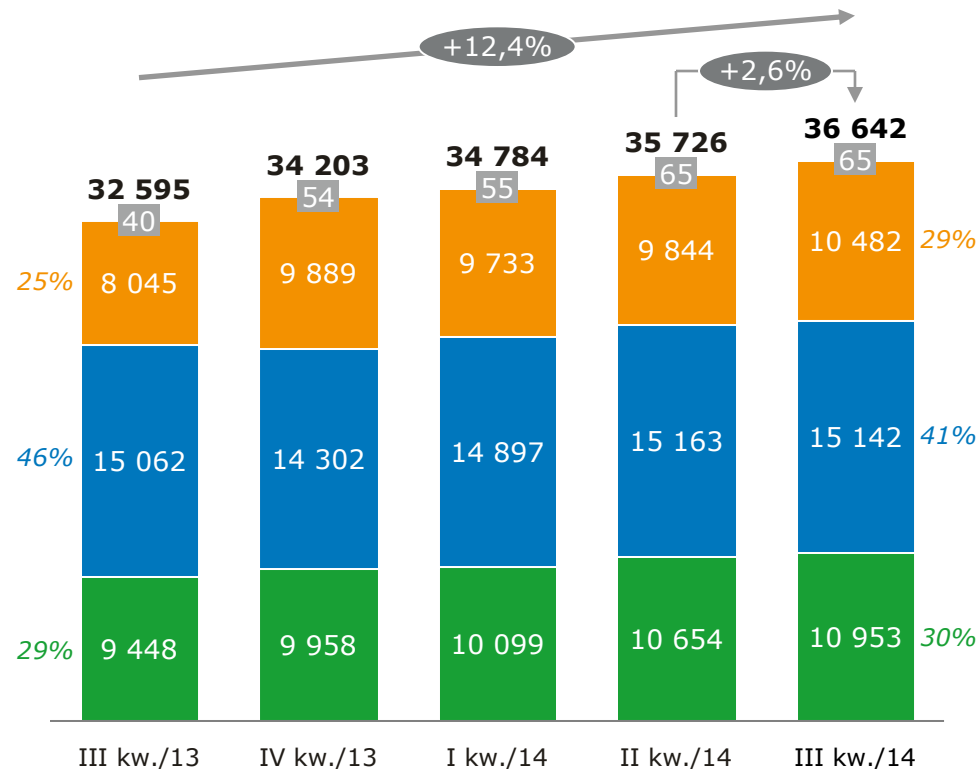
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom indywidualnym¹
(mln zł)



- Złotowe kredyty hipoteczne
- Walutowe kredyty hipoteczne udzielone w PL
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZ/SK
- Kredyty nie-hipoteczne

Depozyty od klientów indywidualnych
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

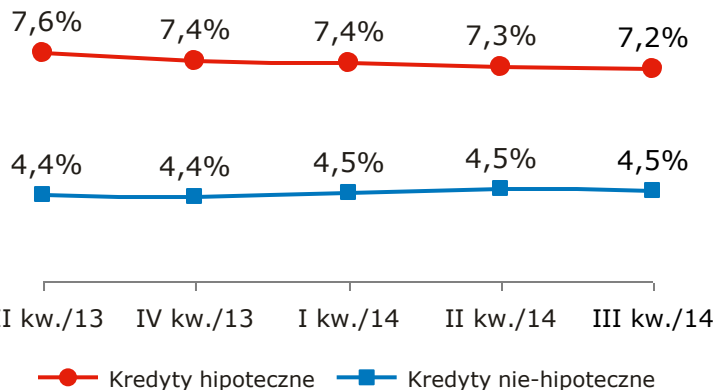
¹ walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Portfel kredytów hipotecznych mBanku
(kredyty dla osób fizycznych w Polsce)

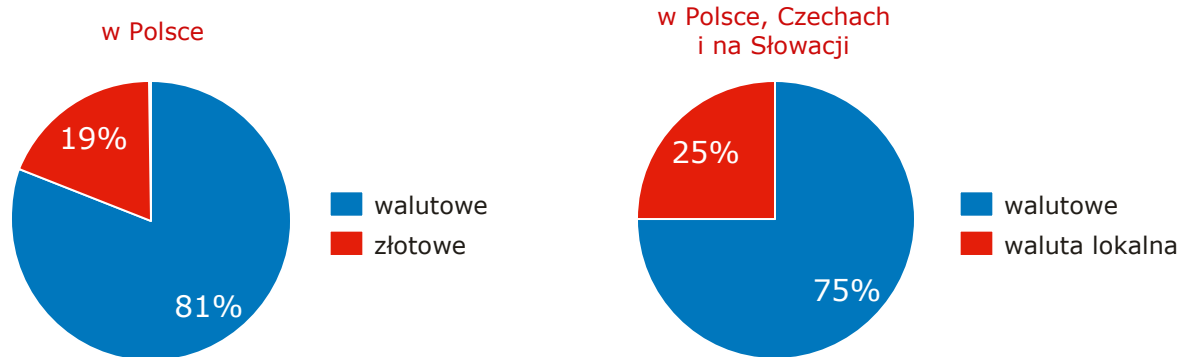
Wartość bilansowa (mld zł)	27,1
Średnia zapadalność kontraktu (lata)	20,4
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	272,0
Średnie LTV (%)	80,0
Wskaźnik NPL (%)	4,7

Wg stanu na 30.09.2014

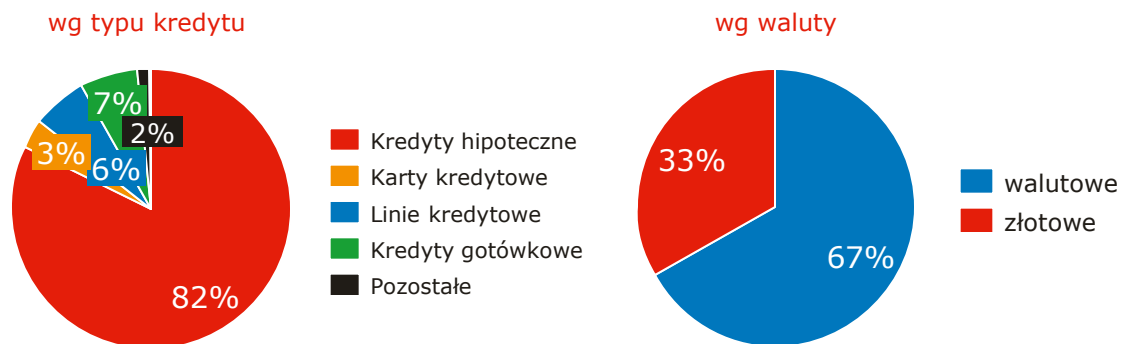
Udziały rynkowe



Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) wg stanu na 30.09.2014



Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych w Polsce) wg stanu na 30.09.2014

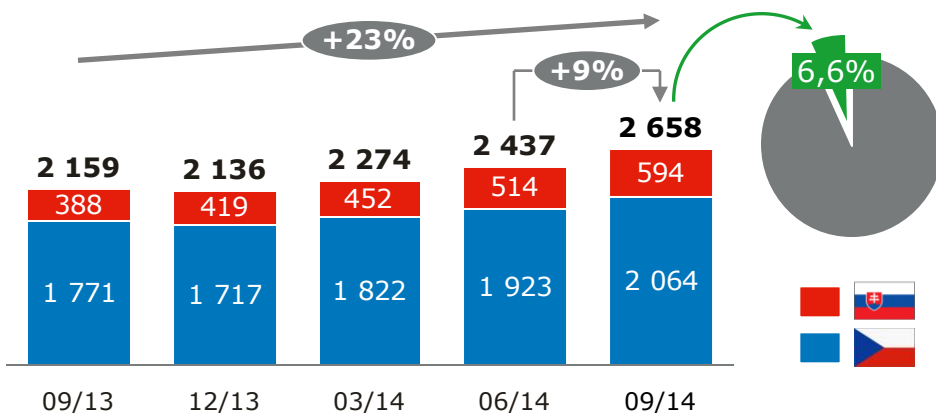


Załącznik

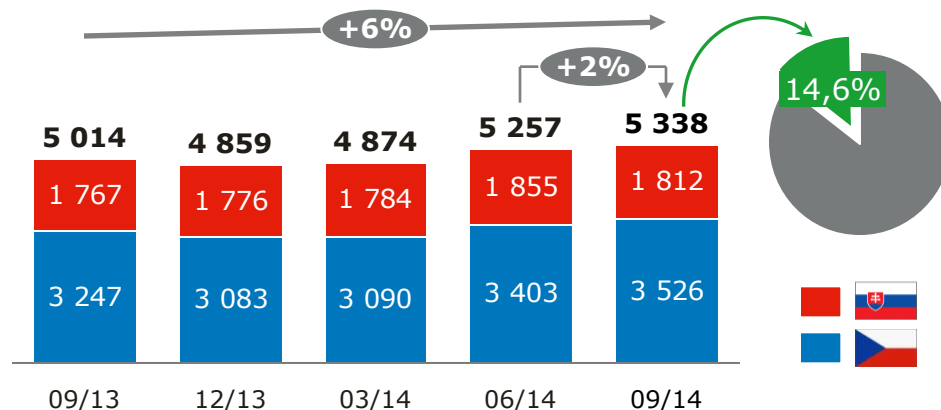
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

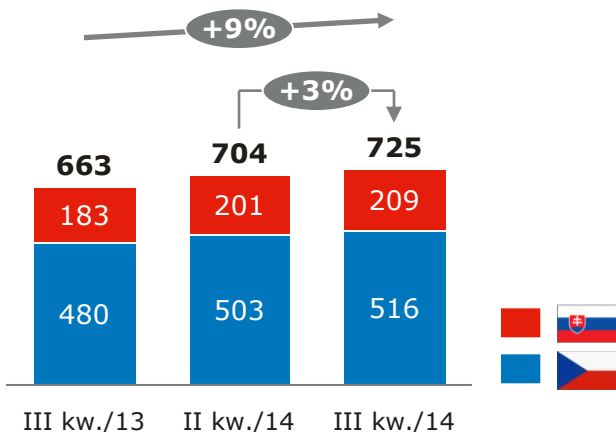
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Klienci (tys.)



Przyspieszenie akcji kredytowej

mBank wdrożył inicjatywy w celu intensyfikacji wzrostu kredytów (w tym usprawnianie procesów, kampanie marketingowe, nowe scenariusze ryzyka)

Keď hypotéku, tak tú najlepšiu!



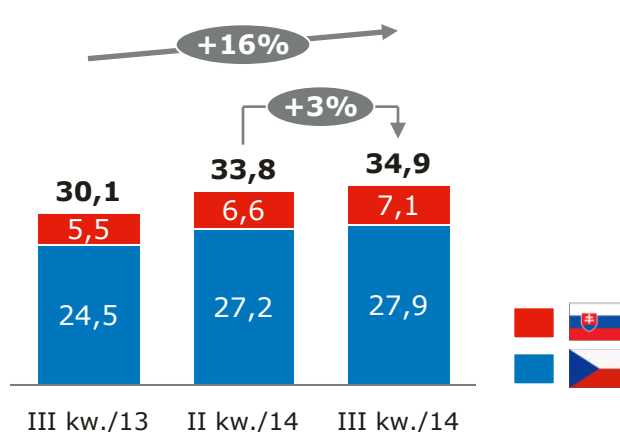
Bez zbytočných poplatkov a s garantovaným úrokom

2,49% p.a.

No ty krásu! Nejlevnější půjčka na trhu!

garantovaný úrok pro Vás **9,9% p.a.**

Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w III kw./14

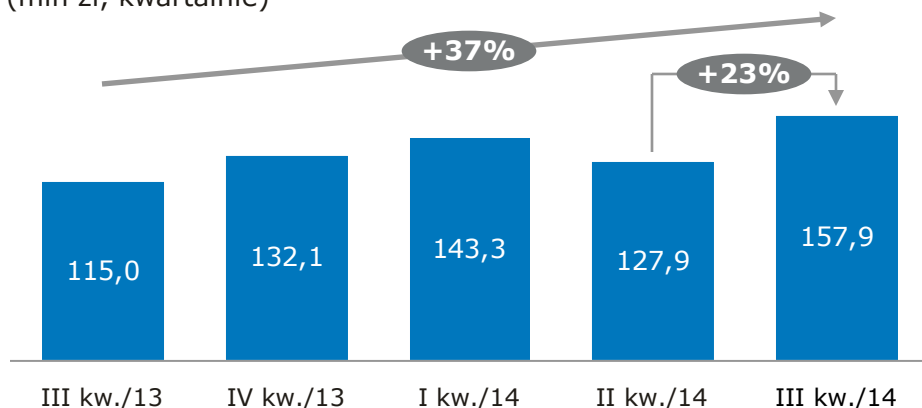
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

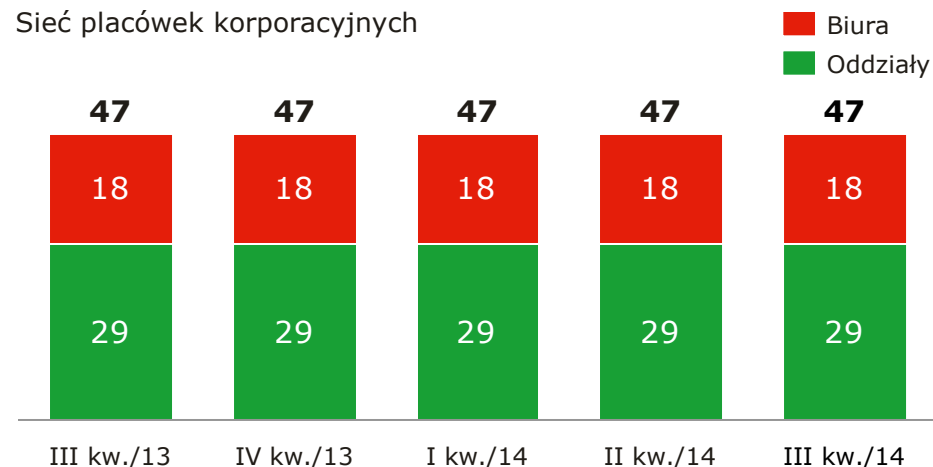
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

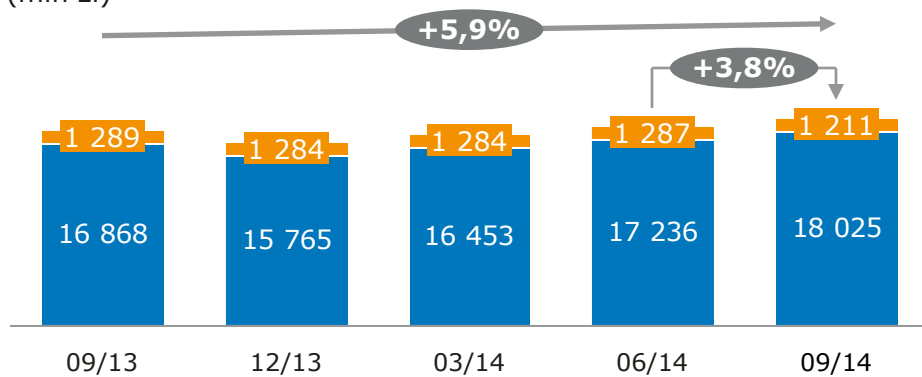
Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe
(mln zł, kwartalnie)



Sieć placówek korporacyjnych

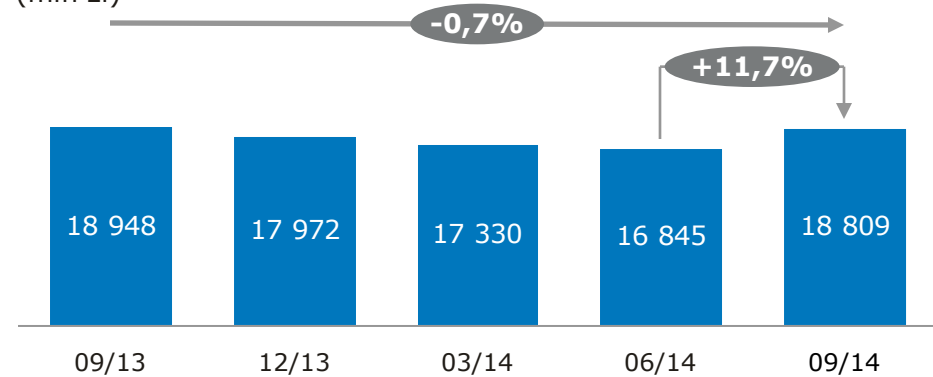


Kredyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



■ Kredyty klasyfikowane jako "papiery wartościowe"

Depozyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



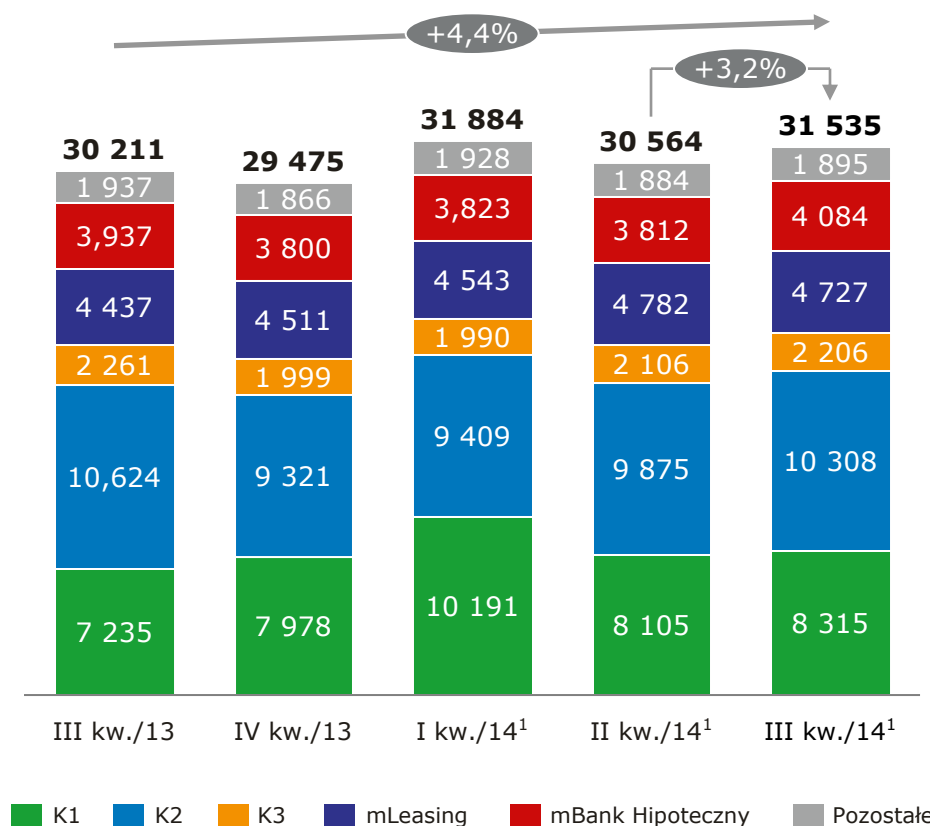
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

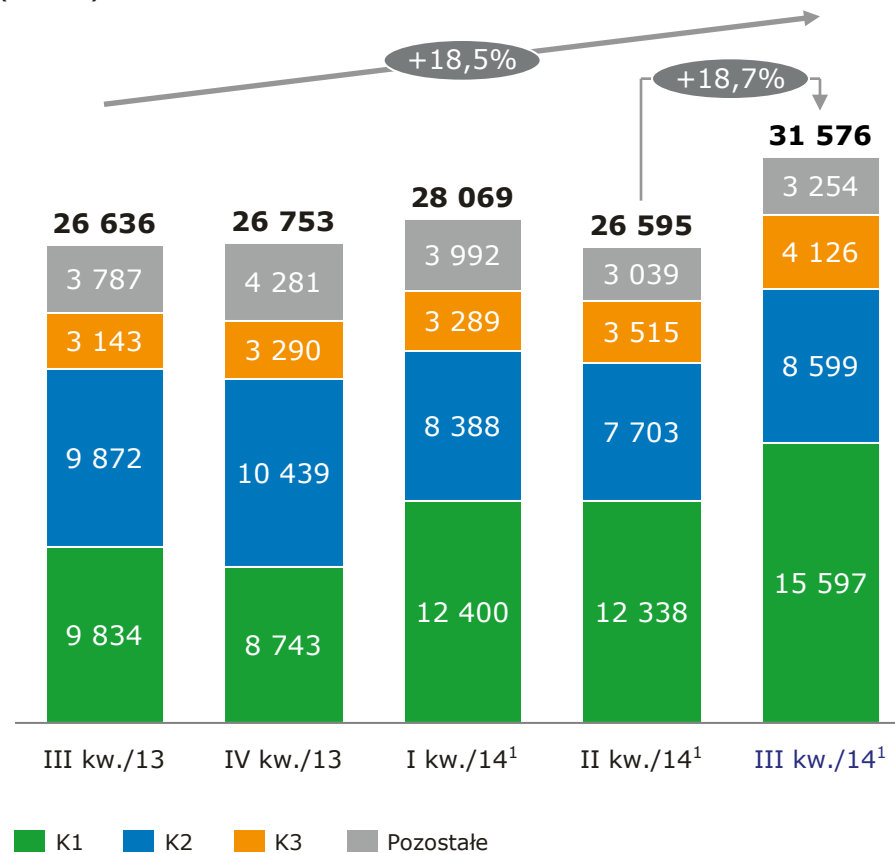
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./14: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



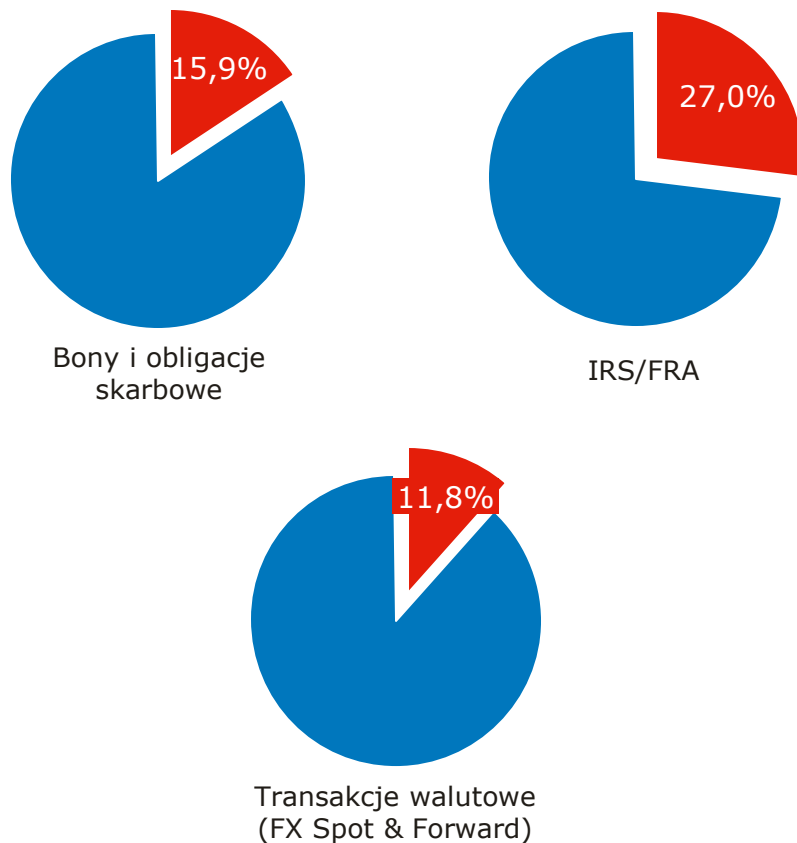
¹ Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Załącznik

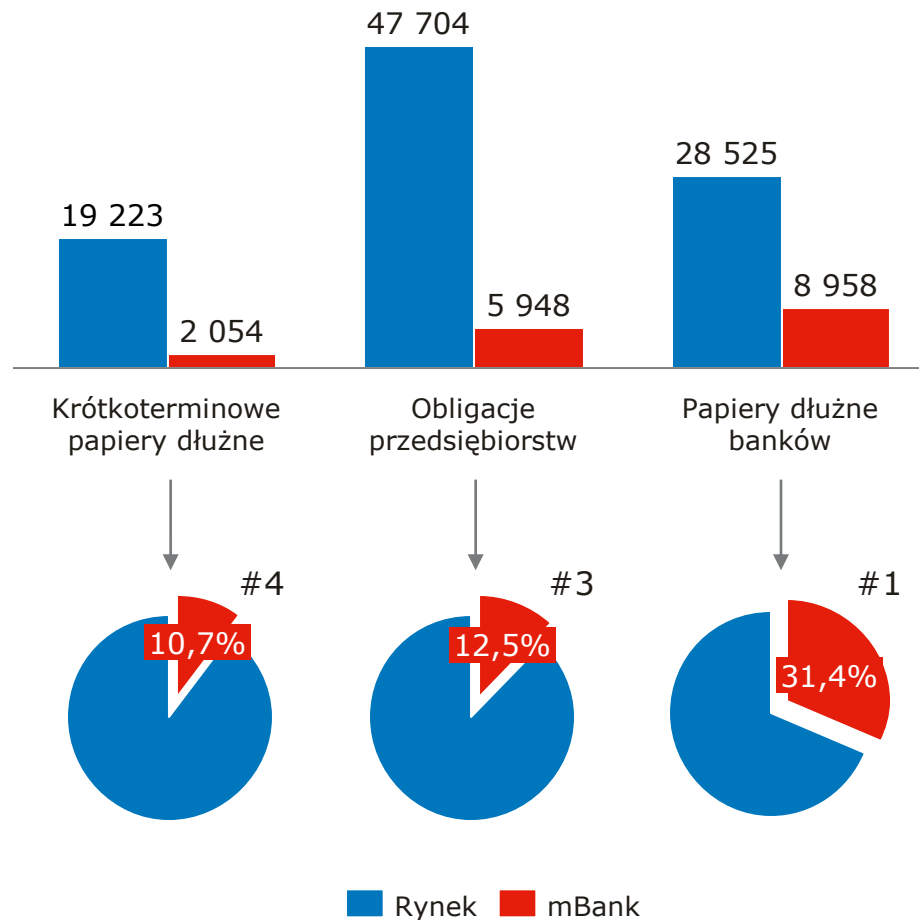
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

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 30.09.2014 (PLN M)



¹ Wg stanu na 31.08.2014; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

² Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.09.2014 i wyliczenia własne (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w III kw./14

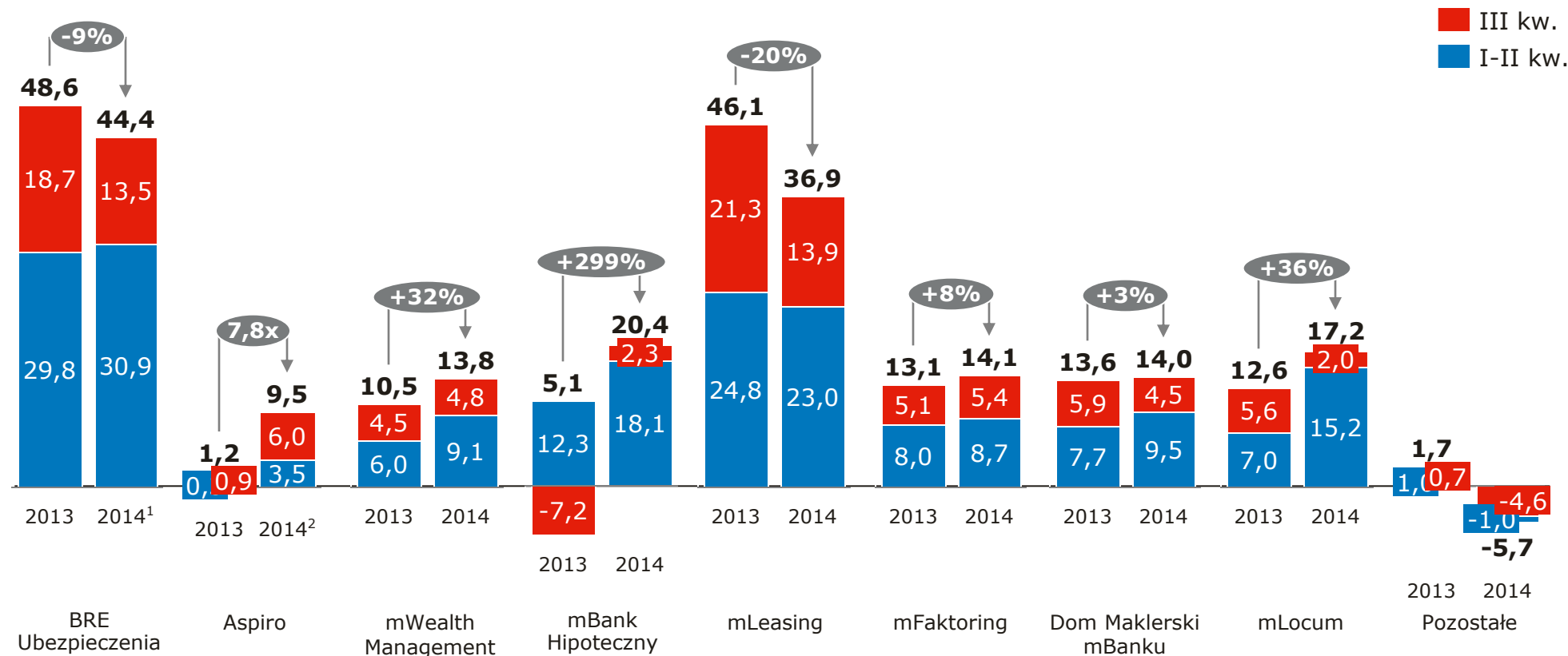
Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie III kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(mln zł)



Zysk brutto spółek konsolidowanych wyniósł 47,7 mln zł w III kw./14 v. 55,7 mln zł w III kw./13 (-14,3%)

¹ Z wyłączeniem przychodów z przeniesienia spółek BRE Ubezpieczenia Sp.z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. wewnątrz Grupy w lipcu 2014 r.

² Z wyłączeniem wewnątrzgrupowej dywidendy; uwzględniając wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z .o.o i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. począwszy od sierpnia 2014 r.

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

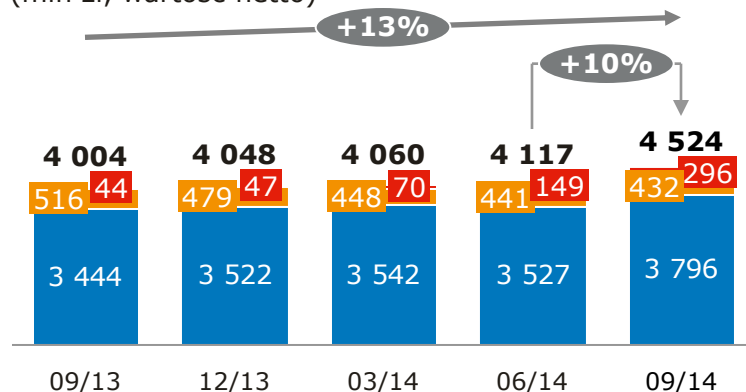
m Bank Hipoteczny

założony w 1999r.

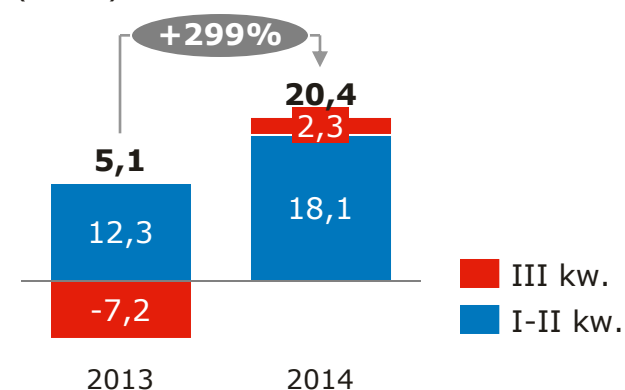
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty mieszkaniowe
(w tym nowa sprzedaż)
- Kredyty dla jednostek samorządowych
- Kredyty komercyjne

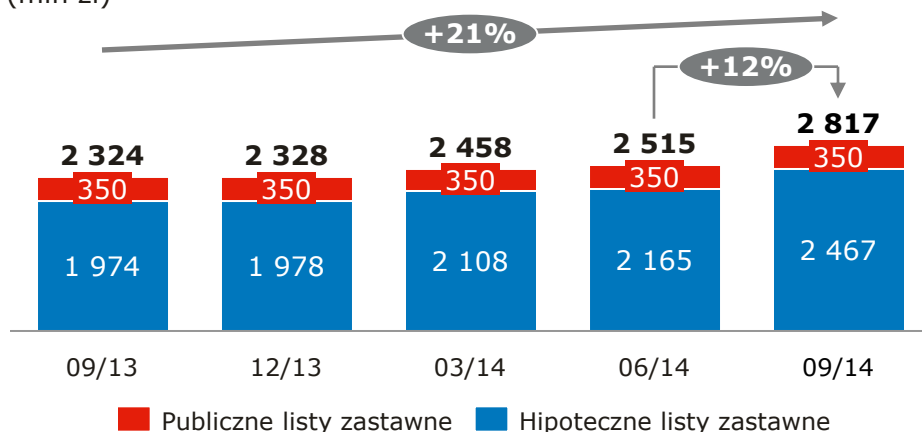
Portfel kredytowy: zaangażowanie bilansowe
(mln zł, wartość netto)



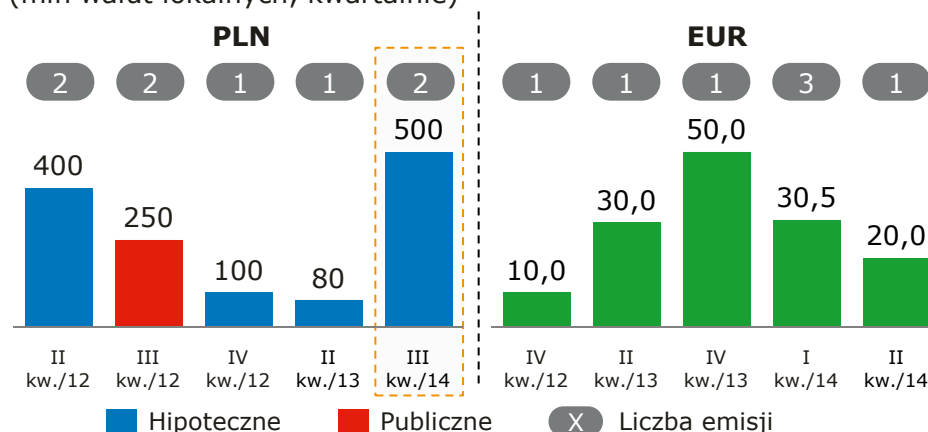
Zysk brutto
(mln zł)



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 (Polska)

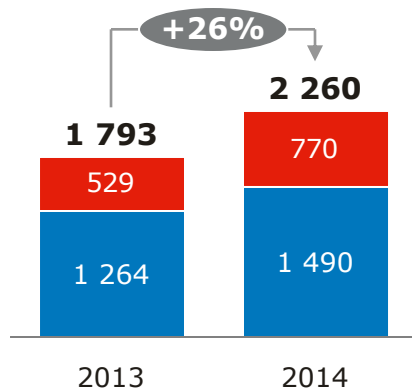
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne



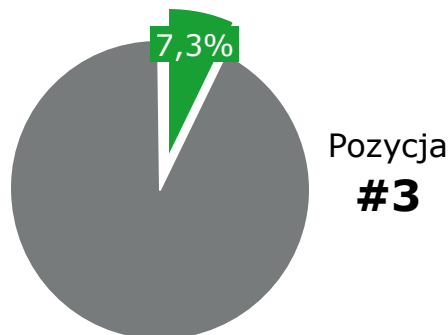
założony
w 1991r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

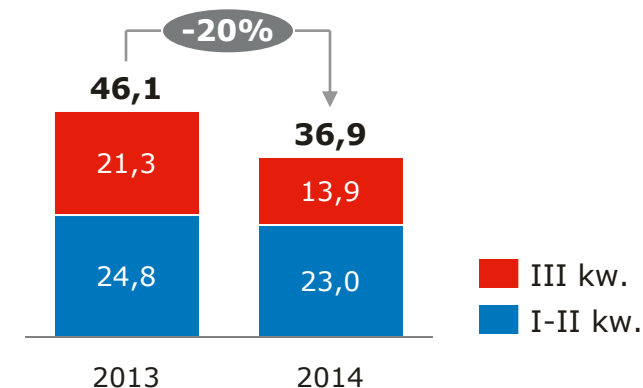


Udział w rynku i pozycja – 9M 2014



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

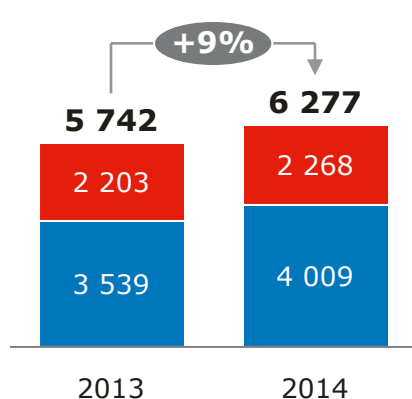
Zysk brutto
(mln zł)



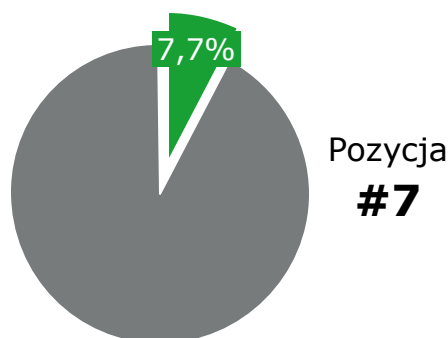
założony
w 1995r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

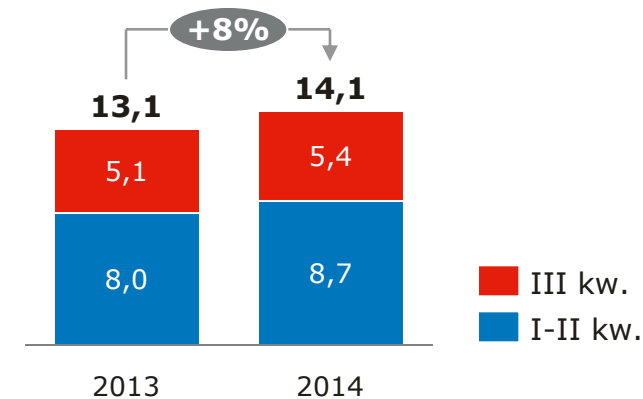


Udział w rynku i pozycja – 9M 2014



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

m Dom Maklerski

założony w 1991r.

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

Liczba rachunków w III kw./14 (tys.)

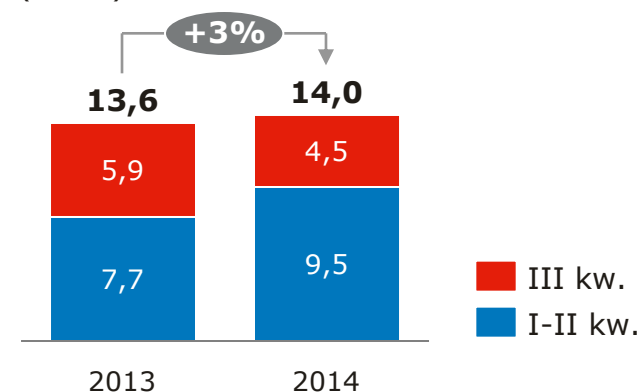
Rachunku w mDM	48,0
Usługa Maklerska w mBanku	245,3
RAZEM	293,3

Udziały rynkowe w III kw./14, wg obrotów

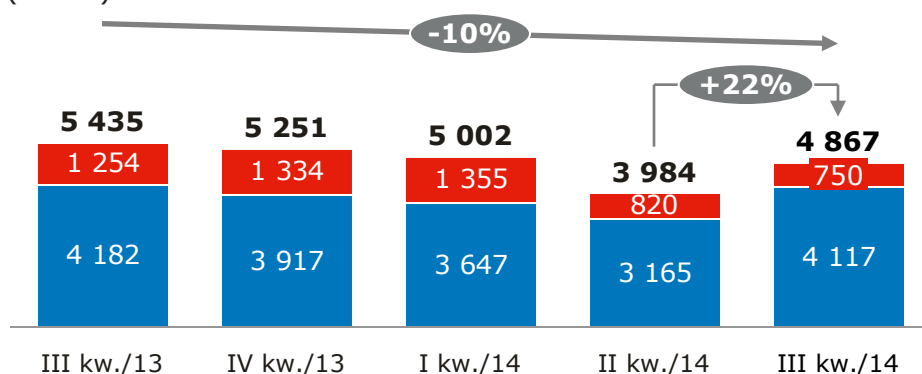
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	3,65%	#9	4,31%	#9
Obligacje	4,09%	#5	4,06%	#5
Futures	16,32%	#2	16,16%	#2
Opcje	17,84%	#4	17,89%	#4

Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych GPW

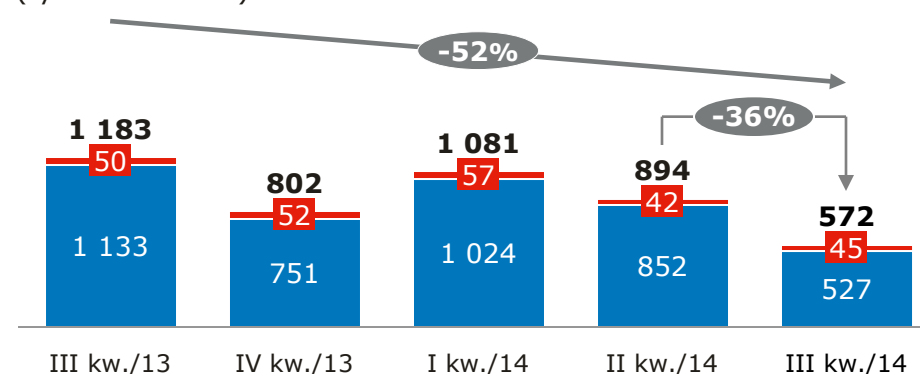
Zysk brutto (mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW (mln zł)



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



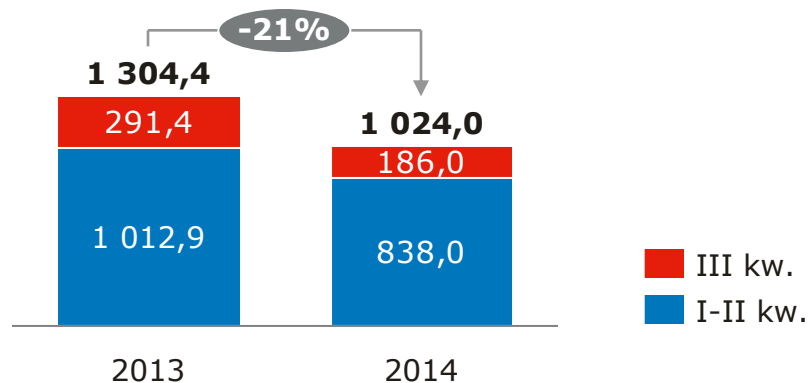
■ Obroty poprzez Usługę Maklerską mBanku ■ Obroty bezpośrednie poprzez mDM

Załącznik

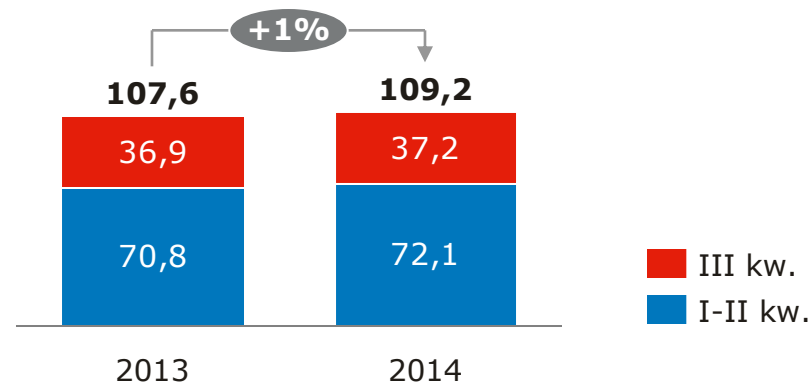
Spółki zależne Grupy mBanku BRE Ubezpieczenia

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

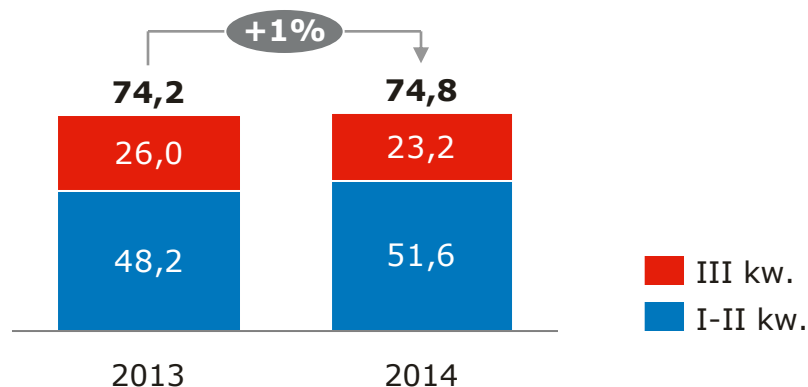
Bancassurance detaliczny
Przypis składki brutto (mln zł)



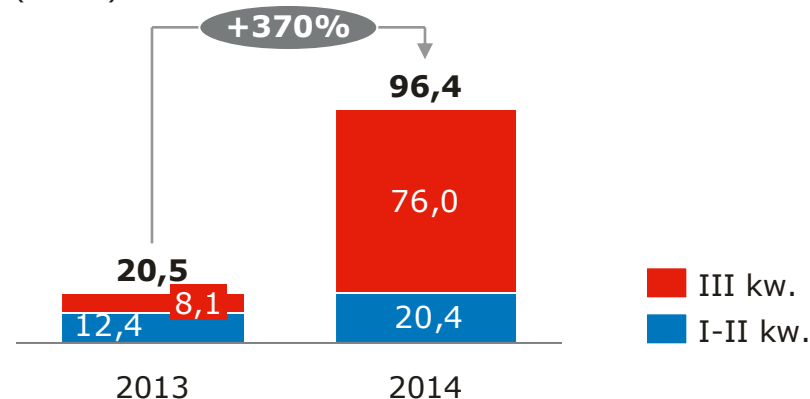
Ubezpieczenia bezpośrednie (platforma internetowa)
Przypis składki brutto (mln zł)



Współpraca z mLeasing
Przypis składki brutto (mln zł)



Zysk brutto¹
(mln zł)




¹ Jednostkowy zysk brutto BRE Ubezpieczenia TUiR (według statutowego sprawozdania finansowego, wyłączając BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy zdekonsolidowane od III kw./14)

Dalsze ulepszanie naszego raportowania

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



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

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich

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 22 483 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

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

