

# Wyniki Grupy mBanku III kw. 2018 r.

**Solidne dochody podstawowe  
dzięki silnej dynamice biznesu**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów  
30 października 2018 r.



# Disclaimer

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za III kw. 2018 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Przedstawione w prezentacji prognozy zostały oparte na doświadczeniach historycznych i innych czynnikach, w tym oczekiwaniach co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Prezentacja nie stanowi oferty ani rekomendacji nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych Banku lub spółek z jego grupy kapitałowej.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie i nie będzie aktualizowana.

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w III kw. 2018 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za III kw. 2018 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2018 r.



**Zysk netto: 285,3 mln zł, bliski poziomowi z II kw./18**

**Rekordowe dochody podstawowe: 1 141,1 mln zł, napędem rosnący wynik odsetkowy**

- Wynik odsetkowy: 902,4 mln PLN (+13,3% YoY), dzięki przyrostowi wolumenów i zmianie ich struktury
- Wynik prowizyjny: 238,8 mln PLN (-6,9% YoY), przy coraz intensywniejszej transakcyjności klientów

**Dochody ogółem powyżej 1,2 mld PLN, koszty pod wpływem projektów i marketingu**

- Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody: 45,9%, odzwierciedlający wysoką efektywność biznesu



**Pozytywne trendy w wolumenach, dynamiczny wzrost kluczowych produktów**

- Kredyty brutto: 94,5 mld zł (+2,0% QoQ, +6,8% YoY), przyrost portfela w obydwu segmentach
- Depozyty klientów: 102,4 mld zł (+4,7% QoQ, +13,0% YoY), duże napływy na rachunki bieżące

**Koncentracja na wyższej marży odzwierciedlona w zmianie struktury aktywów**

- Nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych utrzymana na rekordowym poziomie: 2,32 mld zł (+41% YoY)
- Rosnąca sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 1,19 mld zł (+45% YoY); spadek portfela CHF (-9,3% YoY)



**Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i wysoka płynność**

- Skonsolidowany współczynnik kapitału Tier 1 równy 17,32% i łączny współczynnik kapitałowy 20,21%<sup>1</sup>

**Dobra jakość aktywów wspierana konserwatywnym podejściem do ryzyka**

- Koszty ryzyka: 82 p.b., odpisy w segmencie korporacyjnym rozproszone w różnych branżach
- Stabilny wskaźnik NPL (5,2%) i poprawa wskaźnika pokrycia (62,1%) potwierdzają odporność portfela

**Atrakcyjna cenowo emisja obligacji denominowanych w EUR pod programem EMTN**

<sup>1</sup> Jednostkowe wskaźniki wyniosły 20,38% dla współczynnika kapitału Tier 1 i 23,73% dla łącznego współczynnika kapitałowego

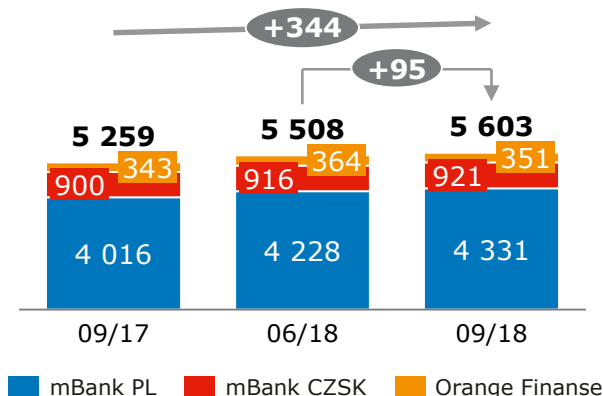
# Podsumowanie III kw. 2018 r. w Grupie mBanku

## Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

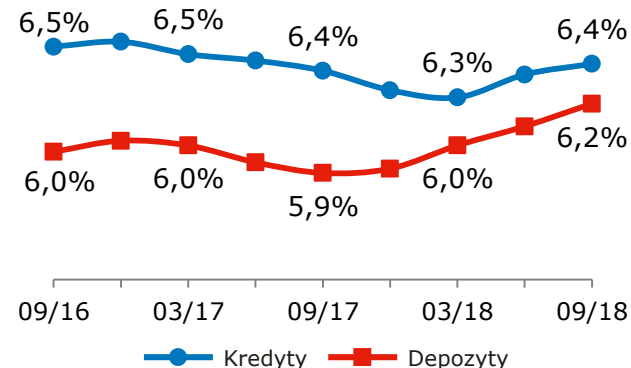
### Bankowość detaliczna

- Otwieranie konta w mBanku przez video chat dostępne dla użytkowników iOS i Android
- We współpracy z Allegro, wprowadzenie nowej oferty kredytowej dla mikroprzedsiębiorstw z decyzją w 3 minuty, opartą na historycznej sprzedaży i aktywności w serwisie

Liczba klientów (tys.)



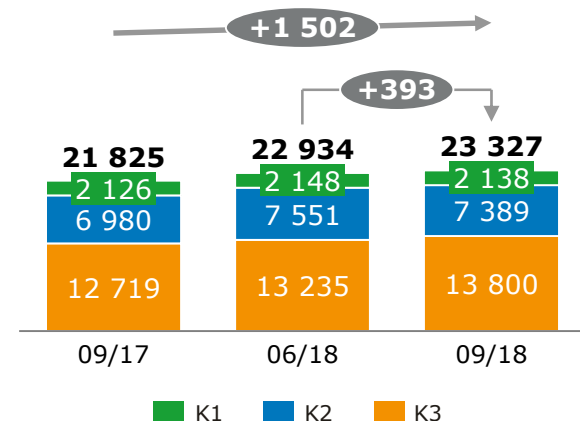
Udziały rynkowe



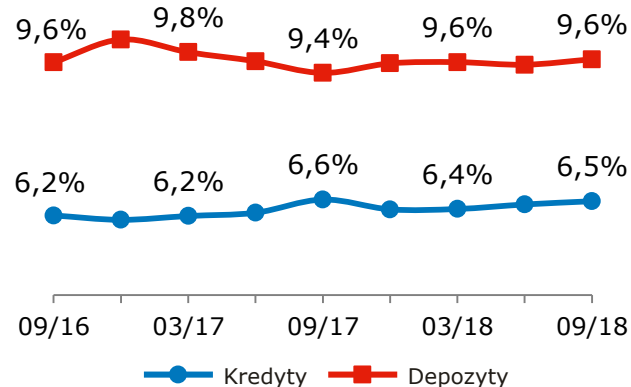
### Bankowość korporacyjna

- Znaczący wzrost obrotów faktoringowych (+43% YoY wobec 9M'17) dzięki mobilizacji sił sprzedaży i nowej prostej ofercie dla segmentu K3
- Uruchomienie rozwiązania Qlips, umożliwiającego zautomatyzowane przekazywanie faktur od dostawców usług do ich klientów za pośrednictwem mBanku

Liczba klientów



Udziały rynkowe



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

# Podsumowanie III kw. 2018 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	III kw./17	II kw./18	III kw./18	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	796,8	854,4	902,4	+5,6%	+13,3%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	256,5	249,0	238,8	-4,1%	-6,9%
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 149,4</b>	<b>1 208,2</b>	<b>1 210,0</b>	<b>+0,1%</b>	<b>+5,3%</b>
<b>Koszty ogółem (bez BFG)</b>	<b>-470,4</b>	<b>-487,9</b>	<b>-510,6</b>	<b>+4,6%</b>	<b>+8,5%</b>
Składki na BFG	-15,5	-20,8	-21,0	+1,0%	+35,7%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>1</sup>	-164,4	-217,1	-185,1	-14,7%	+12,6%
<b>Wynik operacyjny</b>	<b>499,1</b>	<b>482,5</b>	<b>493,3</b>	<b>+2,3%</b>	<b>-1,2%</b>
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-95,5	-98,3	-103,4	+5,2%	+8,2%
<b>Zysk brutto</b>	<b>403,8</b>	<b>384,5</b>	<b>390,3</b>	<b>+1,5%</b>	<b>-3,3%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>291,4</b>	<b>287,4</b>	<b>285,3</b>	<b>-0,8%</b>	<b>-2,1%</b>
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,50%	2,56%	2,56%	0,00 p.p.	+0,06 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	42,3%	42,1%	43,9%	+1,8 p.p.	+1,6 p.p.
Koszty ryzyka	0,78%	0,99%	0,82%	-0,17 p.p.	+0,04 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	8,8%	8,3%	8,2%	-0,1 p.p.	-0,6 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,89%	0,83%	0,78%	-0,05 p.p.	-0,11 p.p.

<sup>1</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy'

# Podsumowanie III kw. 2018 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	III kw./17	II kw./18	III kw./18	zmiana QoQ	zmiana YoY
<b>Aktywa ogółem</b>	<b>132 478</b>	<b>140 018</b>	<b>146 656</b>	+4,7% ↑	+10,7% ↑
<b>Kredyty brutto</b>	<b>88 484</b>	<b>92 680</b>	<b>94 528</b>	+2,0% ↑	+6,8% ↑
Kredyty detaliczne	48 949	51 134	51 821	+1,3% ↑	+5,9% ↑
Kredyty korporacyjne	38 288	40 756	41 972	+3,0% ↑	+9,6% ↑
<b>Depozyty klientów</b>	<b>90 678</b>	<b>97 794</b>	<b>102 425</b>	+4,7% ↑	+13,0% ↑
Depozyty detaliczne	54 037	59 903	61 693	+3,0% ↑	+14,2% ↑
Depozyty korporacyjne <sup>1</sup>	32 937	34 454	36 926	+7,2% ↑	+12,1% ↑
<b>Kapitały</b>	<b>13 967</b>	<b>14 521</b>	<b>14 803</b>	+1,9% ↑	+6,0% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	94,3%	91,6%	89,1%	-2,5 p.p.	-5,2 p.p.
Wskaźnik NPL	5,2%	5,1%	5,2%	+0,1 p.p.	0,0 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	59,1%	60,4%	62,1%	+1,7 p.p.	+3,0 p.p.
Współczynnik kapitału Tier 1	17,8%	17,1%	17,3%	+0,2 p.p.	-0,5 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	20,5%	20,1%	20,2%	+0,1 p.p.	-0,3 p.p.

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

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w III kw. 2018 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za III kw. 2018 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

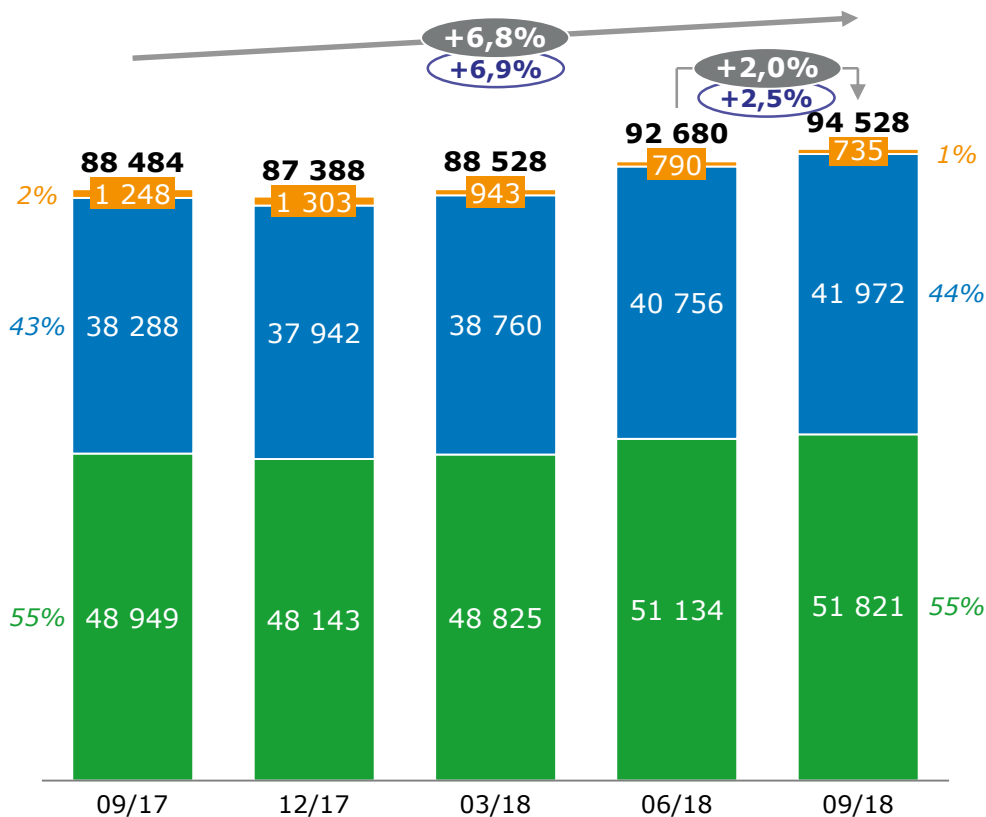




# Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Pozytywny trend w kredytach korporacyjnych i detalicznych, dalsza zmiana struktury portfela

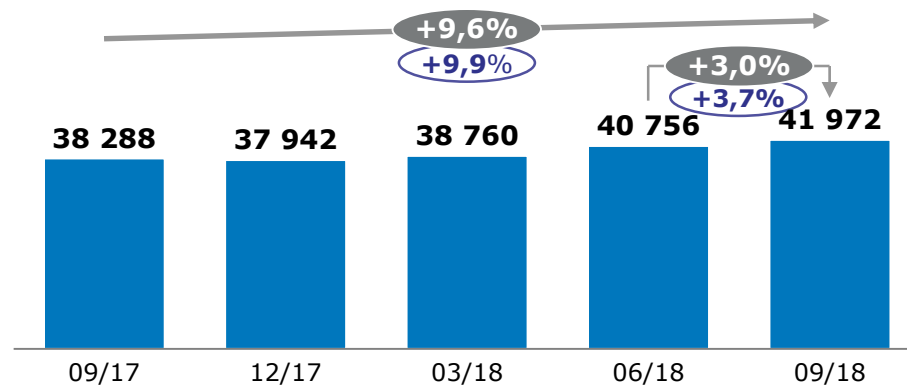
Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



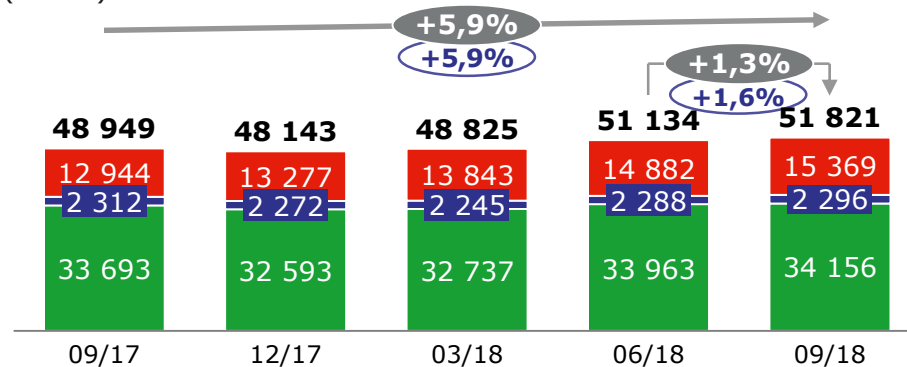
- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wyluczając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto podmiotów korporacyjnych (mln zł)



Kredyty brutto klientów detalicznych (mln zł)

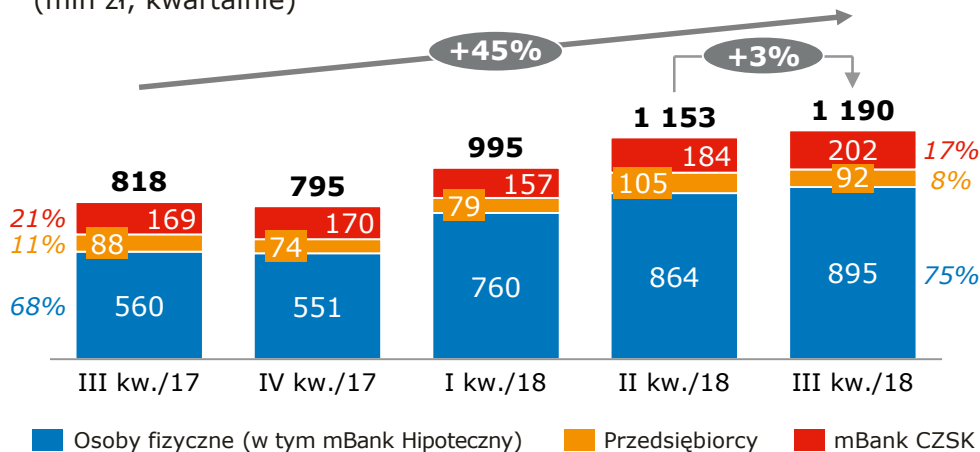


Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Nie-hipoteczne

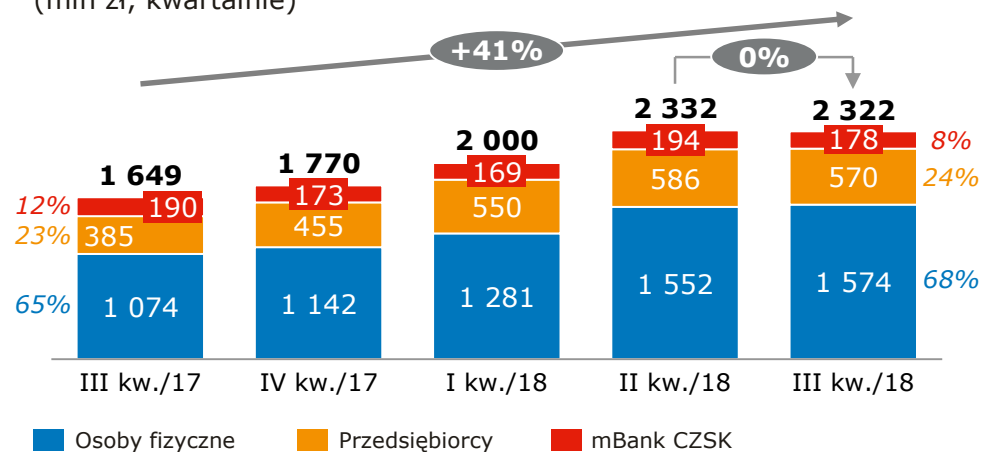
# Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Rekordowa sprzedaż kredytów nie-hipotecyjnych utrzymana, rosnąca mieszkaniowych

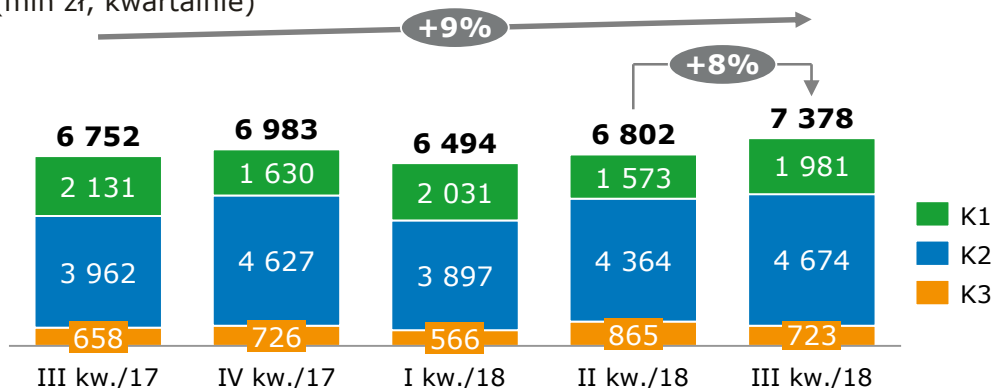
Sprzedaż kredytów hipotecyjnych  
(mln zł, kwartalnie)



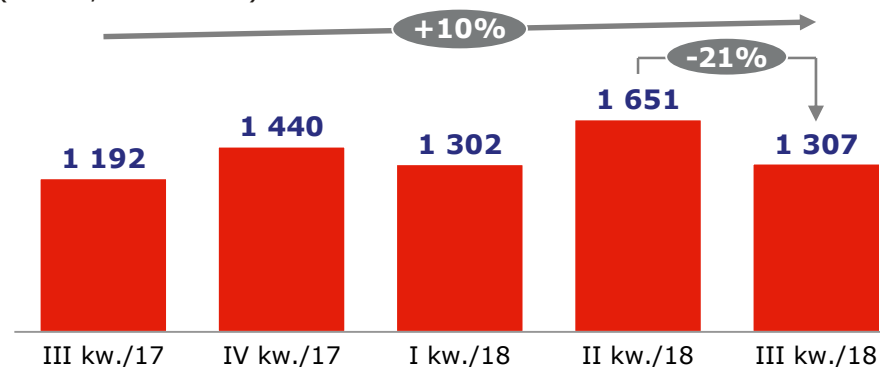
Sprzedaż kredytów nie-hipotecyjnych  
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych<sup>1</sup>  
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe  
(mln zł, kwartalnie)

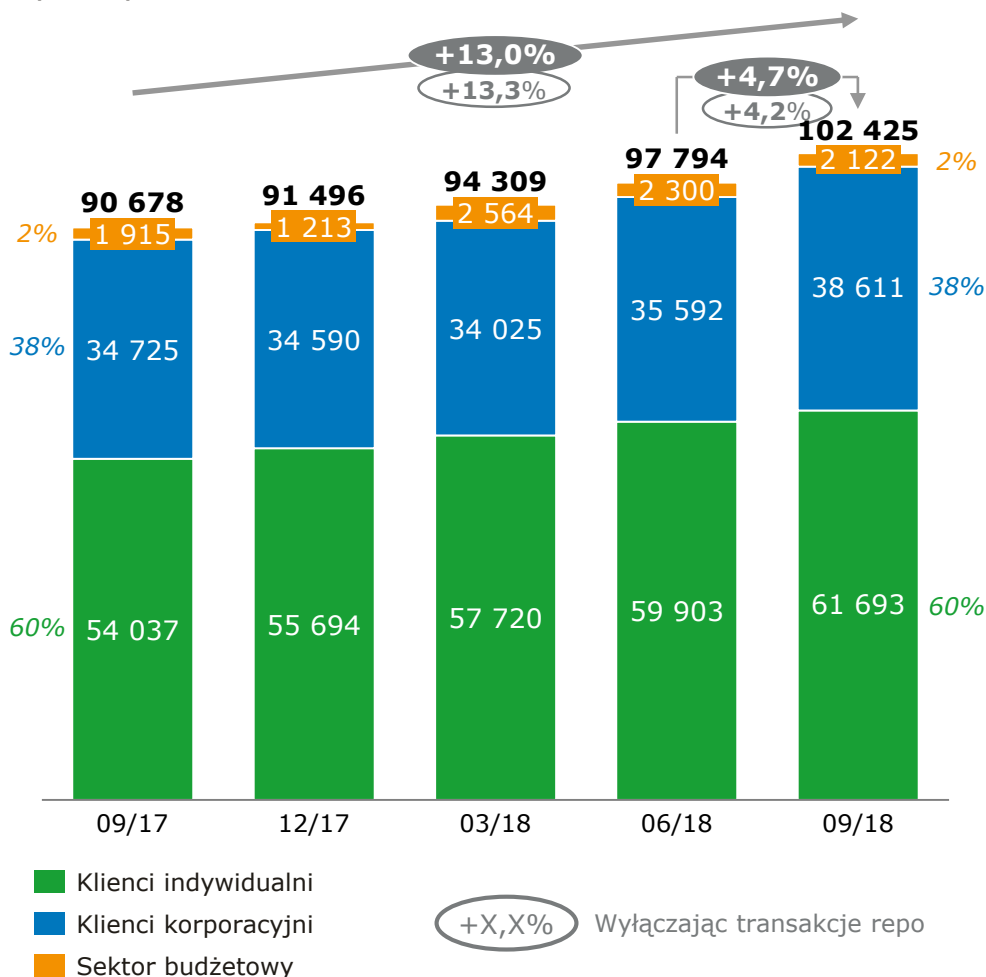


<sup>1</sup> W tym nowa sprzedaż, podwyższenia i odnowienia  
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

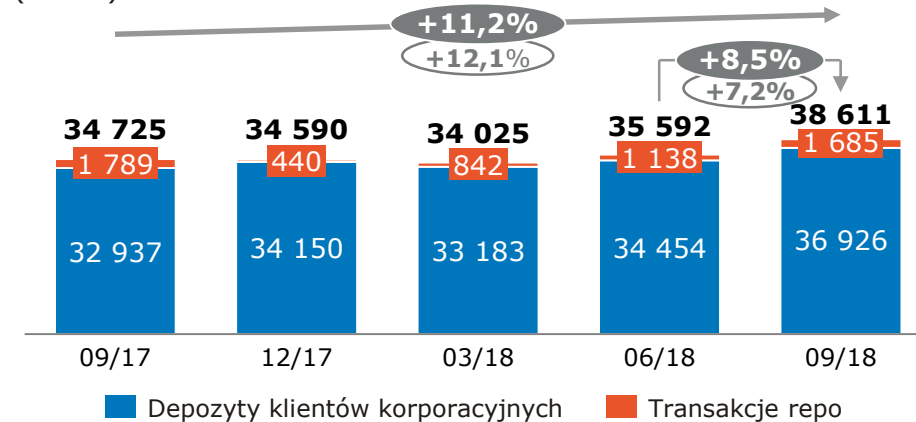
# Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Kontynuacja przyrostu depozytów dzięki silnym napływom środków na rachunki bieżące

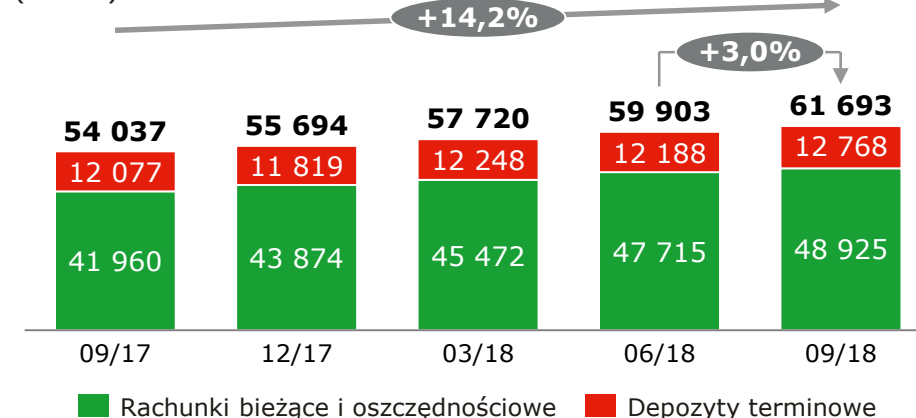
Dynamika zobowiązań wobec klientów (mln zł)



Depozyty podmiotów korporacyjnych (mln zł)



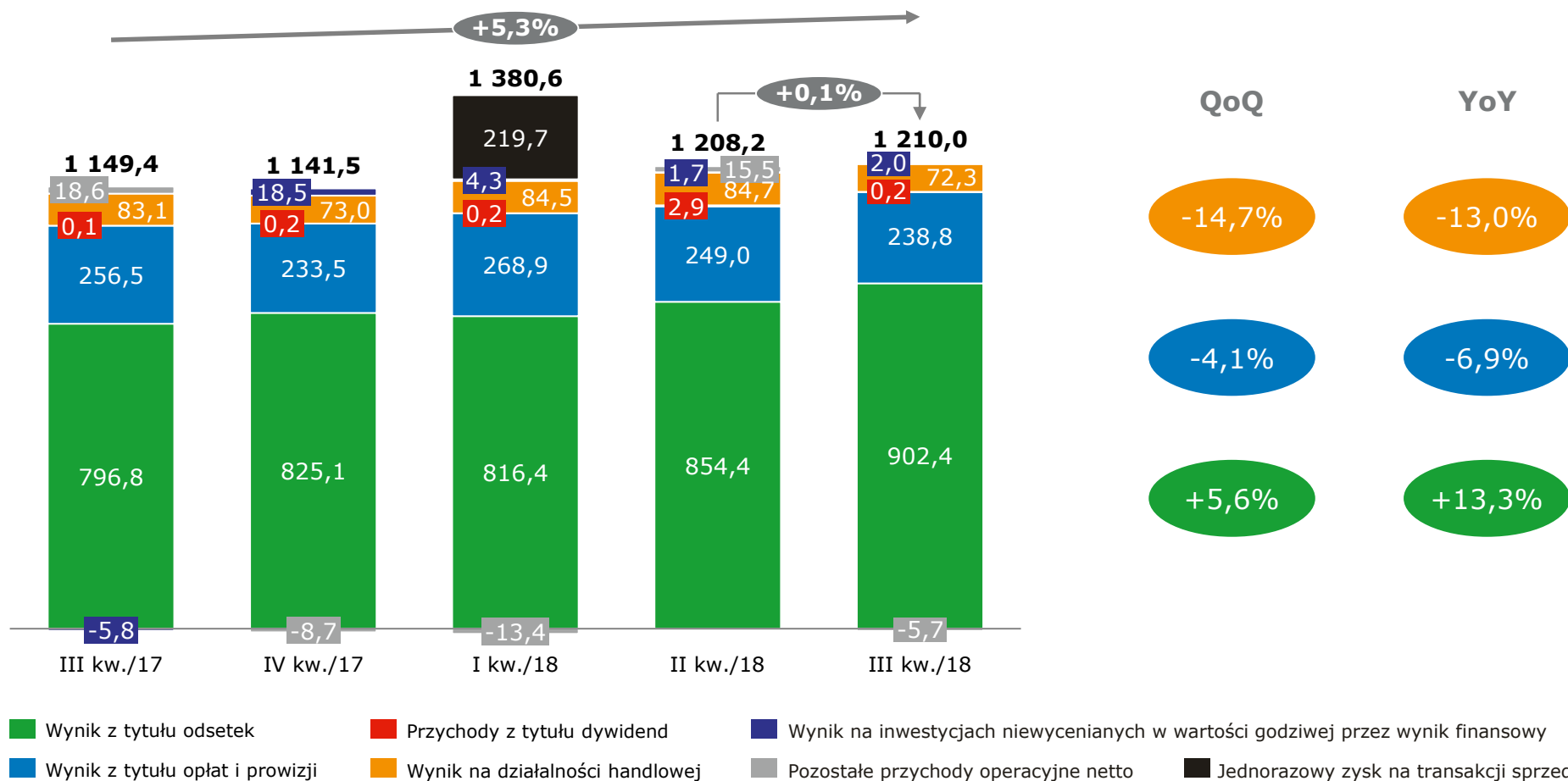
Depozyty klientów detalicznych (mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowe dochody podstawowe dzięki dynamicznemu wzrostowi wyniku odsetkowego

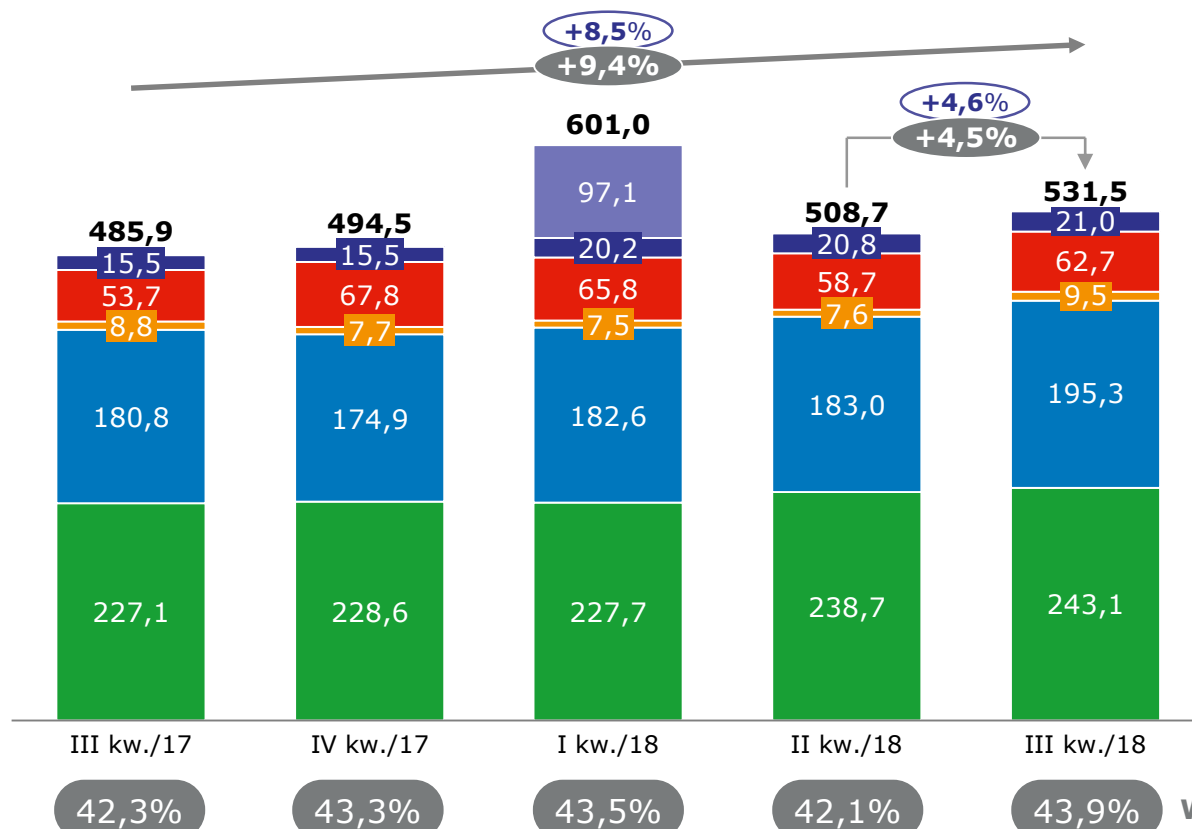
Dynamika dochodów Grupy mBanku  
(mln zł)



# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Baza kosztowa odzwierciedla inwestycje w przyszły wzrost

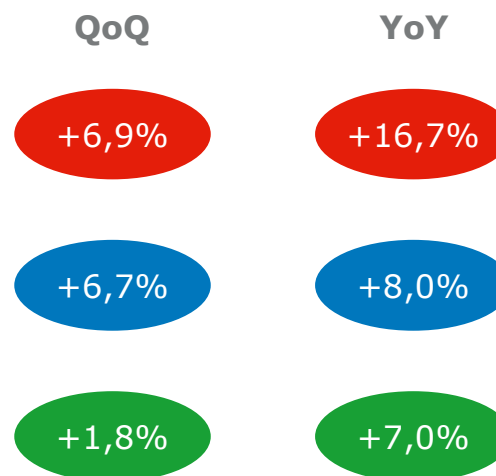
Dynamika kosztów Grupy mBanku  
(mln zł)



Roczna składka na fundusz przymusowej restrukturyzacji:

- 116,8 mln zł w I kw./17
- 97,1 mln zł w I kw./18

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



■ Koszty pracownicze   
 ■ Pozostałe koszty<sup>1</sup>   
 ■ Wpłaty na BFG  
■ Koszty rzeczowe   
 ■ Amortyzacja

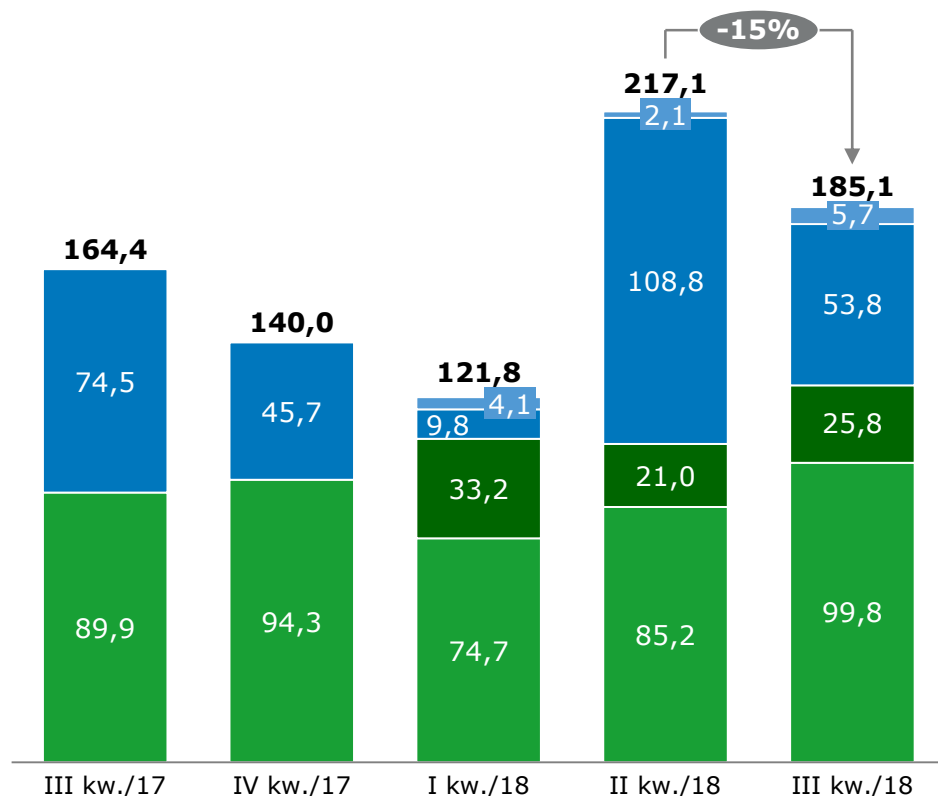
**45,2%** **Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)**  
**Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za 9M/18**  
 (z wyłączeniem jednorazowego zysku i wliczając ¾ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji)

<sup>1</sup> W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

# Wyniki Grupy mBanku: Koszty ryzyka

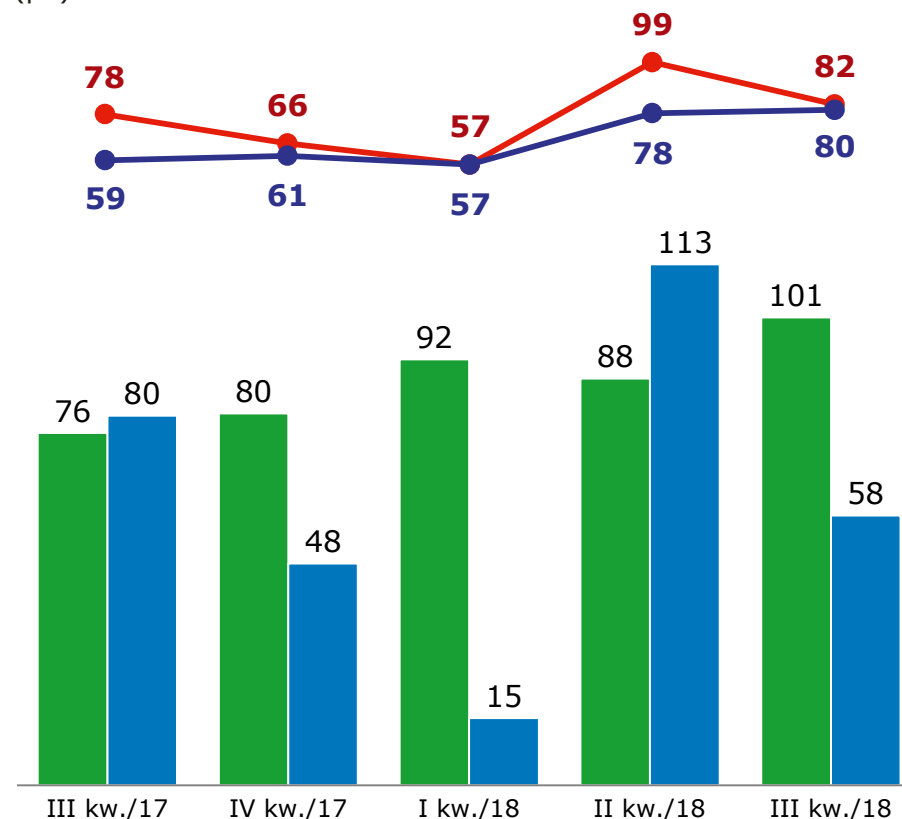
Niższe koszty ryzyka, tworzone rezerwy rozproszone w różnych branżach

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów i pożyczek<sup>1</sup>  
(mln zł)



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

Koszty ryzyka w podziale na segmenty  
(pb)



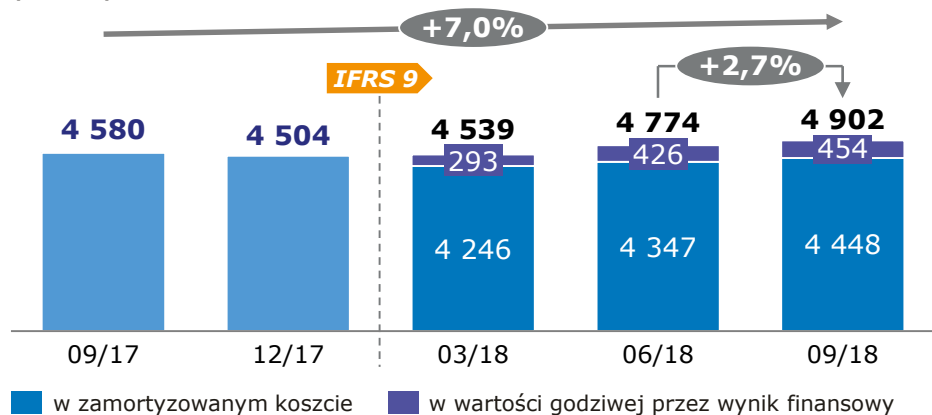
Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● YTD  
■ Portfel detaliczny ■ Portfel korporacyjny

<sup>1</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy'

# Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

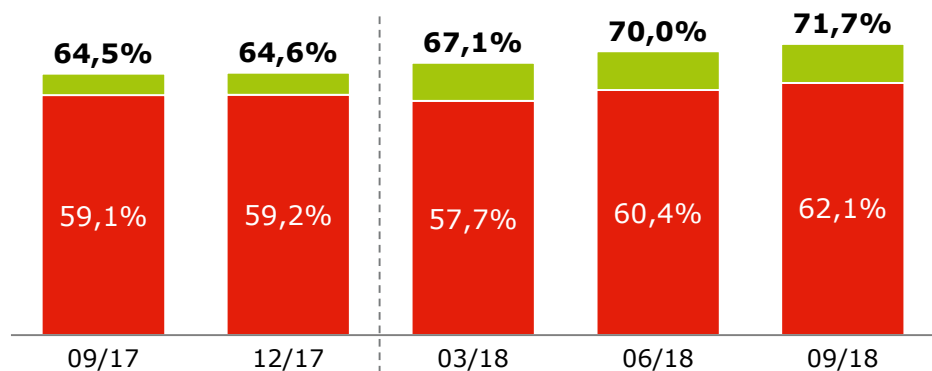
Dobra jakość portfela kredytowego potwierdzona przez miary ryzyka

Portfel kredytów z utratą wartości (mln zł)

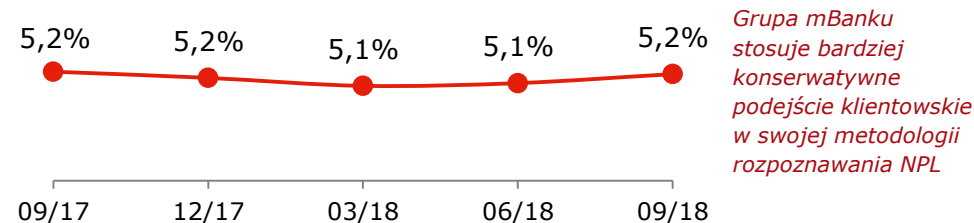


Wskaźnik pokrycia rezerwami

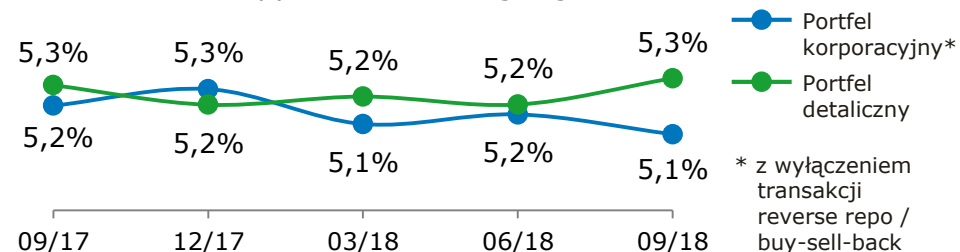
■ w tym rezerwy IBNR / koszyk 1&2



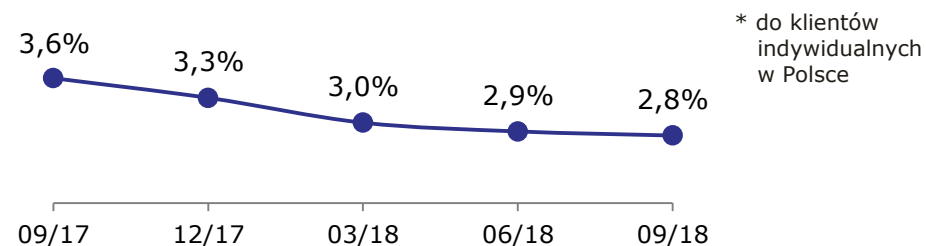
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych\*

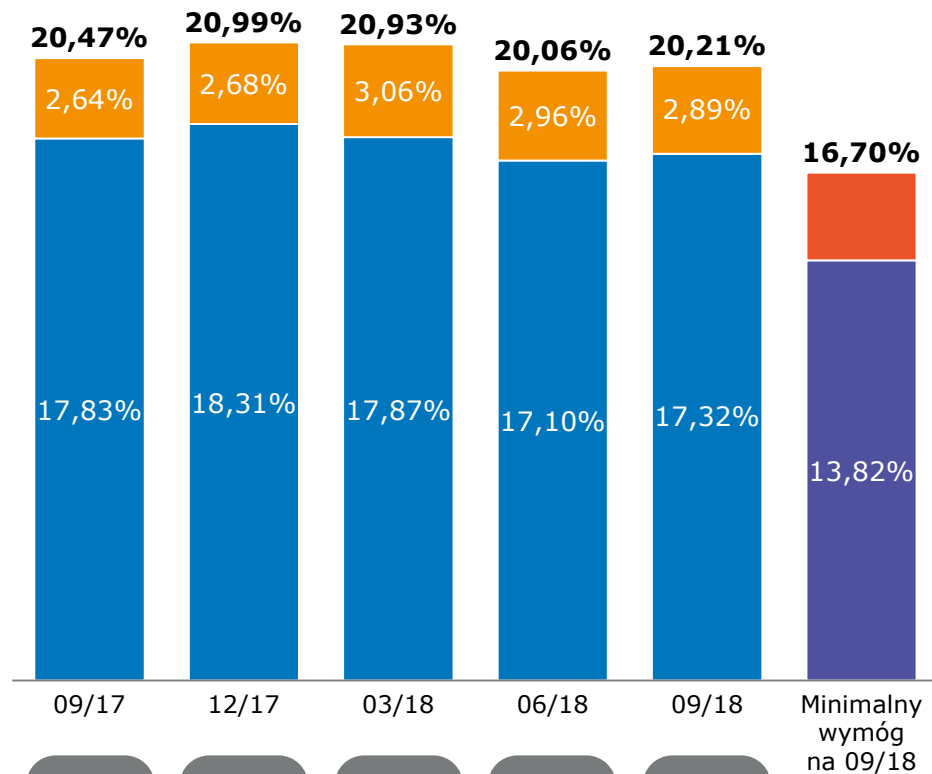


Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy.

# Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa istotnie powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

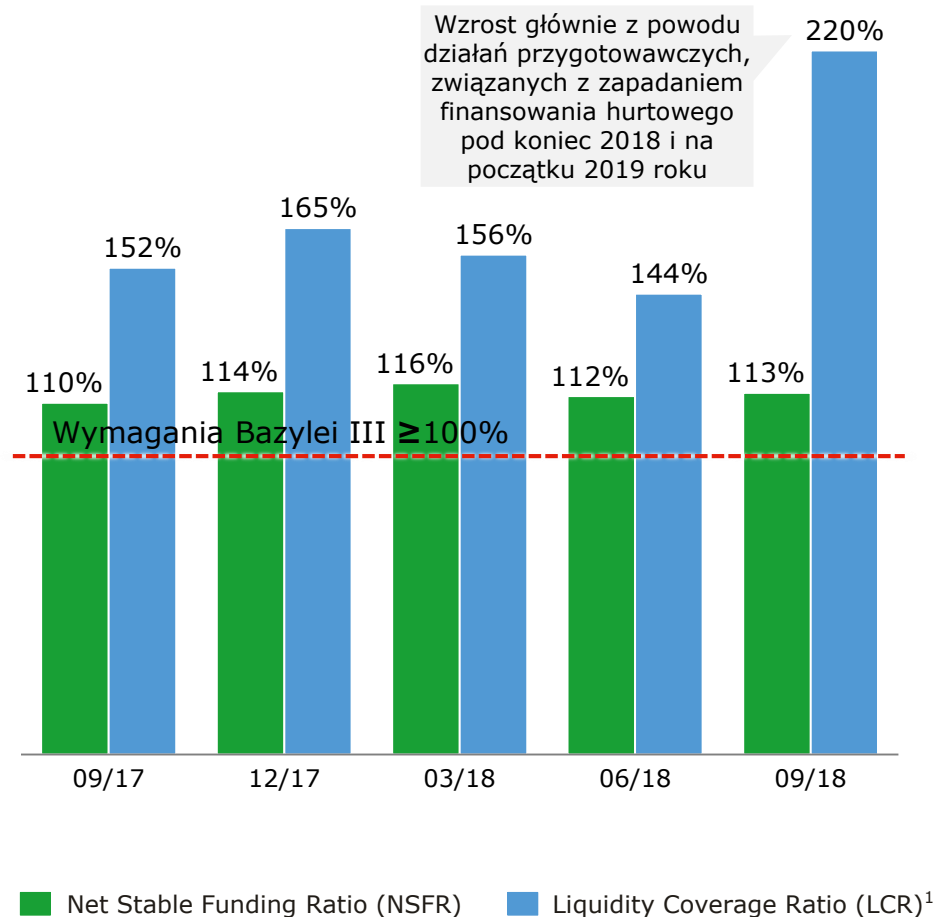


(mld zł) **69,2** **68,0** **70,2** **74,2** **75,9**

■ Współczynnik kapitału Tier 1    ■ Tier 2

xx,x łączna kwota ekspozycji na ryzyko

NSFR i LCR dla mBanku



<sup>1</sup> LCR dla Grupy mBanku wynosił 275% wg stanu na 30.09.2018



# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w III kw. 2018 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za III kw. 2018 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

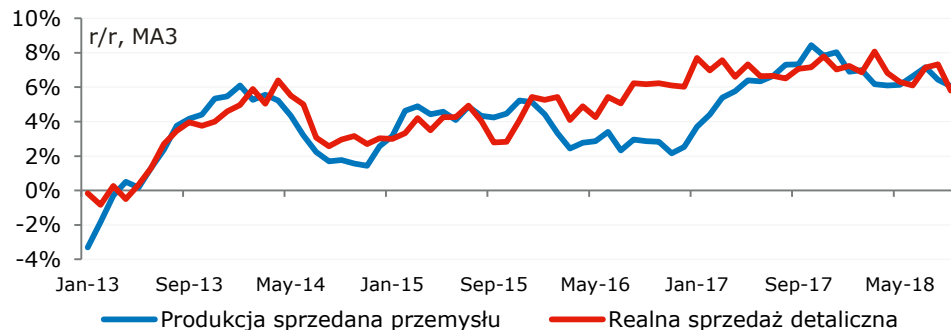
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

## Wzrost PKB minął szczyt i będzie się normalizował.

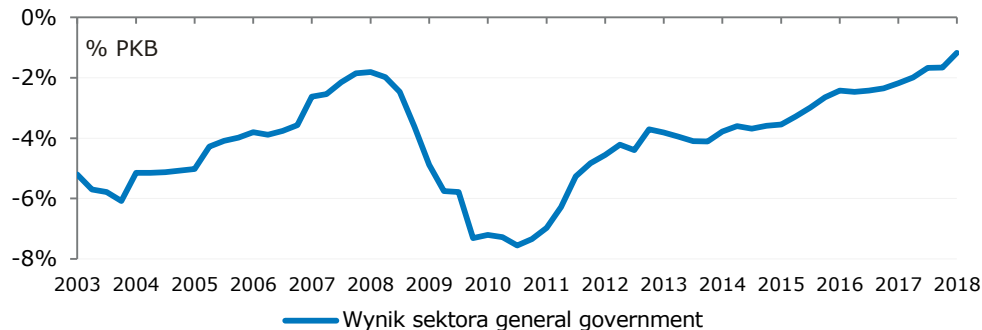
Miesięczne miary aktywności gospodarczej spowolniły



- Dynamiki sprzedaży detalicznej i produkcji przemysłowej spadły w porównaniu do szczytów z przełomu roku. Wzrost gospodarczy wówczas najprawdopodobniej osiągnął cykliczne maksimum.

Źródło: GUS

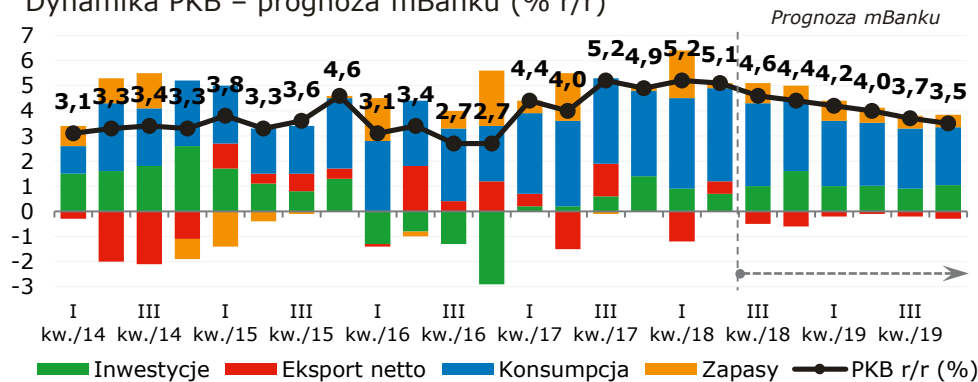
Sytuacja fiskalna jest korzystna i taka pozostanie



- Sytuacja fiskalna pozostaje bardzo dobra, deficyt sektora *general government* może w tym roku spaść poniżej 1% PKB. Bieżące prognozy gospodarcze implikują brak istotnego pogorszenia w kolejnym roku.

Źródło: Eurostat

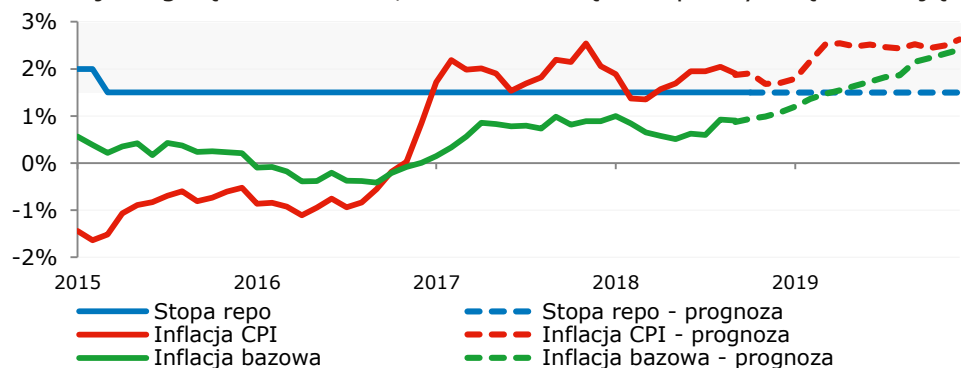
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Prognozowana ścieżka PKB powinna być opisana jako „normalizacja”, a nie „spowolnienie”. Przy braku negatywnego szoku zewnętrznego, gospodarka zrównoważy się i wzrost wróci do poziomów bliskich potencjałowi.

Źródło: GUS

Inflacja w górę w 2019 roku, ale RPP nie będzie spieszyć się z reakcją



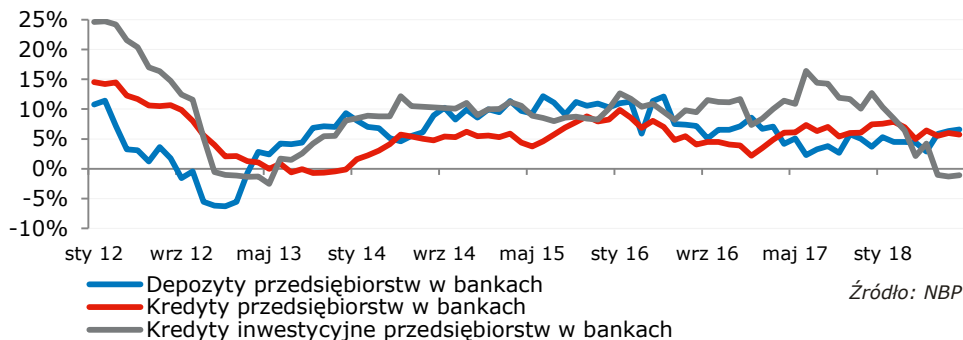
- Inflacja, napędzana przez rosnące ceny energii, sięgnie celu NBP na początku 2019 roku i utrzyma się na tym poziomie. Wzrost inflacji bazowej może skłonić NBP do podwyżki stóp na koniec roku.

Źródło: GUS

# Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

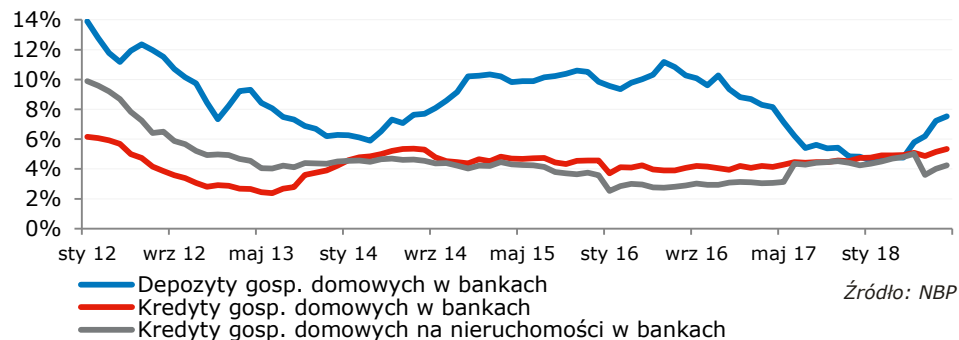
## Odbicie dynamiki kredytów. Ceny krajowych aktywów stabilne w III kw./18.

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



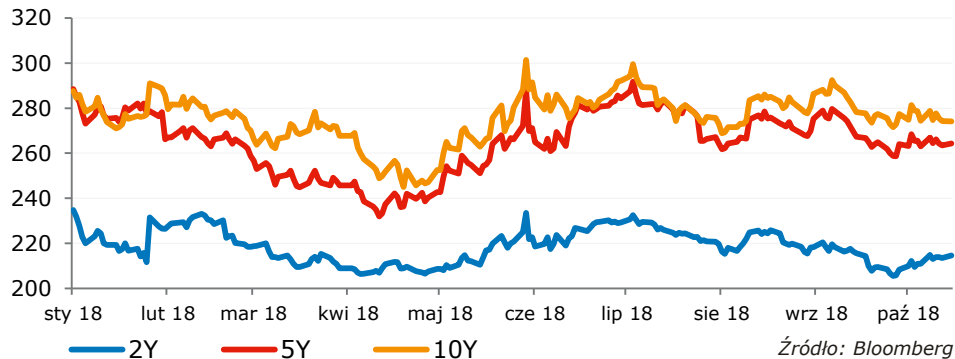
- Umiarkowana dynamika depozytów przedsiębiorstw odzwierciedla presję na marże w części branż. Kredyty korporacyjne rosną w miarowym tempie, ale zmienia się ich struktura (więcej bieżących i obrotowych).

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



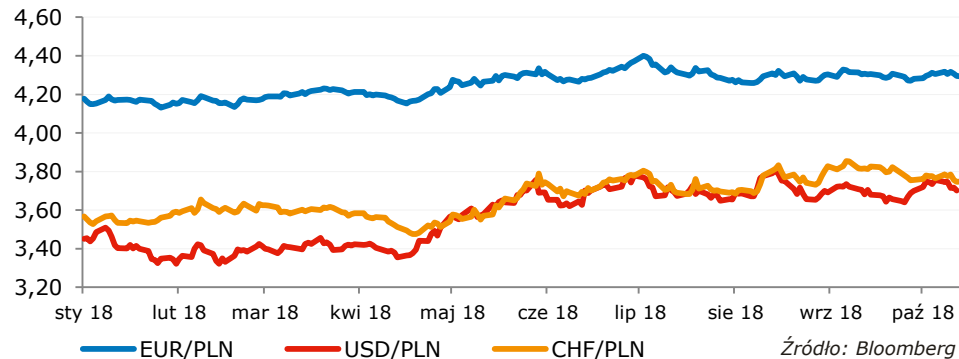
- Depozyty gospodarstw domowych przyspieszają, czemu pomagają brak atrakcyjnych alternatywnych form oszczędzania. Wzrost kredytów detalicznych coraz wyraźniej napędzany przez kredyty na nieruchomości.

Stabilizacja rentowności obligacji relatywnie do Niemiec (w pb)



- Czynniki zewnętrzne w niewielkim stopniu wpłynęły na rentowności polskich obligacji. Sprzyjała temu korzystna sytuacja fiskalna, niska podaż SPW oraz podwyżka ratingu ze strony agencji S&P.

Stabilne zachowanie złotego w III kw./18



- Złoty pozostał stabilny w stosunku do głównych walut w miesiącach letnich. Wydaje się, że obecne poziomy są bliskie punktowi równowagi. Relatywnie słaby złoty pomaga eksporterom mierzącym się ze wzrostem kosztów.

# 2018 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

## Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego


### Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2016	2017	2018P
Wzrost PKB (r/r)	3,0%	4,8%	5,0%
Popyt krajowy (r/r)	2,3%	4,9%	5,6%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,9%	4,9%	4,7%
Inwestycje (r/r)	-8,2%	3,9%	6,5%
Inflacja (eop)	0,8%	2,1%	1,8%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	4,11	3,57	3,84
EUR/PLN (eop)	4,40	4,18	4,40

### Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2016	2017	2018P
Kredyty przedsiębiorstw	5,0%	5,9%	9,7%
Kredyty hipoteczne	4,8%	-0,1%	7,3%
Kredyty nie-hipoteczne	5,5%	5,3%	8,1%
Depozyty przedsiębiorstw	7,9%	2,4%	10,5%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	4,2%	7,9%

### Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Dalszy stopniowy wzrost marży odsetkowej wynikający ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego
- Brak przestrzeni do dalszej redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (Neutralny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Niższe przychody z produktów ubezpieczeniowych w wyniku sprzedaży biznesu ubezpieczeń grupowych

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Rynek pracy przyczyną zwiększenia kosztów osobowych
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT
- Składka do BFG utrzymana na zbliżonym poziomie

Odpisy na kredyty (Lekko negatywny) 

- Wpływ zmiany kompozycji udzielanych kredytów
- Potencjalny wzrost salda rezerw z powodu MSSF 9
- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 03.10.2018.

# Agenda



## Podsumowanie głównych trendów w III kw. 2018 r.

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



## Analiza wyników finansowych za III kw. 2018 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



## Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



## Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



# Załącznik

## Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw./17	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18
Wynik z tytułu odsetek	796 762	825 112	816 424	854 351	902 370
Wynik z tytułu opłat i prowizji	256 514	233 478	268 876	248 977	238 751
Przychody z tytułu dywidend	142	162	167	2 936	233
Wynik na działalności handlowej	83 116	72 982	84 493	84 698	72 271
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>87 606</i>	<i>67 187</i>	<i>71 427</i>	<i>79 620</i>	<i>69 667</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	-5 780	18 505	4 304	1 716	2 036
Pozostałe przychody operacyjne netto	18 628	-8 710	206 300	15 512	-5 680
<b>Dochody ogółem</b>	<b>1 149 382</b>	<b>1 141 529</b>	<b>1 380 564</b>	<b>1 208 190</b>	<b>1 209 981</b>
<b>Koszty ogółem</b>	<b>-485 880</b>	<b>-494 507</b>	<b>-600 993</b>	<b>-508 654</b>	<b>-531 528</b>
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-432 140</i>	<i>-426 706</i>	<i>-535 161</i>	<i>-449 991</i>	<i>-468 808</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-53 740</i>	<i>-67 801</i>	<i>-65 832</i>	<i>-58 663</i>	<i>-62 720</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów <sup>1</sup>	-164 422	-139 979	-121 774	-217 065	-185 125
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>499 080</b>	<b>507 043</b>	<b>657 797</b>	<b>482 471</b>	<b>493 328</b>
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-95 521	-95 412	-98 463	-98 287	-103 379
Wynik na jednostkach metodą praw własności	192	294	289	299	308
<b>Zysk brutto</b>	<b>403 751</b>	<b>411 925</b>	<b>559 623</b>	<b>384 483</b>	<b>390 257</b>
<b>Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku</b>	<b>291 414</b>	<b>311 638</b>	<b>411 000</b>	<b>287 435</b>	<b>285 279</b>

<sup>1</sup> Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy'

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podsumowanie

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Aktywa (w tys. zł)	III kw./17	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18
Kasa i operacje z bankiem centralnym	6 028 470	7 384 869	5 354 319	5 514 886	9 643 274
Należności od banków	2 403 911	1 707 722	3 811 337	3 786 979	4 469 853
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 990 360	1 525 382	3 162 933	3 444 954	2 618 180
Pochodne instrumenty finansowe	1 348 821	1 236 303	1 137 925	1 189 919	1 034 543
<b>Kredyty i pożyczki udzielone klientom</b>	<b>85 531 969</b>	<b>84 475 844</b>	<b>85 663 383</b>	<b>89 601 410</b>	<b>91 305 536</b>
Inwestycyjne papiery wartościowe	32 448 706	32 144 699	31 655 013	33 388 424	34 085 572
Wartości niematerialne	636 272	710 642	692 258	703 524	722 219
Rzeczowe aktywa trwałe	701 845	758 738	730 463	715 542	748 167
Inne aktywa	1 387 672	1 479 820	1 432 585	1 672 155	2 028 973
<b>Aktywa razem</b>	<b>132 478 026</b>	<b>131 424 019</b>	<b>133 640 216</b>	<b>140 017 793</b>	<b>146 656 317</b>
Zobowiązania (w tys. zł)	III kw./17	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18
Zobowiązania wobec innych banków	8 451 809	5 073 351	4 475 332	4 548 768	3 887 349
Pochodne instrumenty finansowe	1 014 022	1 095 365	900 830	1 110 810	946 017
<b>Zobowiązania wobec klientów</b>	<b>90 677 502</b>	<b>91 496 027</b>	<b>94 308 572</b>	<b>97 794 387</b>	<b>102 425 018</b>
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	13 685 190	14 322 852	14 414 161	16 817 711	19 083 289
Zobowiązania podporządkowane	2 204 523	2 158 143	2 157 269	2 206 733	2 202 979
Pozostałe zobowiązania	2 477 518	2 986 725	2 897 717	3 018 770	3 309 111
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>118 510 564</b>	<b>117 132 463</b>	<b>119 153 881</b>	<b>125 497 179</b>	<b>131 853 763</b>
<b>Kapitały razem</b>	<b>13 967 462</b>	<b>14 291 556</b>	<b>14 486 335</b>	<b>14 520 614</b>	<b>14 802 554</b>
<b>Zobowiązania i kapitały razem</b>	<b>132 478 026</b>	<b>131 424 019</b>	<b>133 640 216</b>	<b>140 017 793</b>	<b>146 656 317</b>

# Załącznik

## Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

**Podsumowanie**

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Dane historyczne

Wskaźniki finansowe	III kw./17	IV kw./17	I kw./18	II kw./18	III kw./18
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,50%	2,57%	2,59%	2,56%	2,56%
Marża odsetkowa YtD	2,45%	2,48%	2,59%	2,57%	2,57%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,79%	2,81%	2,89%	2,86%	2,85%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	42,3%	43,3%	43,5%	42,1%	43,9%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	46,8%	45,9%	43,5%	42,9%	43,2%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,78%	0,66%	0,57%	0,99%	0,82%
Koszty ryzyka YtD	0,59%	0,61%	0,57%	0,78%	0,80%
ROE netto (kwartalnie)	8,77%	9,36%	11,90%	8,33%	8,19%
ROE netto YtD	7,95%	8,31%	11,90%	10,12%	9,47%
ROA netto (kwartalnie)	0,89%	0,94%	1,26%	0,83%	0,78%
ROA netto YtD	0,80%	0,83%	1,26%	1,04%	0,95%
Wskaźnik kredyty/depozyty	94,3%	92,3%	90,8%	91,6%	89,1%
Łączny współczynnik kapitałowy	20,47%	20,99%	20,93%	20,06%	20,21%
Współczynnik kapitału Tier 1	17,83%	18,31%	17,87%	17,10%	17,32%
Kapitał / Aktywa	10,5%	10,9%	10,8%	10,4%	10,1%
TREA / Aktywa	52,2%	51,8%	52,5%	53,0%	51,8%
Wskaźnik NPL	5,2%	5,2%	5,1%	5,1%	5,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	59,1%	59,2%	57,7%	60,4%	62,1%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	64,5%	64,6%	67,1%	70,0%	71,7%

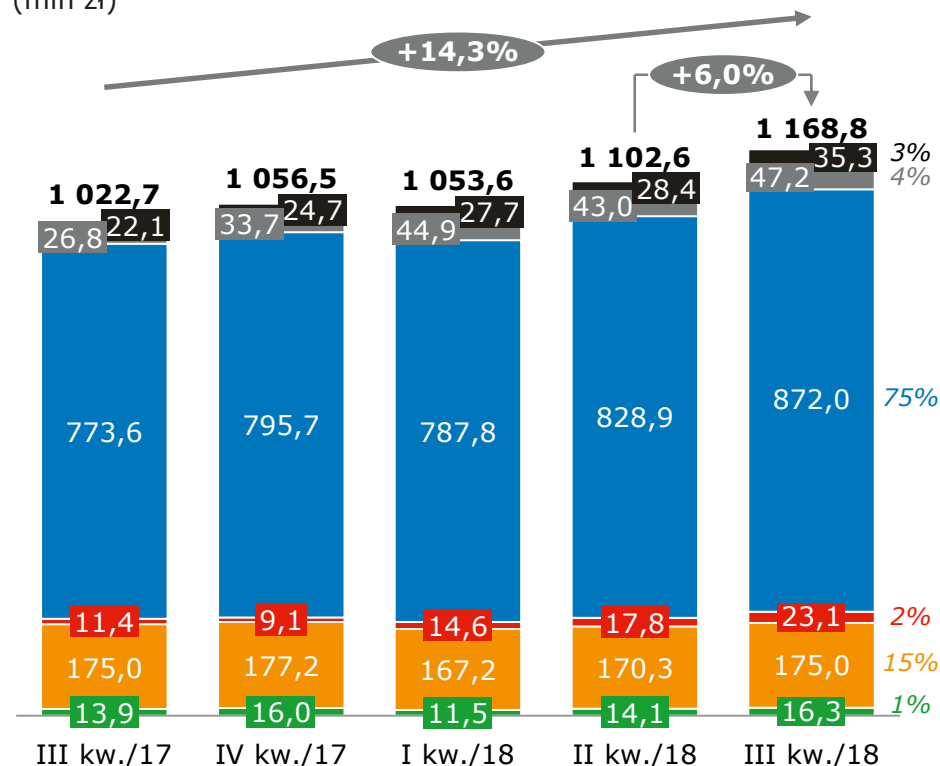


# Załącznik

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

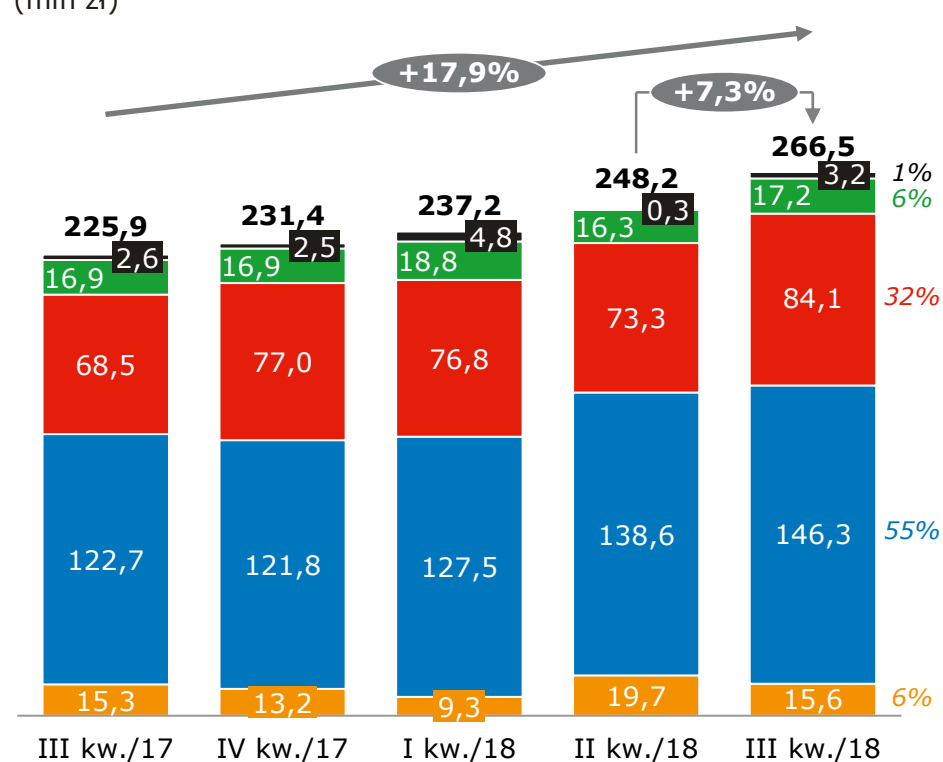
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów odsetkowych  
(mln zł)



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

Struktura kosztów odsetkowych  
(mln zł)



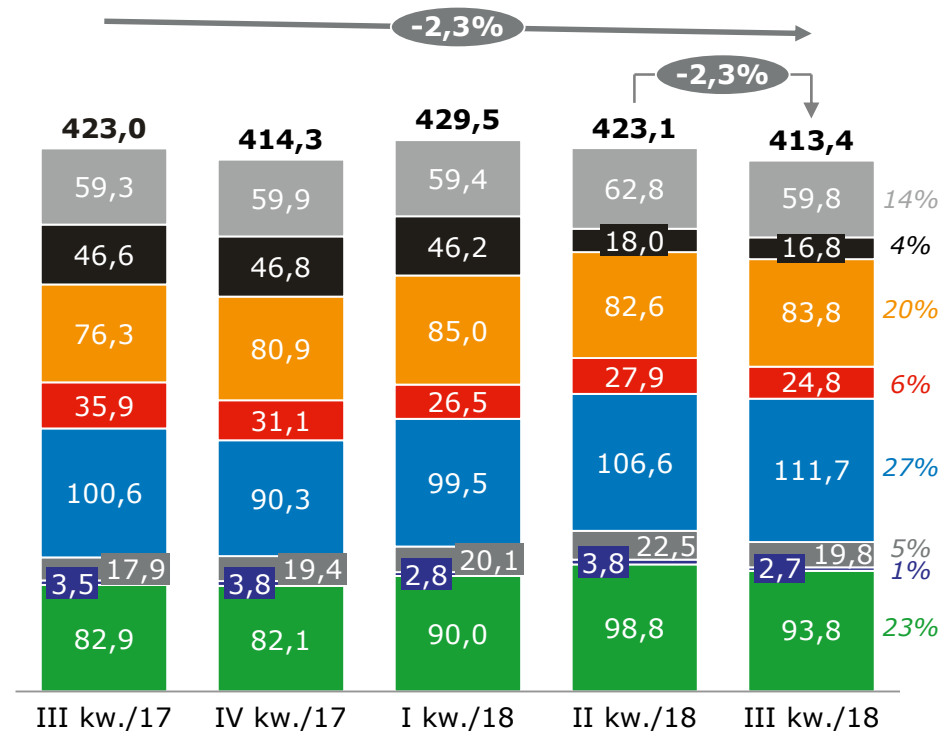
- Rozliczenia z bankami
- Rozliczenia z klientami
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

# Załącznik

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

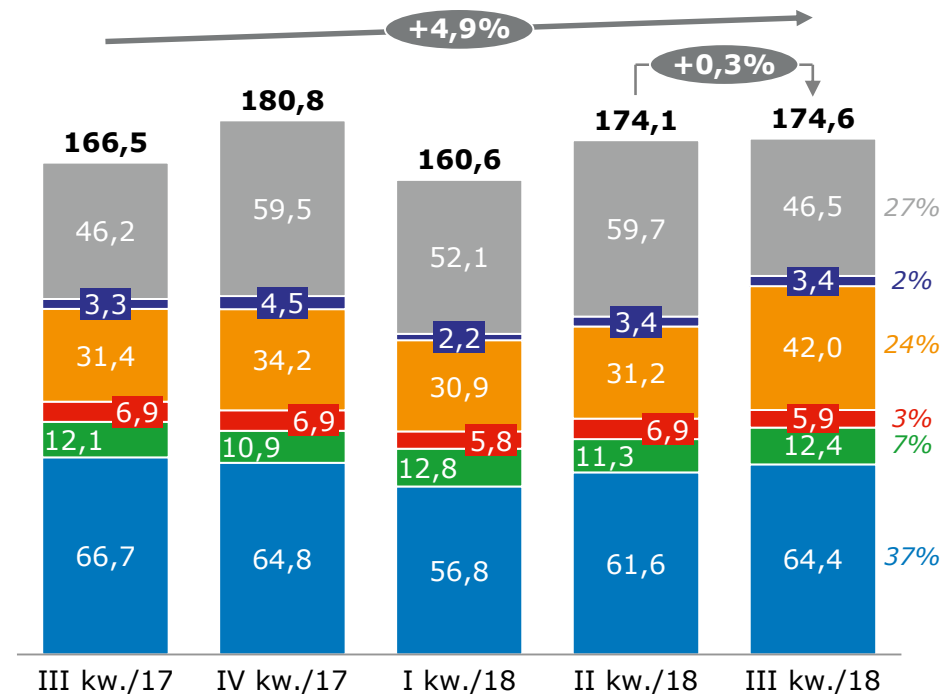
Podsumowanie
<b>Rachunek wyników</b>
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura przychodów prowizyjnych  
(mln zł)



- Z działalności kredytowej
- Zarządzanie portfelem
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Od kart płatniczych
- Działalność maklerska i emisje
- Od rachunków i przelewów
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Pozostałe (w tym powiernicze)

Struktura kosztów prowizyjnych  
(mln zł)



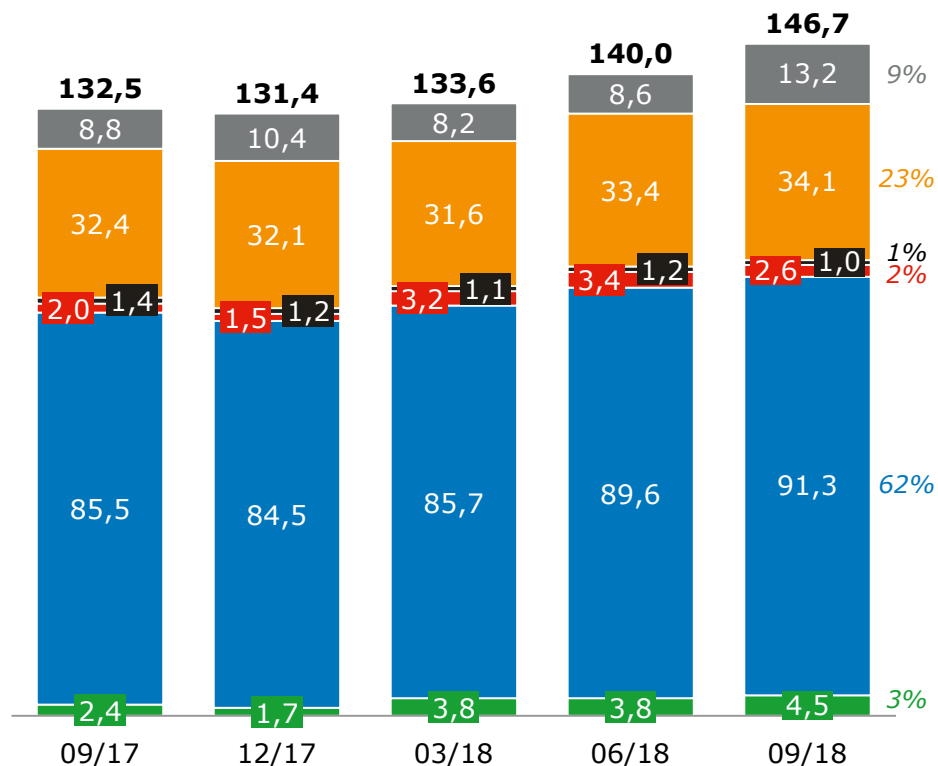
- Obsługa kart płatniczych
- Z tytułu obsługi gotówkowej
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Płacone na rzecz pośredników
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

# Załącznik

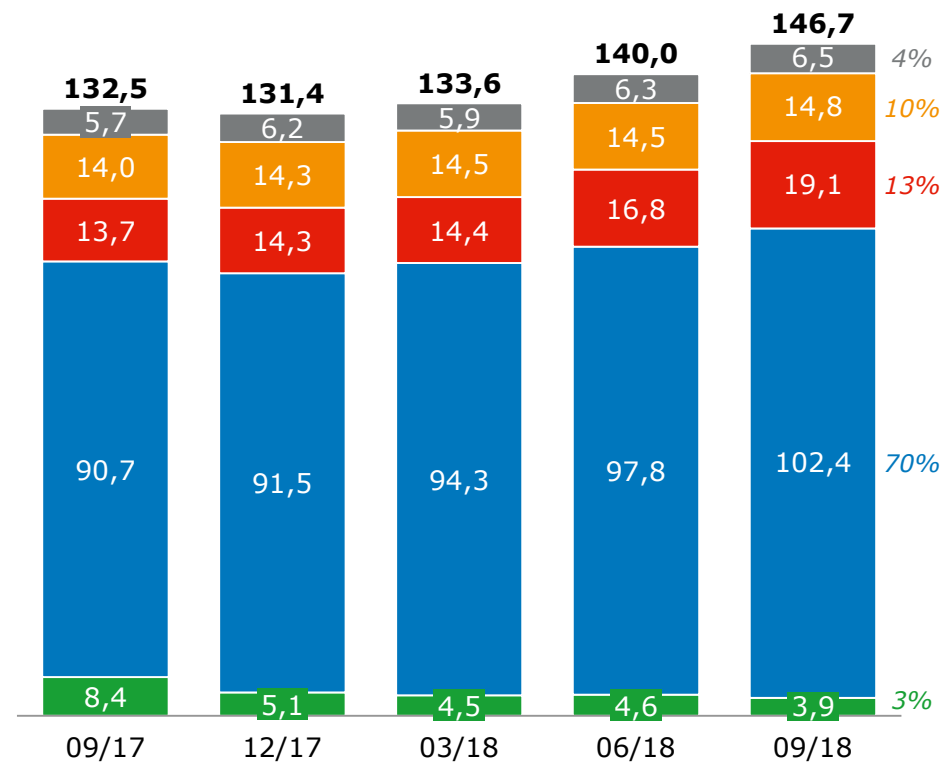
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

Struktura aktywów  
(mld zł)



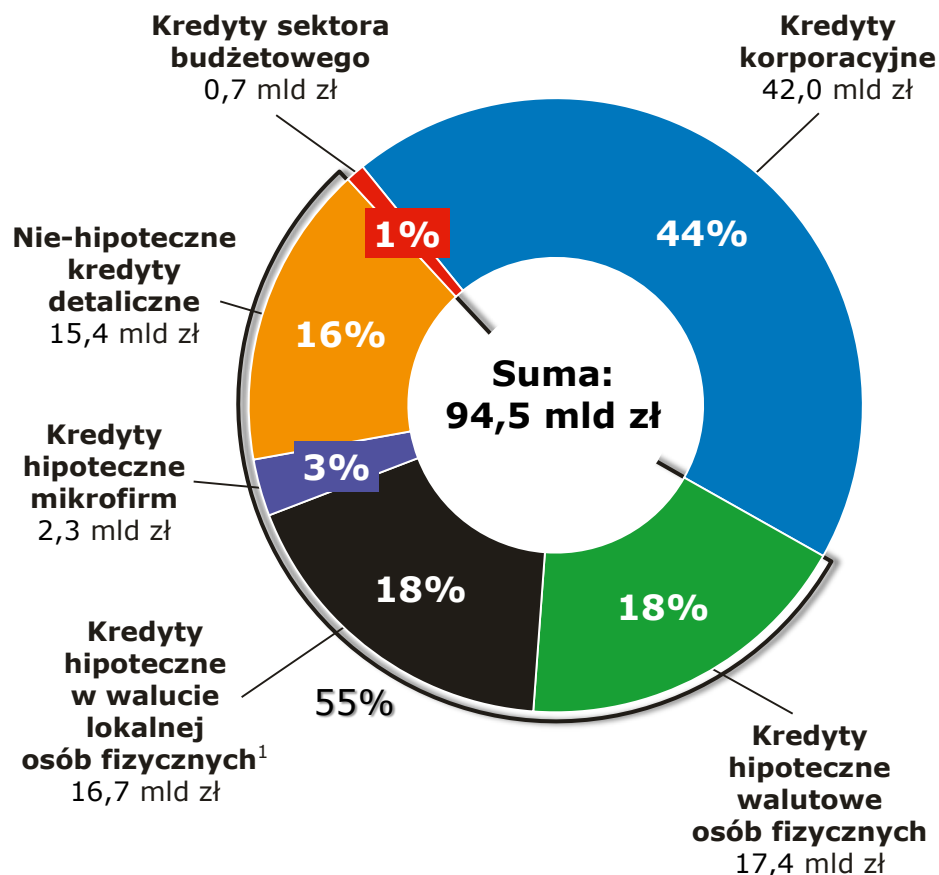
Struktura pasywów  
(mld zł)



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Pochodne instrumenty finansowe
- Lokacyjne papiery inwestycyjne
- Inne

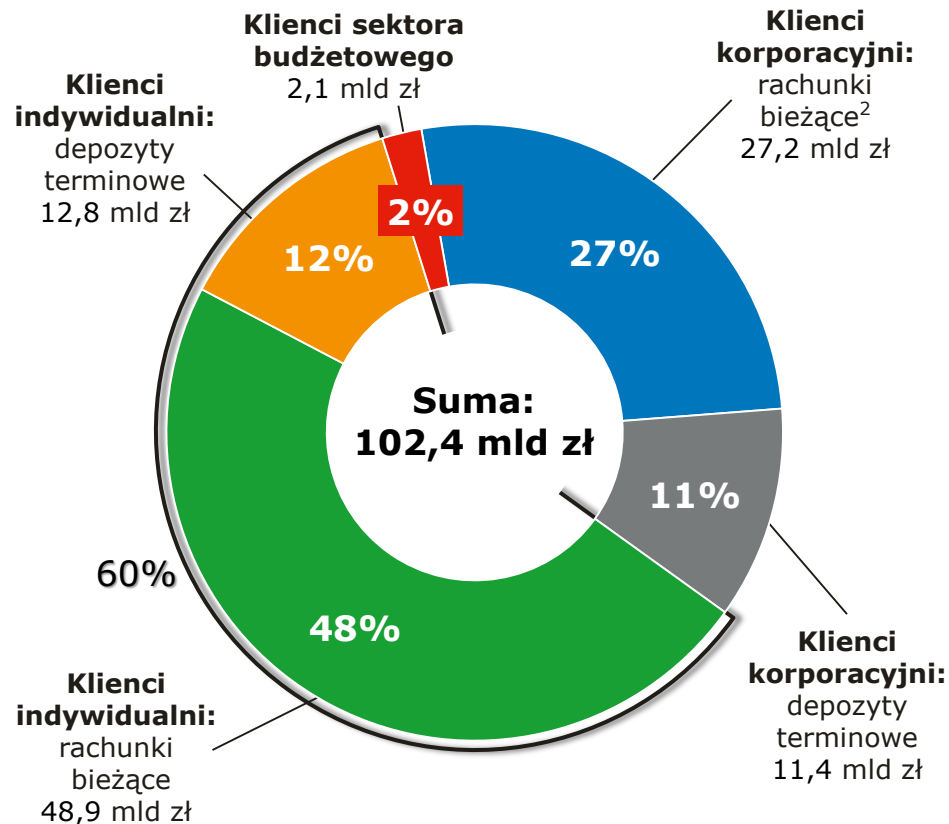
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
- Kapitał własny
- Inne

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2018



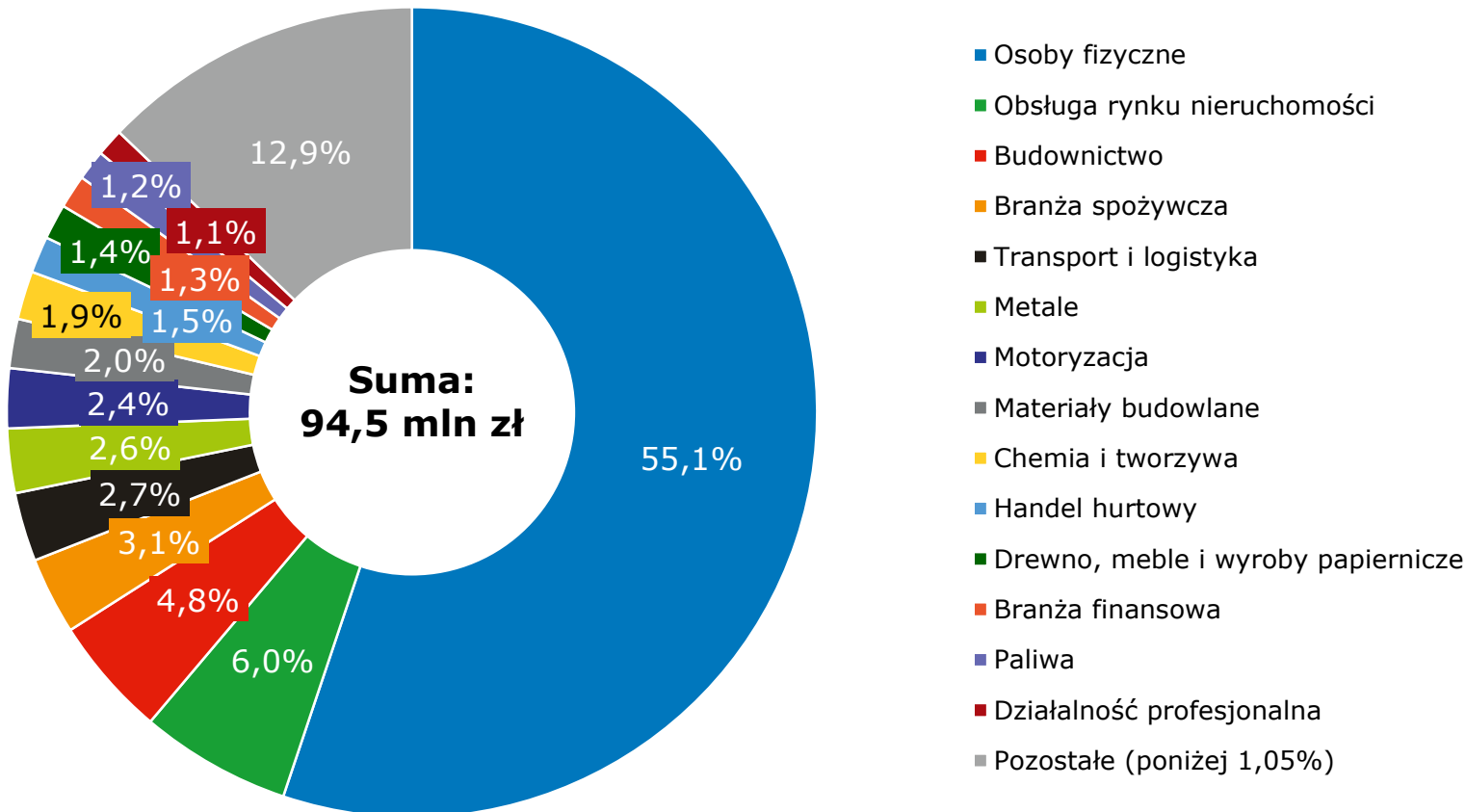
<sup>1</sup> Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura depozytów Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2018



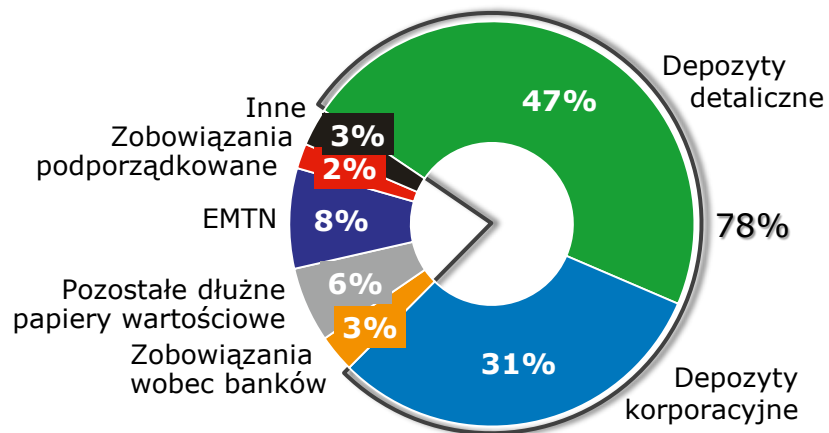
<sup>2</sup> Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże  
wg stanu na 30.09.2018



**Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą**

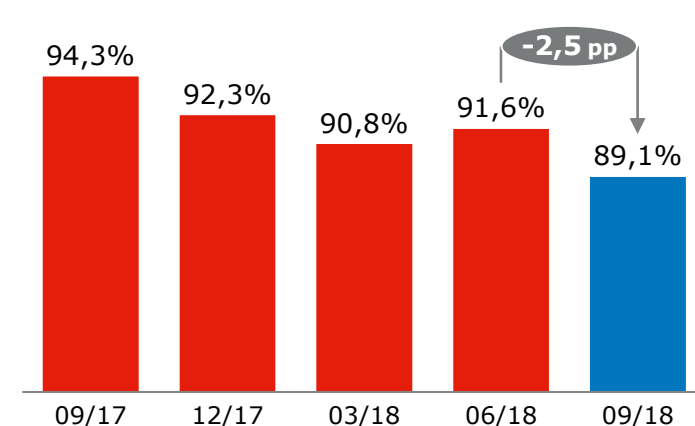
Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2018



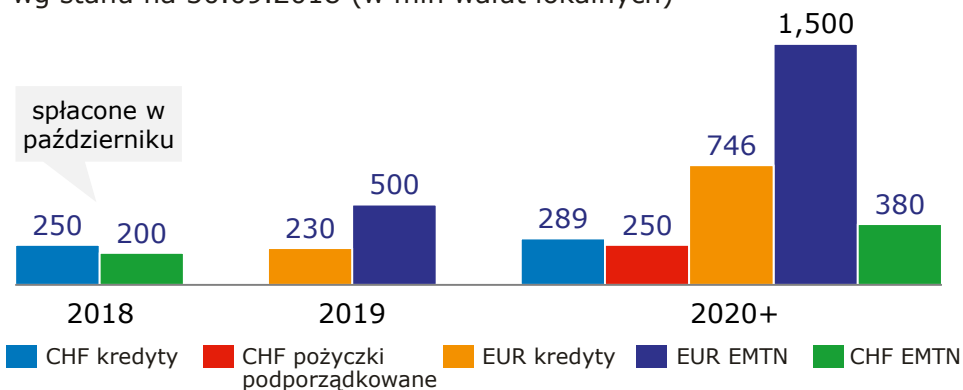
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	<b>BBB</b>
Rating krótkotermin.	<b>F2</b>
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	<b>BBB+</b>
Rating kredytowy krótkotermin.	<b>A-2</b>

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,  
wg stanu na 30.09.2018 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

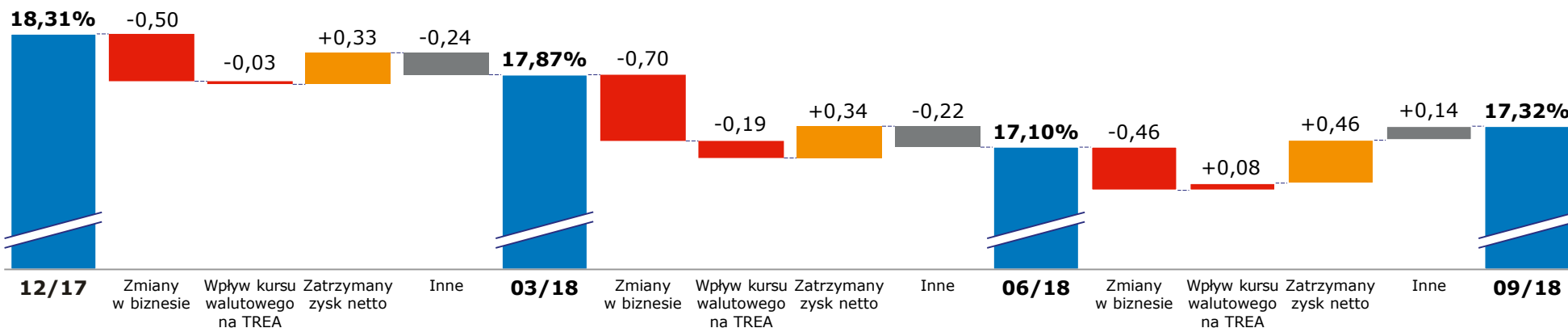
Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 lat	2,500%
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%
180 mln CHF	07-06-2018	07-06-2022	4,0 lata	0,565%
500 mln EUR	05-09-2018	05-09-2022	4,0 lata	1,058%

# Załącznik

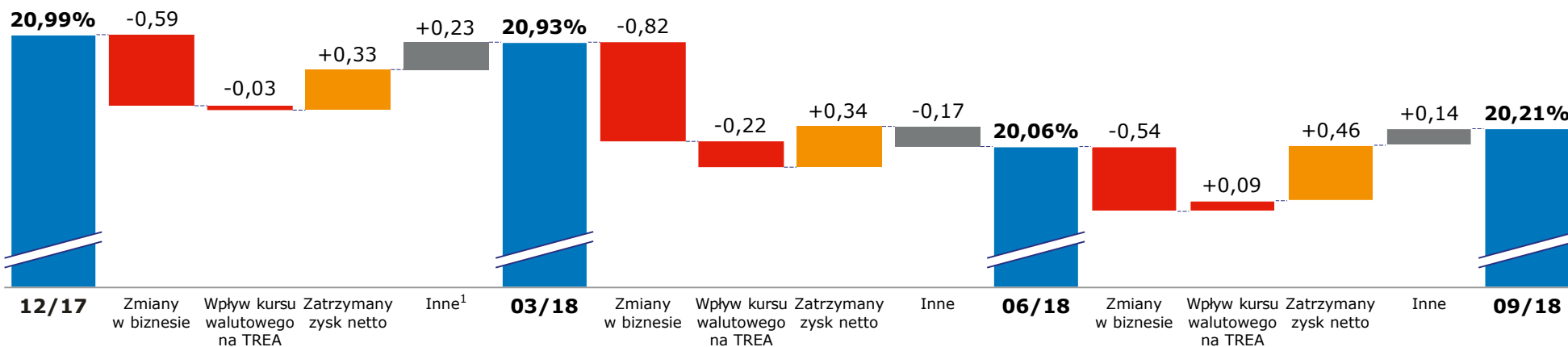
## Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Rachunek wyników
<b>Bilans</b>
Linie biznesowe
Spółki zależne
Dane historyczne

### Współczynnik kapitału Tier 1 Grupy mBanku

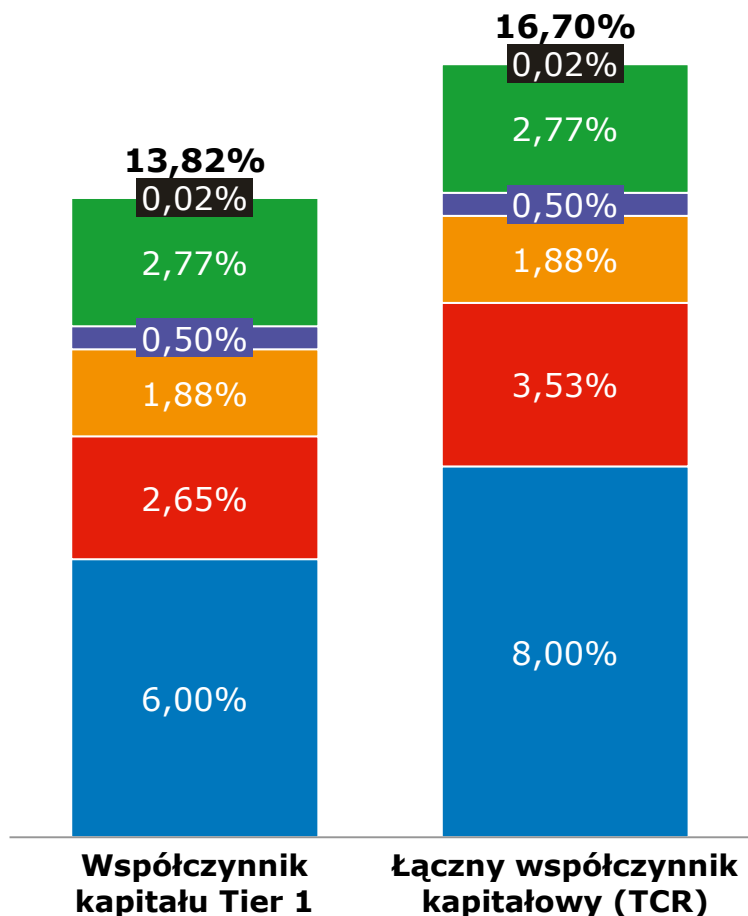


### Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



<sup>1</sup> Zaliczenie pożyczki podporządkowanej do instrumentów Tier 2;

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku  
wg stanu na 30.09.2018



- **Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- **Bufor ryzyka systemowego** ustalony w Polsce w wysokości 3,0% od 01.01.2018; zastąpił poprzednie dopełnienie wymagań KNF; w przypadku mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- **Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)** nałożony decyzją administracyjną KNF, zgodnie z którą mBank został uznany za inną instytucję o znaczeniu systemowym; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- **Bufor zabezpieczający**, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym, jest jednakowy dla wszystkich banków w Polsce; jego implementacja następuje stopniowo i od 01.01.2018 wzrósł on z 1,25% do 1,875%, a od 01.01.2019 zwiększył się do 2,5%.
- **Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi** nałożony w wyniku przeprowadzonego przez KNF procesu przeglądu i oceny nadzorczej (BION); jego poziom jest rewidowany corocznie.
- **Minimalny poziom wg regulacji CRR** na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26.06.2013 w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012.



## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w III kw./18

---

### **Bankowość Detaliczna**

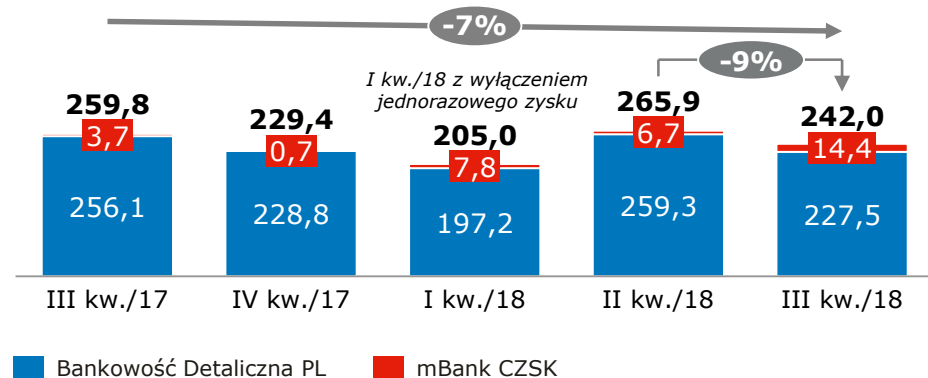
# Załącznik

## Bankowość Detaliczna

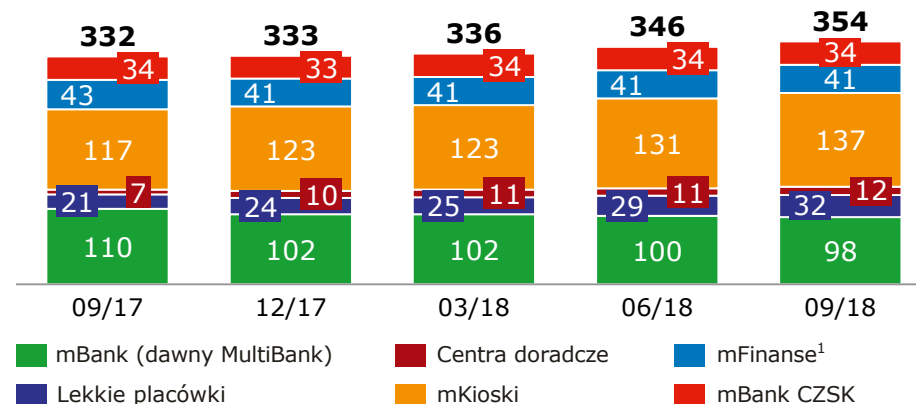
### Podsumowanie III kw./18: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

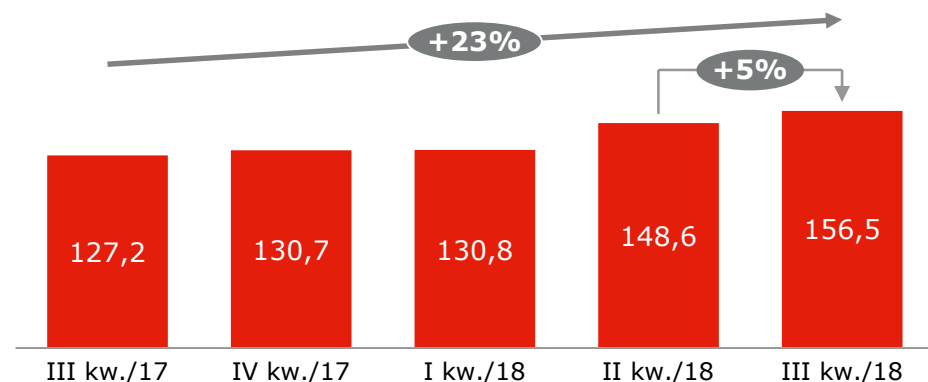
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)



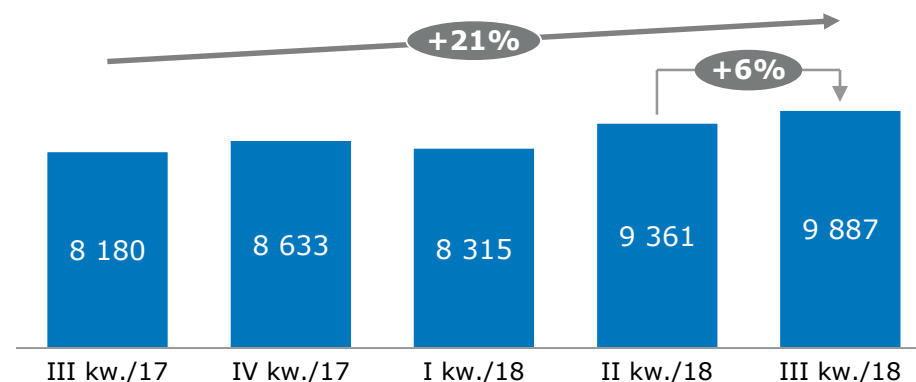
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



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



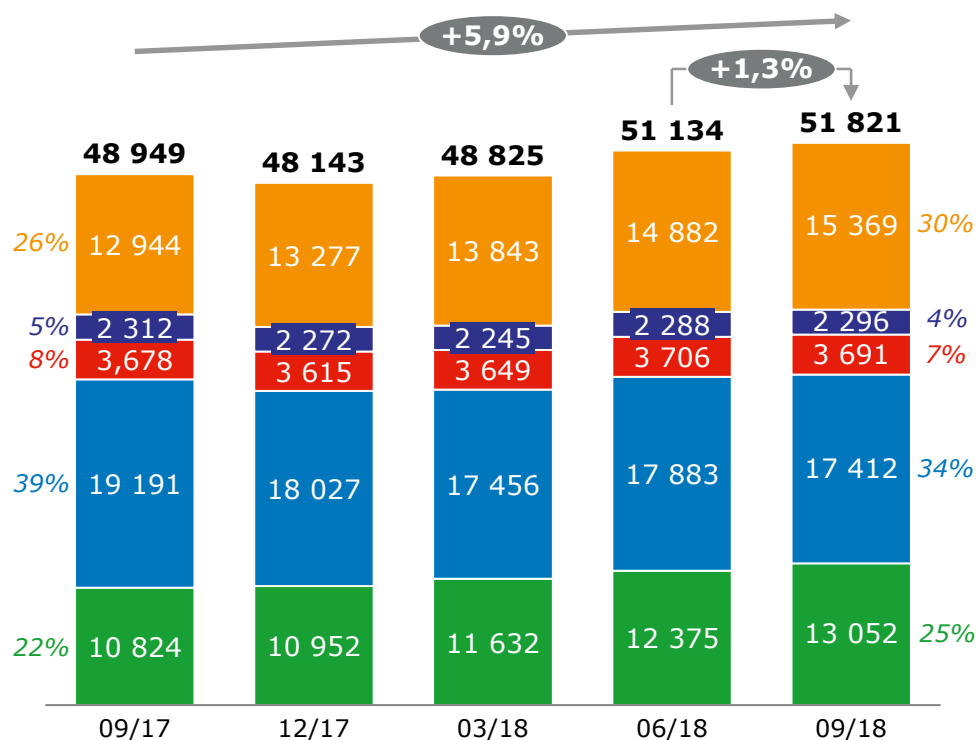
<sup>1</sup> W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna Podsumowanie III kw./18: Kredyty i Depozyty

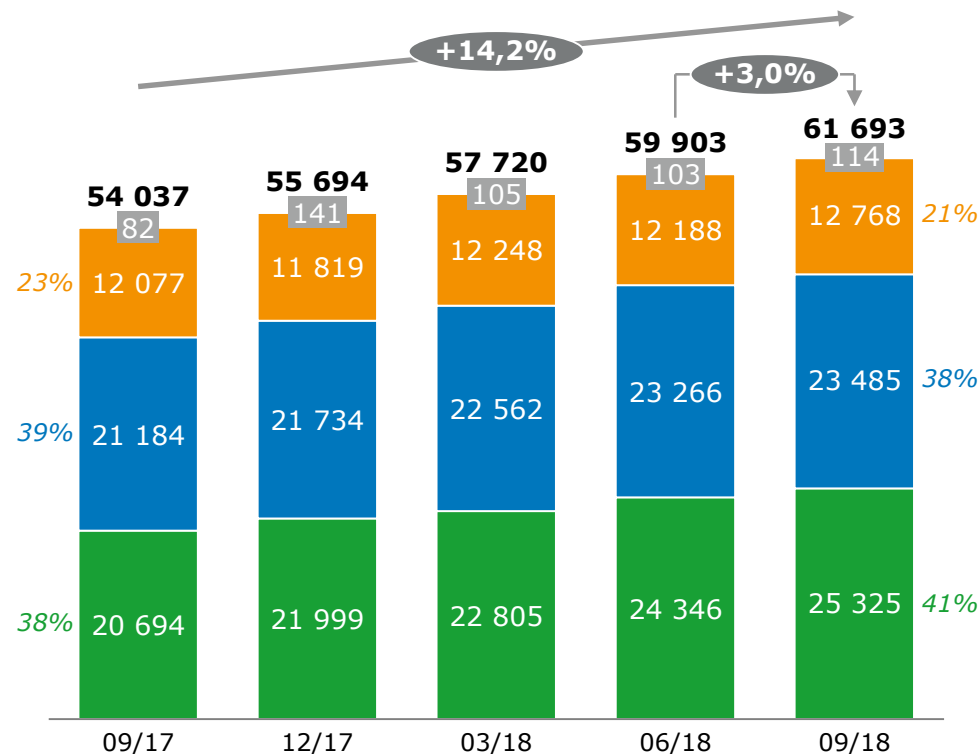
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej<sup>1</sup>  
(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

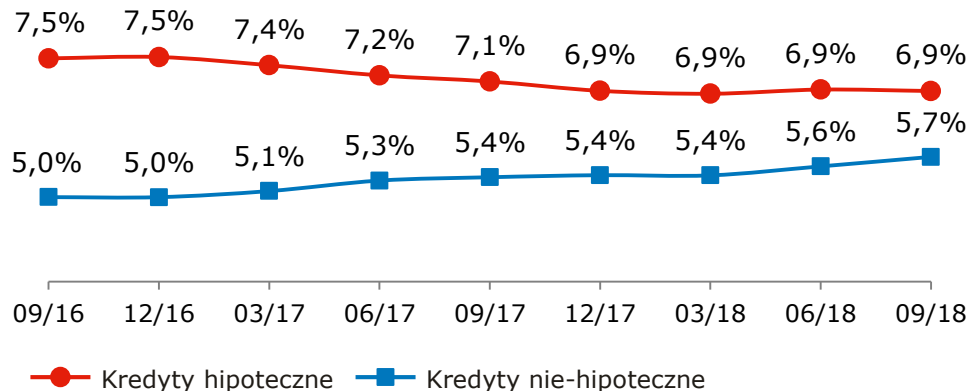
<sup>1</sup> Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

# Załącznik

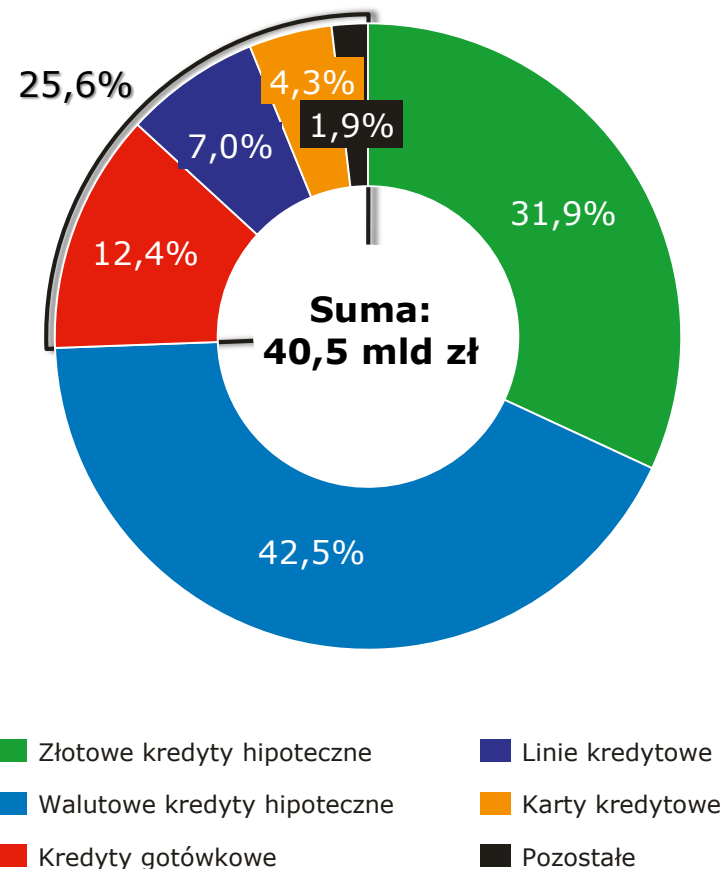
## Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

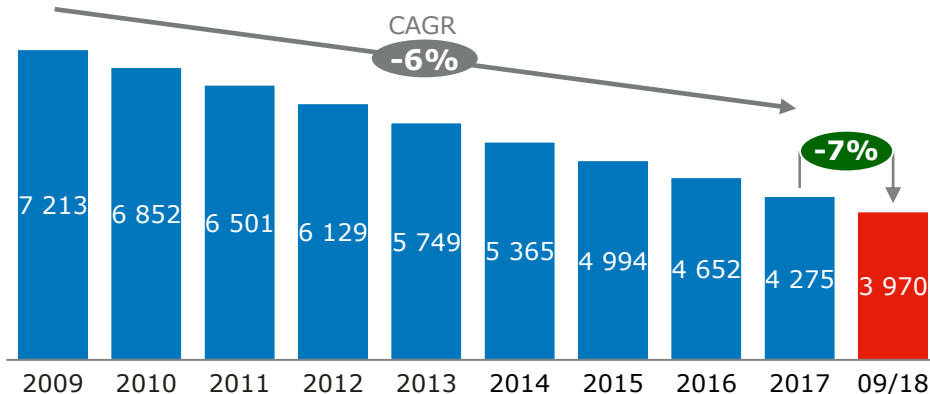
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.09.2018



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

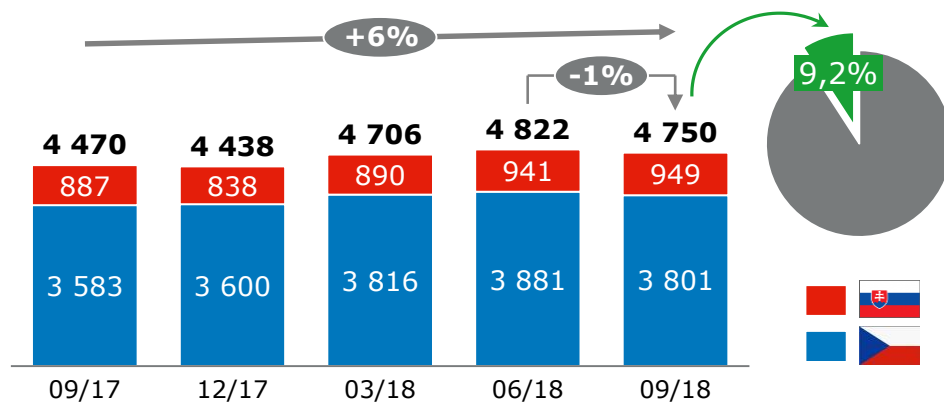


# Załącznik

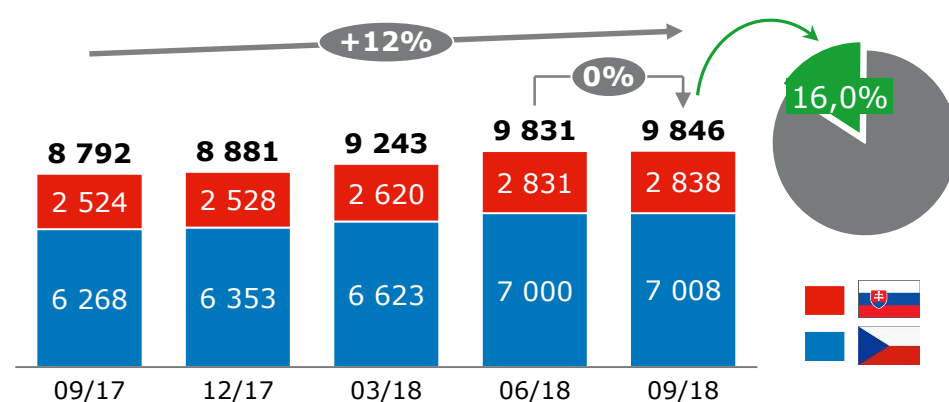
## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

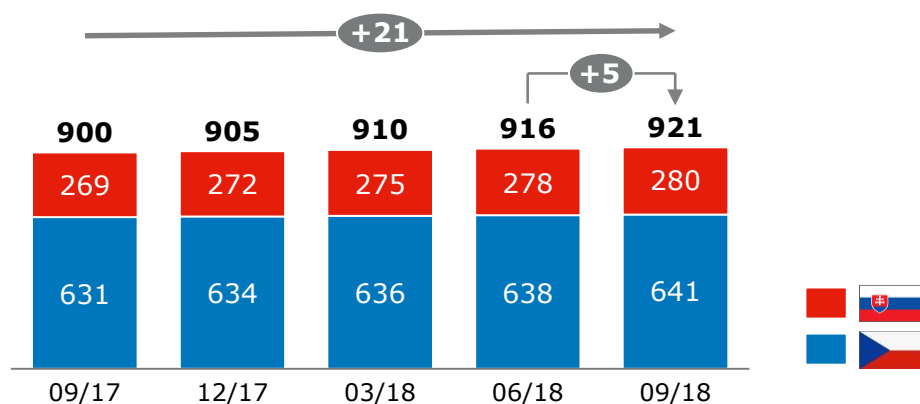
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



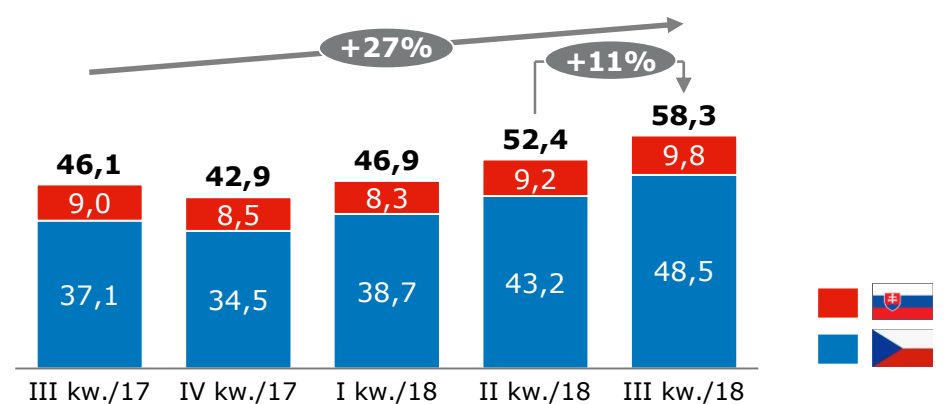
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

# Załącznik

## Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

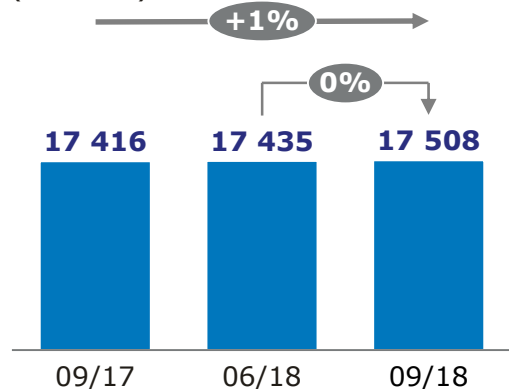


### Czechy

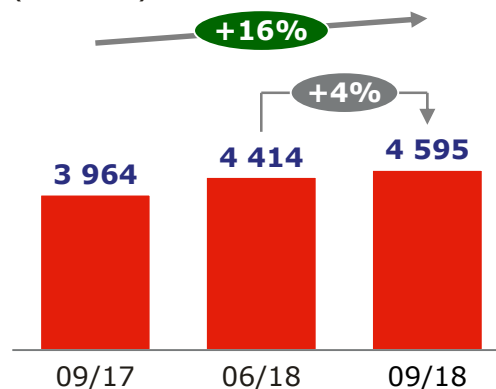
Klienci:  
**641,0 tys.**

5 lekkie placówki,  
6 centrów  
finansowych i  
13 mKiosków

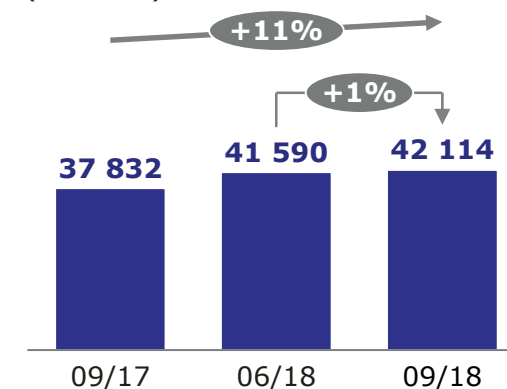
Kredyty hipoteczne  
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln CZK)



Depozyty klientów  
(mln CZK)

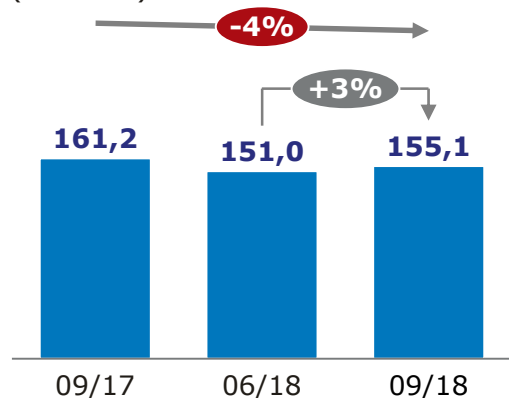


### Słowacja

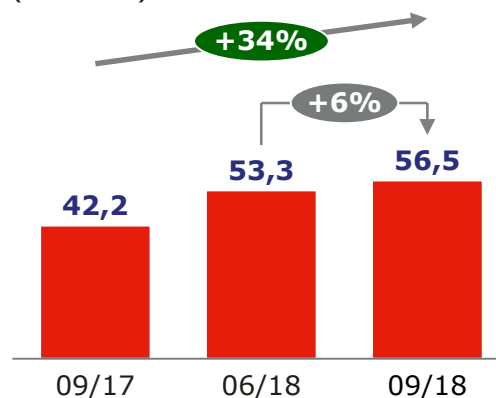
Klienci:  
**280,4 tys.**

2 lekkie placówki,  
2 centra  
finansowe i  
6 mKiosków

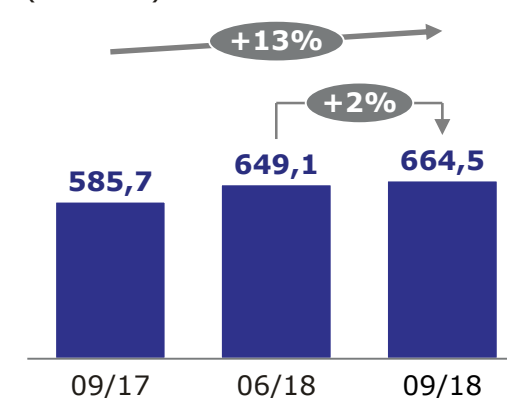
Kredyty hipoteczne  
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne  
(mln EUR)



Depozyty klientów  
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

## Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w III kw./18

---

# Korporacje i Rynki Finansowe

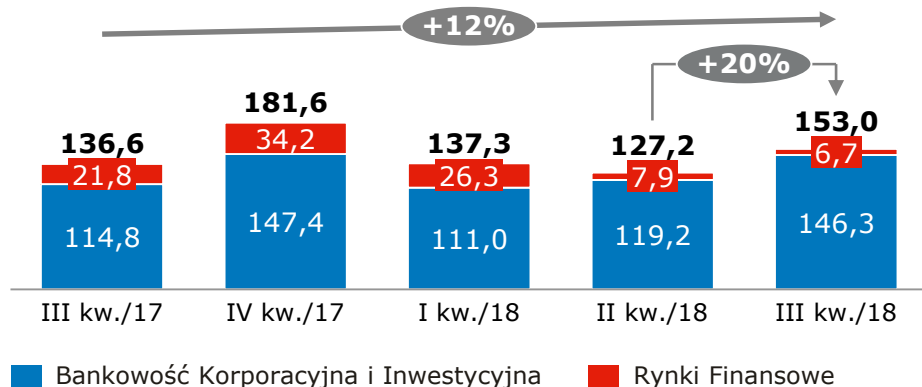
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe

### Podsumowanie III kw./18: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

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

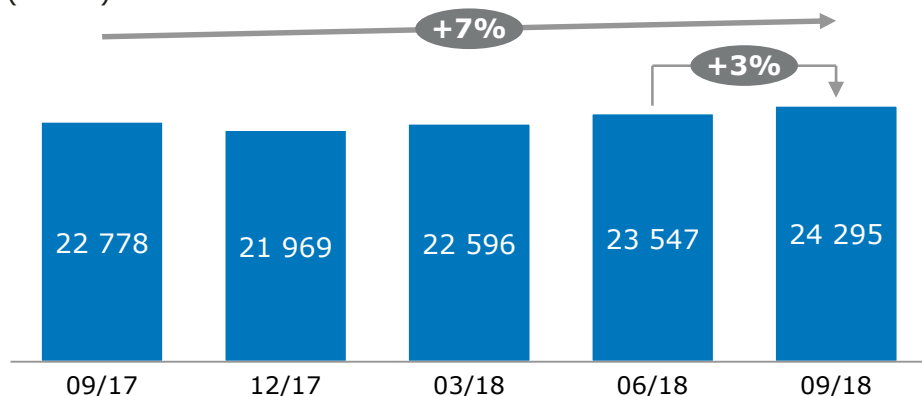


Sieć obsługi korporacyjnej

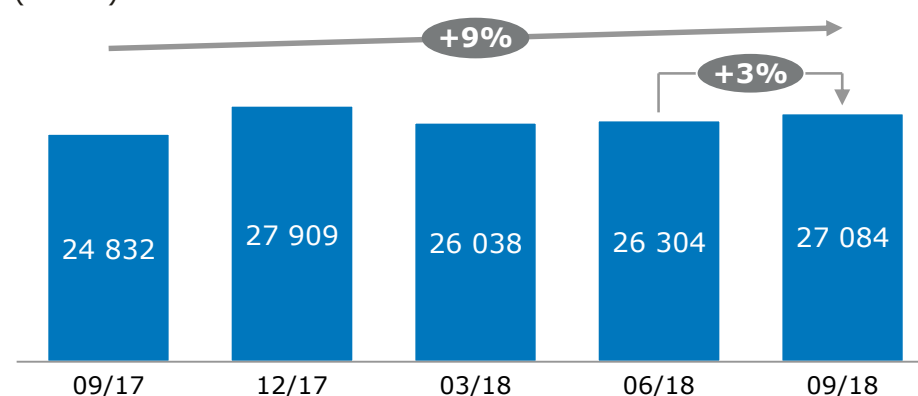
- 29** Oddziały mBanku, w tym: 10 centra doradcze
- 17** Biura mBanku, w tym: 1 centrum doradcze
- 21** mLeasing
- 8** mFaktoring
- 5** mBank Hipoteczny



Kredyty przedsiębiorstw<sup>1</sup> (mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw<sup>1</sup> (mln zł)



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



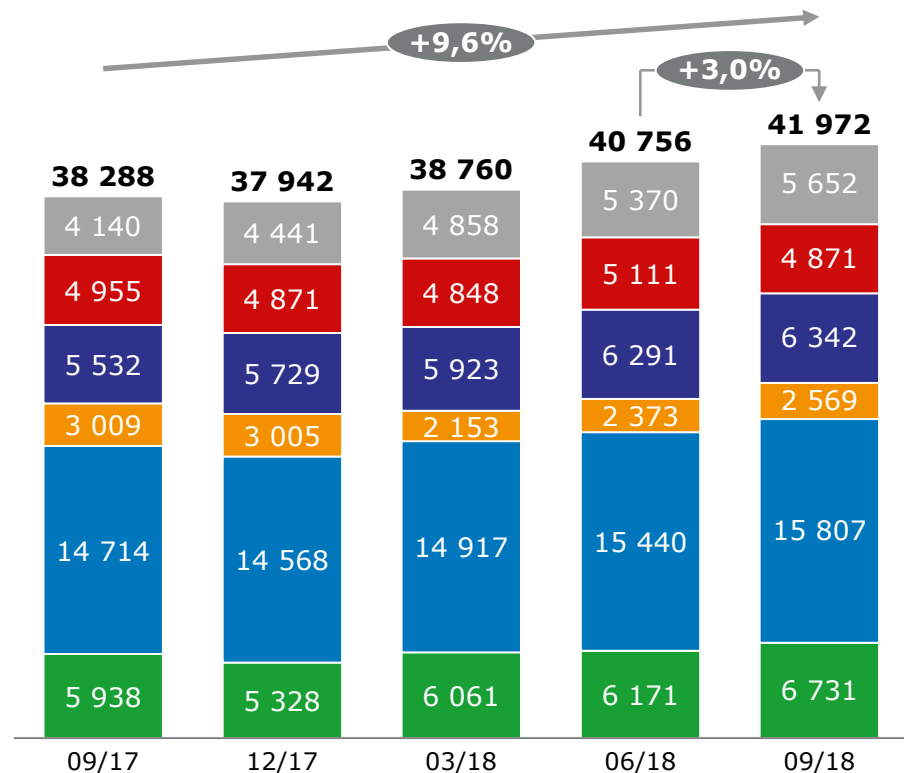
# Załącznik

## Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./18: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
<b>Linie biznesowe</b>
Spółki zależne
Dane historyczne

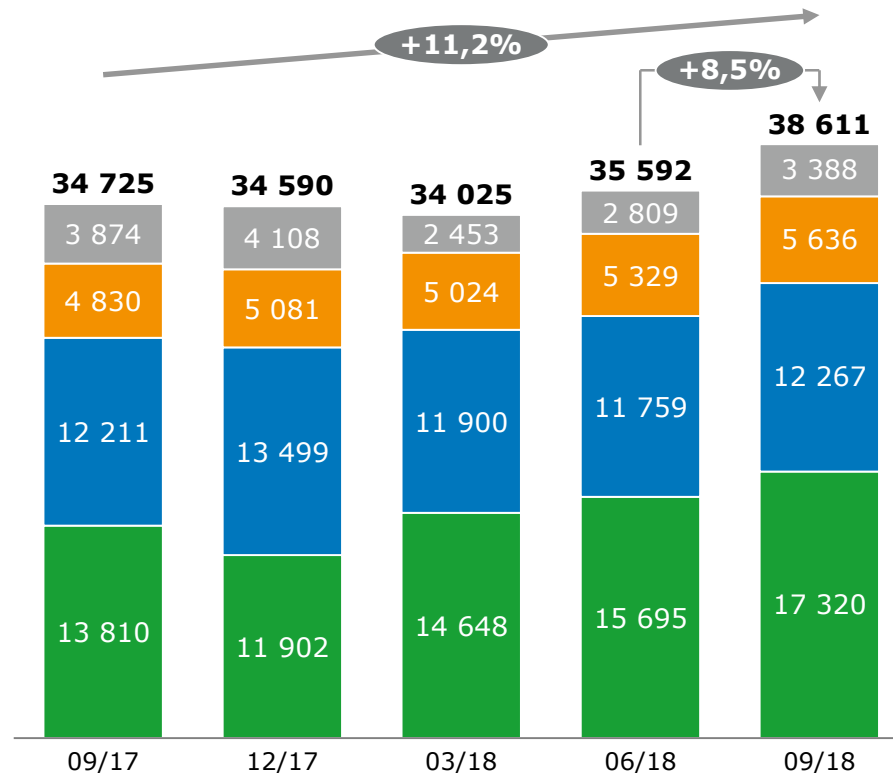
Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym  
(mln zł)

Resegmentacja  
od 2018 r.



Depozyty od klientów korporacyjnych  
(mln zł)

Resegmentacja  
od 2018 r.



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

■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

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

## Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w III kw./18

---

## Spółki zależne

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne

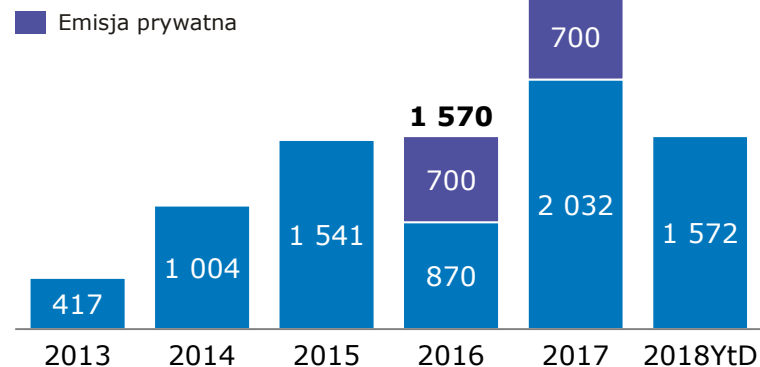
### m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

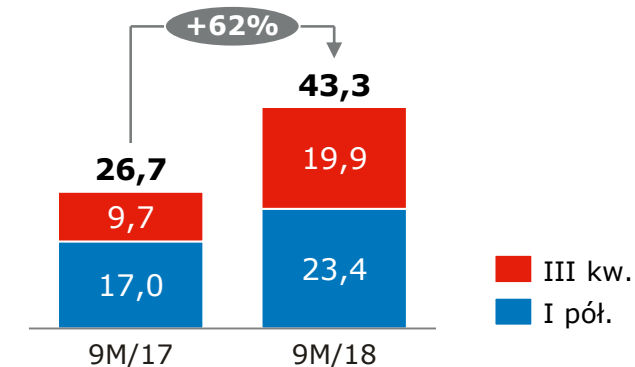
wyspecjalizowany bank hipoteczny  
i największy emitent listów  
zastawnych na polskim rynku

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

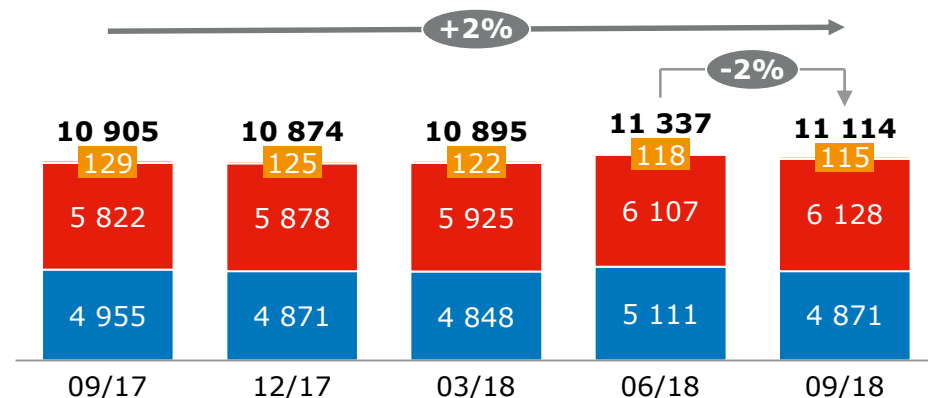
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



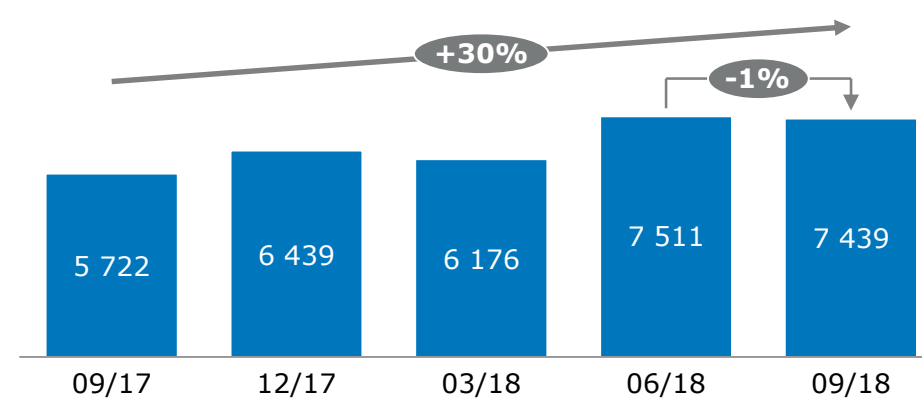
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2018 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
8,0 mln	EUR	28-02-2014	28-02-2029	15,0	Stały (3,50%)
15,0 mln	EUR	17-03-2014	15-03-2029	15,0	Stały (3,50%)
20,0 mln	EUR	30-05-2014	30-05-2029	15,0	Stały (3,20%)
300,0 mln	PLN	28-07-2014	28-07-2022	8,0	WIBOR 6M + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
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%)
13,0 mln	EUR	28-09-2016	20-09-2026	10,0	Stały (1,18%)
35,0 mln	EUR	26-10-2016	20-09-2026	9,9	Stały (1,183%)
24,9 mln	EUR	01-02-2017	01-02-2024	7,0	Stały (0,94%)
500,0 mln	PLN	29-09-2017	10-09-2022	5,0	WIBOR 3M + 75pb
1 000,0 mln	PLN	11-10-2017	15-09-2023	5,9	WIBOR 3M + 82pb
100,0 mln	EUR	30-10-2017	22-06-2022	4,6	Stały (0,612%)
300,0 mln	EUR	26-04-2018	05-03-2025	6,9	Stały (1,073%)
300,0 mln	PLN	22-06-2018	10-06-2024	6,0	WIBOR 3M + 58pb

# Załącznik

## Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

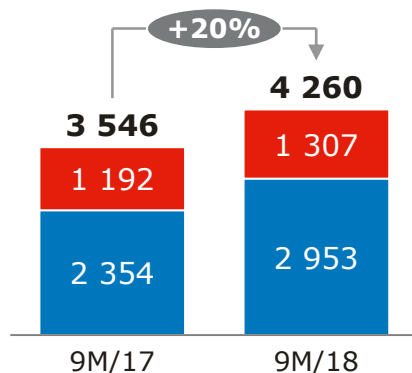
Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne

### m Leasing

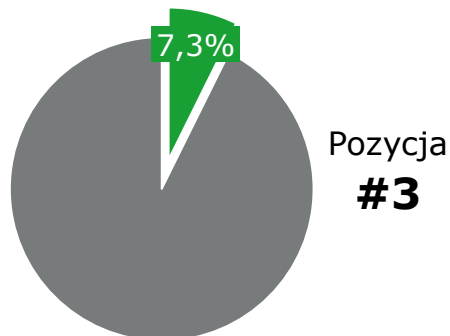
założony  
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe  
(mln zł)

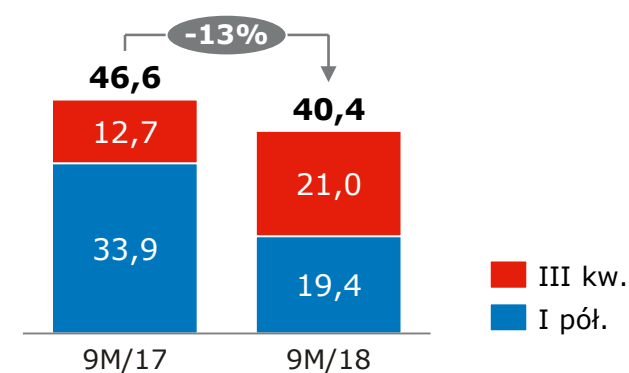


Udział w rynku i pozycja – 9M 2018



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto  
(mln zł)

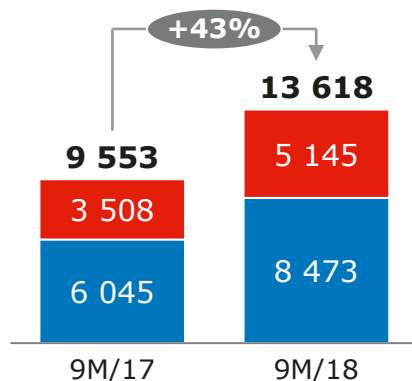


### m Faktoring

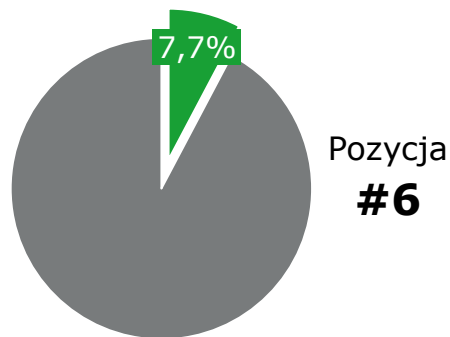
założony  
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe  
(mln zł)

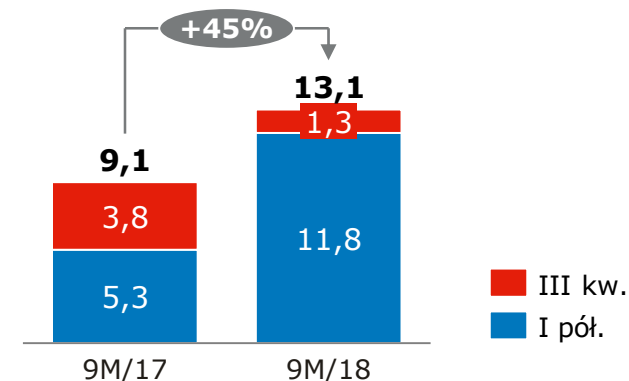


Udział w rynku i pozycja – I pół./18  
[brak danych za 9M 2018]



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto  
(mln zł)

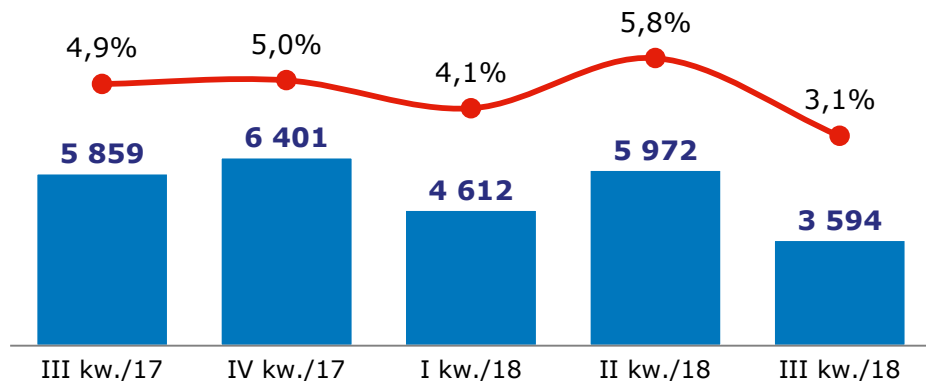


# Załącznik

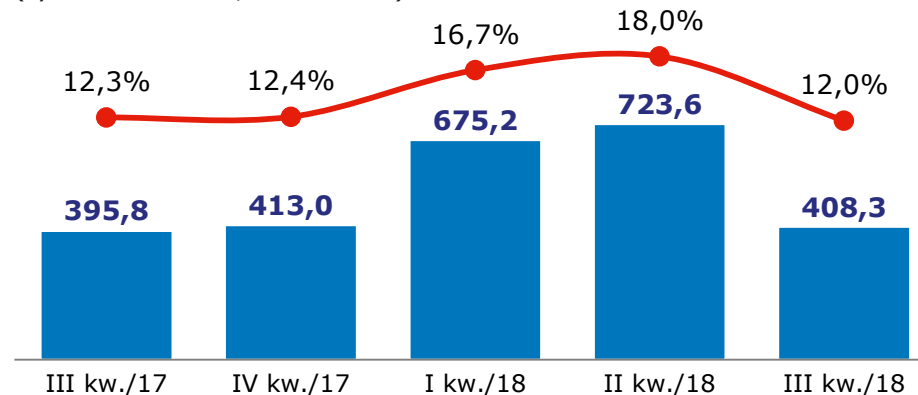
## Usługi maklerskie Grupy mBanku mBank Dom Maklerski (mDM)

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
<b>Spółki zależne</b>
Dane historyczne

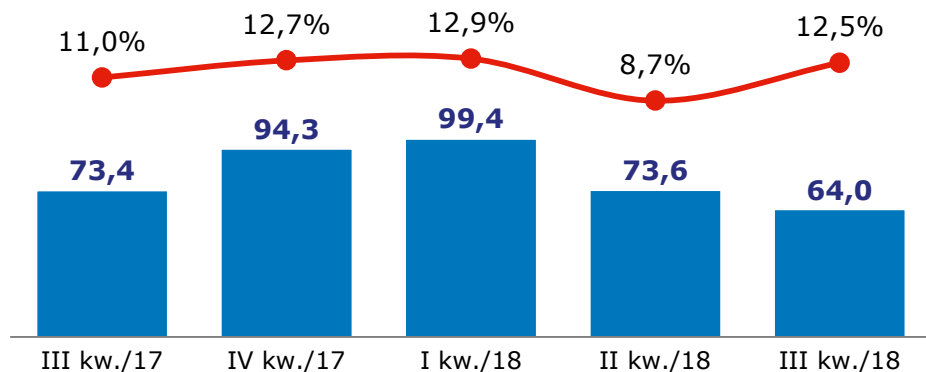
mDM – obroty akcjami na GPW i udział rynkowy  
(mln zł, kwartalnie)



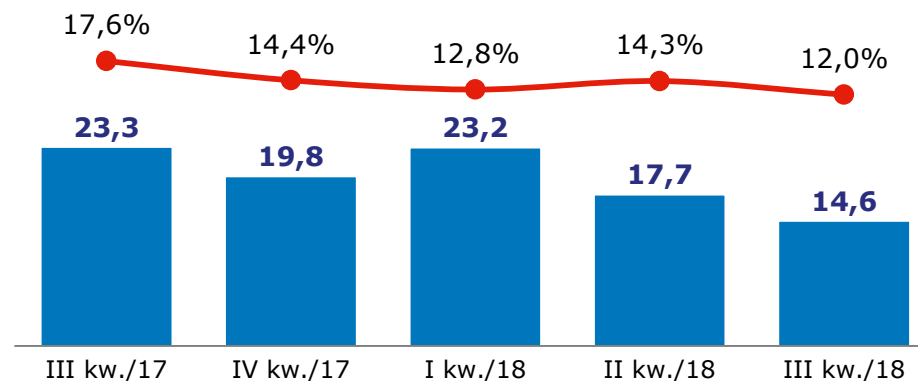
mDM – obroty kontraktami terminowymi na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



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



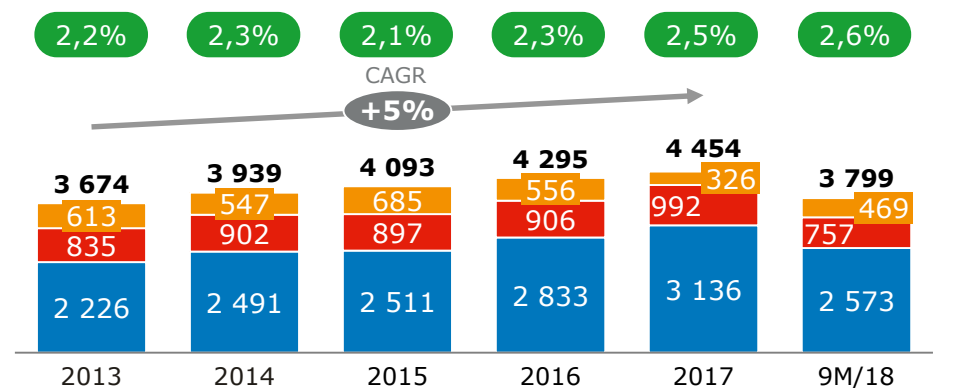
mDM – obroty opcjami na GPW i udział rynkowy  
(tys. kontraktów, kwartalnie)



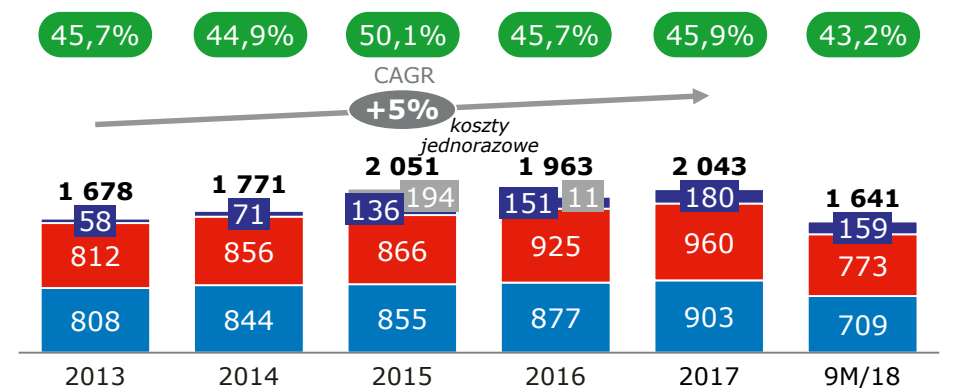
Źródło: Wyczenia mBanku na podstawie danych GPW (transakcje sesyjne, pakietowe i inne).

## Dane historyczne Grupy mBanku: Rachunek wyników

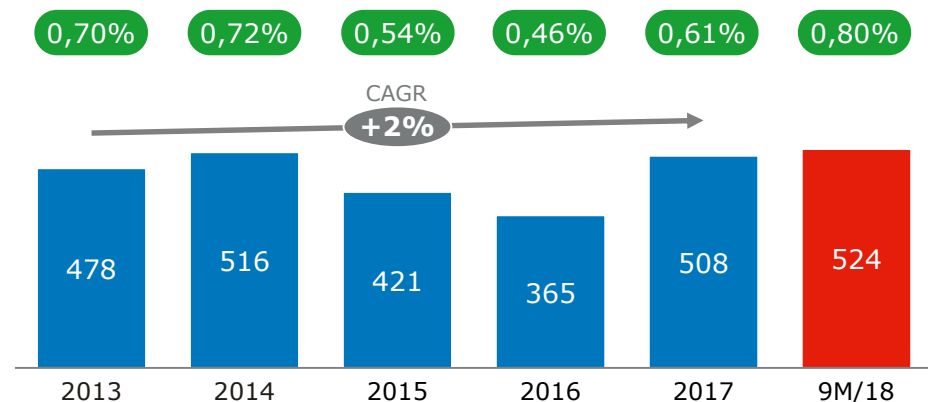
Dochody ogółem i marża (mln zł)



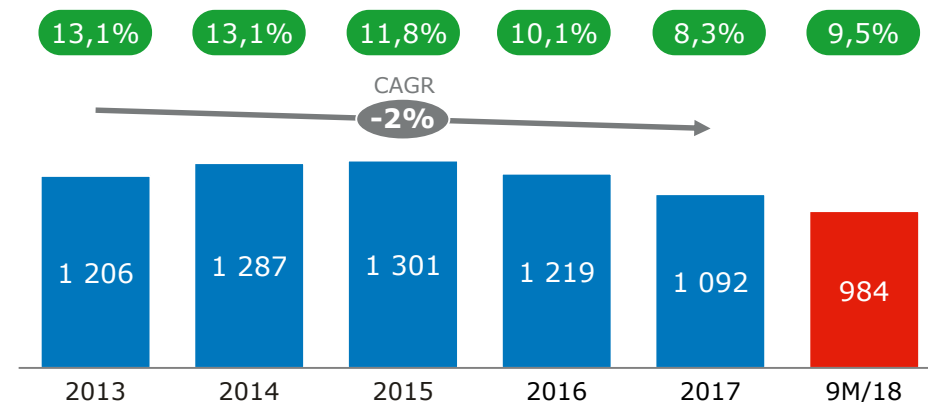
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)



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

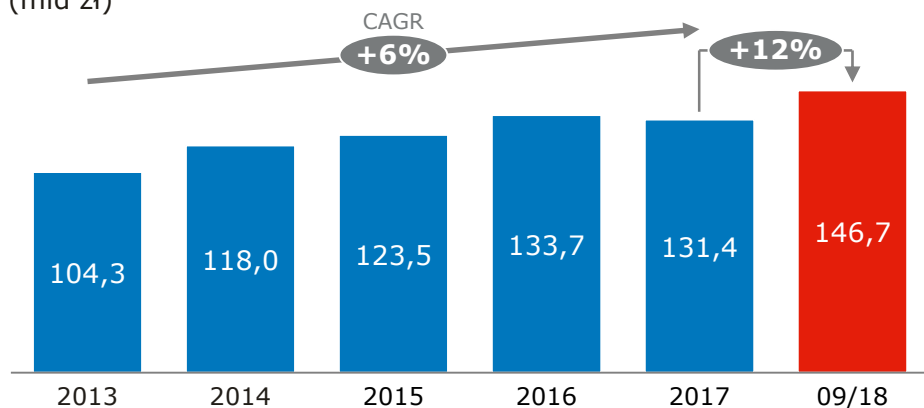


# Załącznik

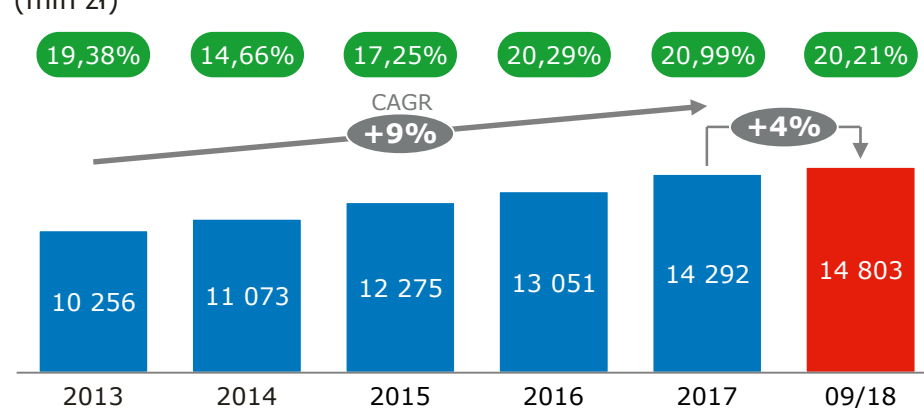
## Dane historyczne Grupy mBanku: Bilans

Podsumowanie
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne
<b>Dane historyczne</b>

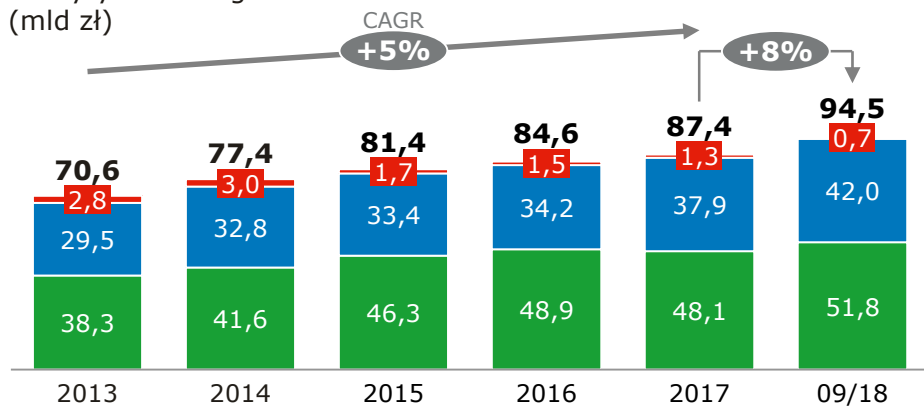
Aktywa ogółem  
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy  
(mln zł)

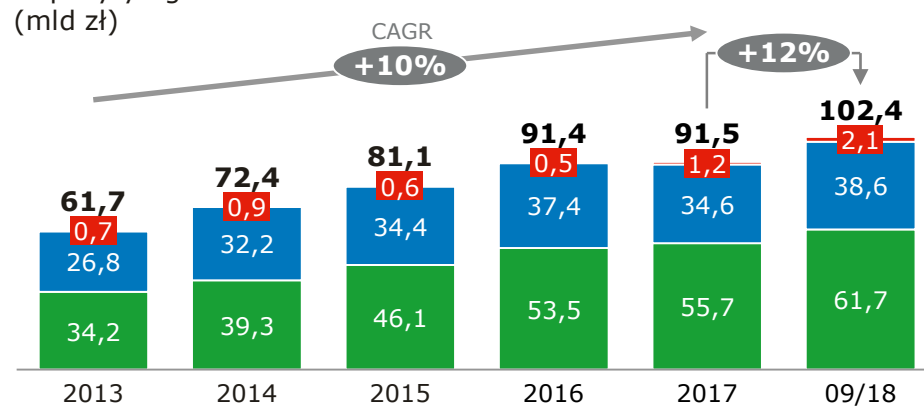


Kredyty brutto ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni  
 ■ Klienci korporacyjni  
 ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem  
(mld zł)



■ Klienci indywidualni  
 ■ Klienci korporacyjni  
 ■ Sektor budżetowy



# Podsumowanie kursu akcji mBanku

## Akcje banków spadły w I pół./18 z powodu oddalających się podwyżek stóp

Przynależność mBanku do indeksów i wagi\*

WIG-30	<b>WIG30</b>	2,597%
WIG-20	<b>WIG20</b>	2,786%
WIG	<b>WIG</b>	1,947%
WIG-Banki	<b>WIGbanki</b>	6,682%
WIG-Poland	<b>WIGPoland</b>	1,989%

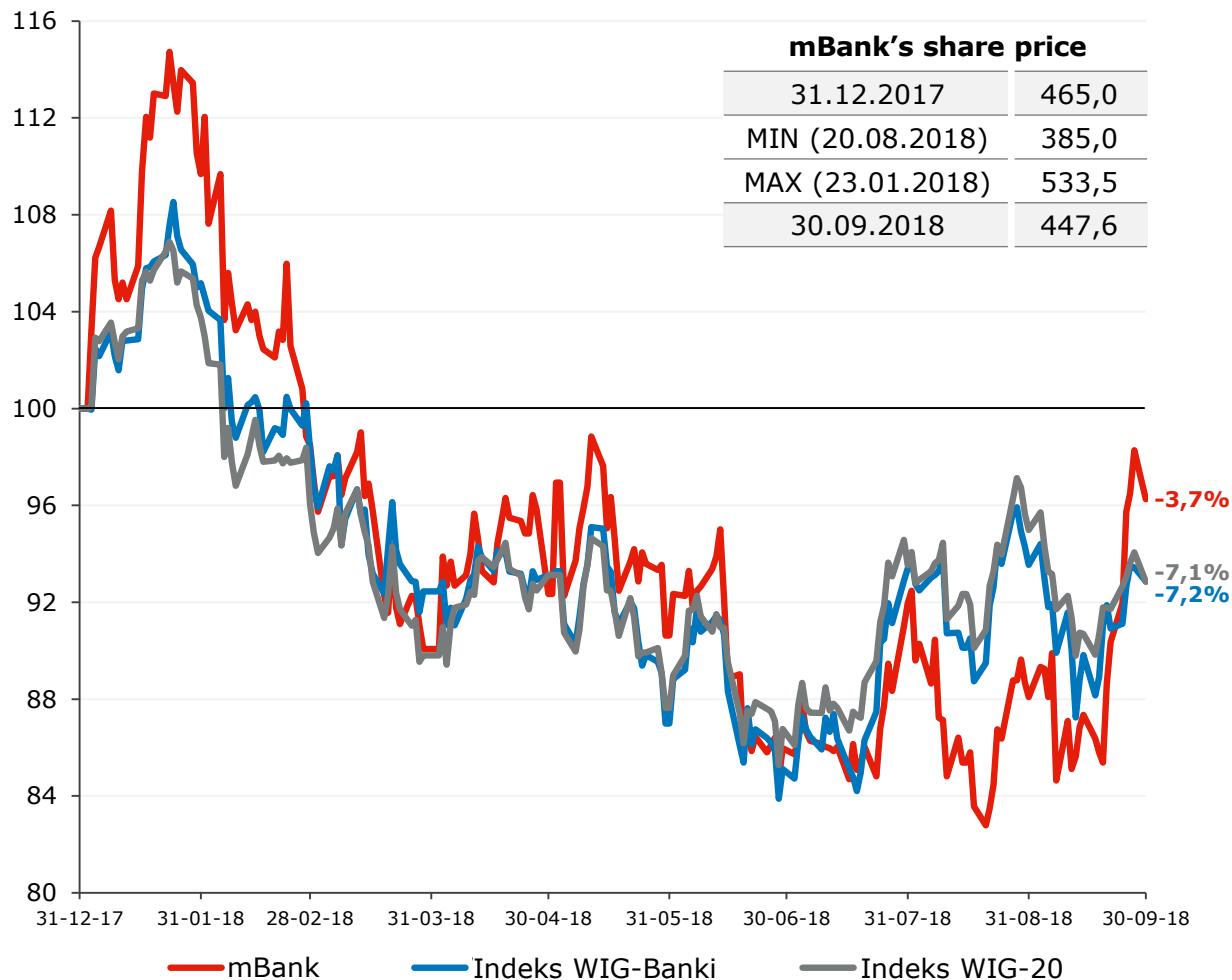
\* Udział w indeksie wg stanu na 28.09.2018

- 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 69,34% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 332 466

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2018).

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



# Bankowość Mobilna mBanku

## Koncentracja na wygodzie klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

### mBank uruchomił nową aplikację mobilną w kwietniu 2017 roku

Kluczowe funkcjonalności aplikacji, inspirowane opiniami i nawykami użytkowników, obejmują:

- **Android Pay i Apple Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem;
- Możliwość **logowania za pomocą odcisku palca**;
- Licznik z **tempem wydatków klienta** – graficzna ilustracja pomaga użytkownikom kontrolować budżet;
- **Asystent płatności** – przypomnienia o cyklicznych płatnościach, umożliwiające szybkie regulowanie faktur;
- **mLinia na klik** – połączenie z konsultantem banku bezpośrednio z aplikacji, bez potrzeby ID lub telekodu;



- **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w wiadomości sms);
- **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawniaskowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi;
- **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, bez znajomości konta odbiorcy, w ramach systemu BLIK;

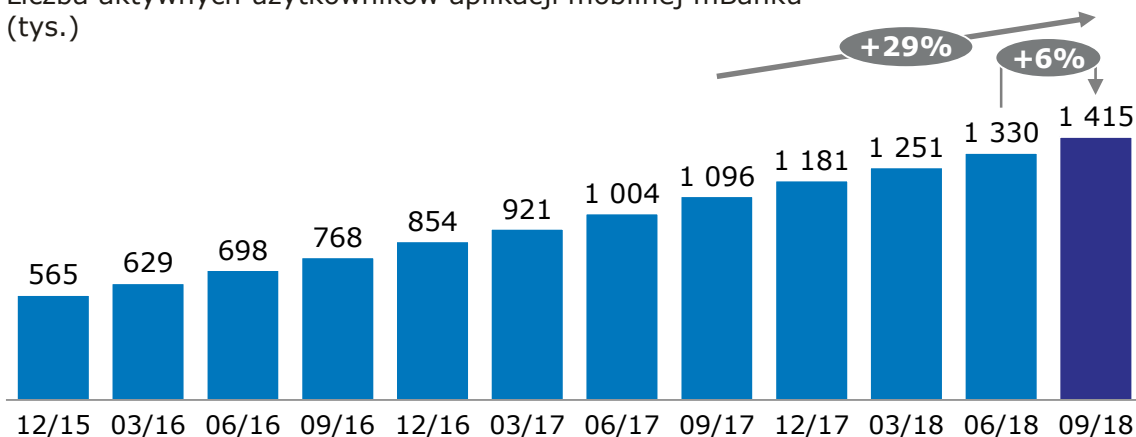


W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; we wrześniu 2018 r. wyniósł 59%, wobec 55% w grudniu 2017 r., 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.



Liczba użytkowników aplikacji mobilnej mBanku jest druga najwyższa wśród polskich banków.

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



# 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**

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

**„Pomagać. Nie wkurzać. Zachwycać... Gdziekolwiek.”**

# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

## Cele finansowe – 5 kluczowych miar

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

# Dane kontaktowe

## Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: [relacje.inwestorskie@mbank.pl](mailto:relacje.inwestorskie@mbank.pl)

### **Ernest Pytlarczyk**

Dyrektor Analiz i Relacji Inwestorskich,  
Główny Ekonomista

Telefon: +48 22 829 14 34  
E-mail: [ernest.pytlarczyk@mbank.pl](mailto:ernest.pytlarczyk@mbank.pl)

### **Joanna Filipkowska**

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53  
E-mail: [joanna.filipkowska@mbank.pl](mailto:joanna.filipkowska@mbank.pl)

### **Paweł Lipiński**

Telefon: +48 22 829 15 33  
E-mail: [pawel.lipinski@mbank.pl](mailto:pawel.lipinski@mbank.pl)

### **Marta Polańska**

Telefon: +48 22 438 31 09  
E-mail: [marta.polanska@mbank.pl](mailto:marta.polanska@mbank.pl)

### **Magdalena Rosińska**

Telefon: +48 22 829 14 19  
E-mail: [magdalena.rosinska@mbank.pl](mailto:magdalena.rosinska@mbank.pl)

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

Analyzer mBanku: [analyzer.mbank.pl](http://analyzer.mbank.pl)

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