

Wyniki Grupy mBanku I–IV kw. 2013r.

Dotrzymujemy obietnic



Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
6 lutego 2014r.



Kluczowe wydarzenia 2013r.

Solidne wyniki pomimo trudnego otoczenia rynkowego

- NII niższy jedynie o 2,4%, pomimo redukcji stóp o 175 bps
- NFC wyższy o 6,1%, wbrew obniżce opłat interchange

Dalsza poprawa efektywności

- Wskaźnik koszty/dochody: 45,7%

Rachunek zysków i strat

Zysk netto 1 206 mln zł ...

Wskaźniki kapitałowe ponad wymogi regulacyjne

- CAR: 19,4%
- Core Tier 1: 14,2%

Kontynuacja dywersyfikacji bazy finansowania

Płynność powyżej strategicznego celu

- kredyty/depozyty: 110,6%

Kapitały i płynność

Wolumeny

Stabilny wzrost wolumenów

- Kredyty brutto: 70,6 mld zł (+1,6% YoY)
- Depozyty klientów: 61,7 mld zł (+6,4% YoY)

W kierunku produktów o wyższej marży odsetkowej

- 3,7 mld zł nowych kredytów nie-hipotecyjnych* (+9,9% YoY)

... w górnej granicy zapowiadanego przedziału

Rozwój biznesu

Więcej korzyści dla klientów

- Nowa platforma detaliczna
- Połączona oferta bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej

Silna akwizycja klientów

- 4 368 mln klientów detalicznych (+0,23 mln) oraz 16 333 klientów korporacyjnych (+1 238)

* Wartość rocznej sprzedaży detalicznych kredytów nie-hipotecyjnych

2013/2014 –Agenda Strategiczna

Realizacja strategii

2013

Kluczowe etapy „Strategii Jednego Banku”:

- Uruchomienie Nowego mBanku
- Rebranding Grupy
- Zarządzanie bilansem
- Reorganizacja bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej wokół „Jednej” zintegrowanej oferty

2014

- mBank Hipoteczny wyemituje pierwsze w Polsce listy zastawne zabezpieczone mieszkaniowymi kredytami hipotecznymi
- Migracja klientów MultiBanku na nową platformę
- Wdrażanie koncepcji nowej „Jednej Sieci” (etapowo do 2018r.) i więcej...

Wzmocnienie bilansu i rosnąca dywidenda

- Dalszy nacisk na pozyskiwanie zdywersyfikowanego, długoterminowego i atrakcyjnego cenowo finansowania
- Poprawa rentowności aktywów poprzez zmianę struktury kredytów i spadek portfela walutowego
- Model biznesowy trwale generujący nadwyżkę kapitałową i wzrost wartości księgowej na akcję
- Polityka stopniowego zwiększania wypłat dywidendy w oparciu o ocenę nadzorcy i wymogi wzrostu biznesu

Przyspieszanie wzrostu działalności biznesowej

- Detal: Zwiększenie akwizycji klientów dzięki Nowemu mBankowi, rosnąca sprzedaż kredytów nie-hipotecznych, wzrost stabilnej bazy depozytowej, bankowość transakcyjna

- Korporacje: Intensyfikacja pozyskiwania klientów, wzrost kredytów i integracja oferty w segmencie średnich i mniejszych przedsiębiorstw, wzmocnienie współpracy z klientami finansowymi

Agenda

Grupa mBanku w 2013r.

Podsumowanie wyników za IV kw. 2013r.

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2013r.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy na 2014r.












Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Grupa mBanku w 2013r.

Podsumowanie kluczowych danych finansowych

w mln zł	2011	2012	2013	Zmiana '13/'12
Wynik z tytułu odsetek	2 167	2 280	2 226	 -2,4%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	840	787	835	 +6,1%
Dochody ogółem	3 521	3 571	3 674	 +2,9%
Koszty ogółem	(1 680)	(1 661)	(1 678)	 +1,0%
Odpisy netto	(373)	(445)	(478)	 +7,5%
Zysk brutto	1 467	1 465	1 518	 +3,6%
Zysk netto	1 135	1 197	1 206	 +0,8%
Wskaźnik koszty/dochody	47,7%	46,5%	45,7%	 -0,8 p.p.
ROE netto	16,4%	14,6%	13,1%	 -1,5 p.p.
Core Tier 1	9,6%*	13,0%	14,2%	 +1,2 p.p.
CAR	15,0%*	18,7%	19,4%	 +0,7 p.p.

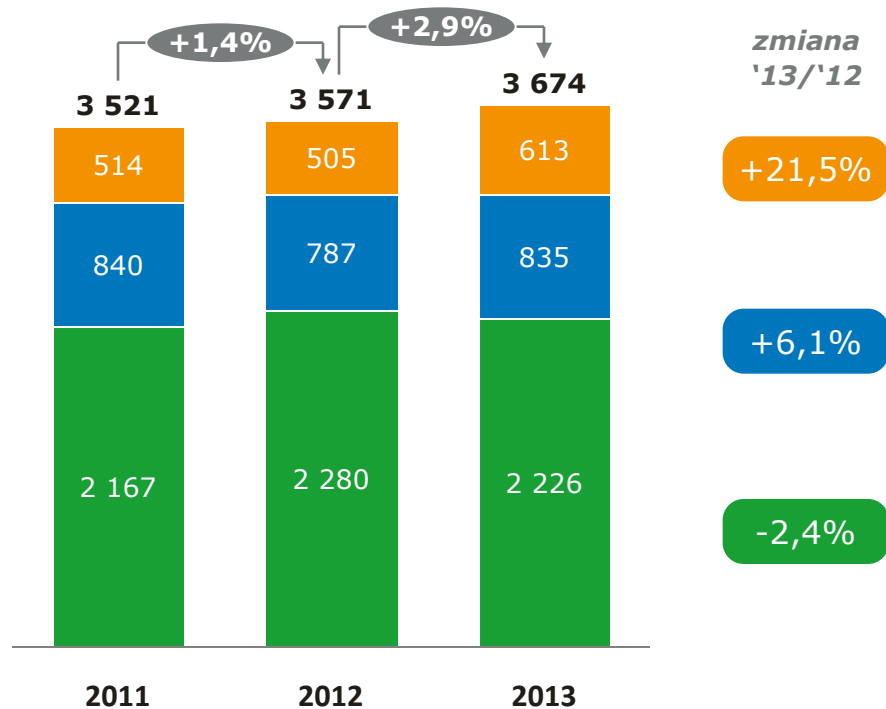
* Wskaźniki kapitałowe liczone według metody standardowej. Od końca 2012 roku Bank stosuje metodę AIRB.

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

Grupa mBanku w 2013r.

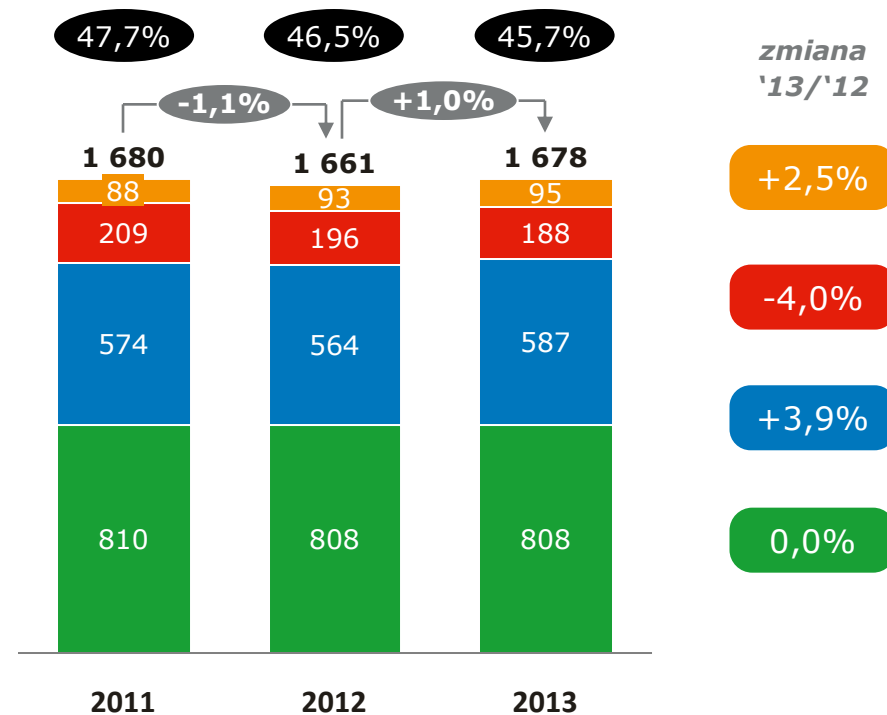
Dynamika przychodów i kosztów

Dynamika dochodów
(mln zł)



- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody

Dynamika kosztów
(mln zł)



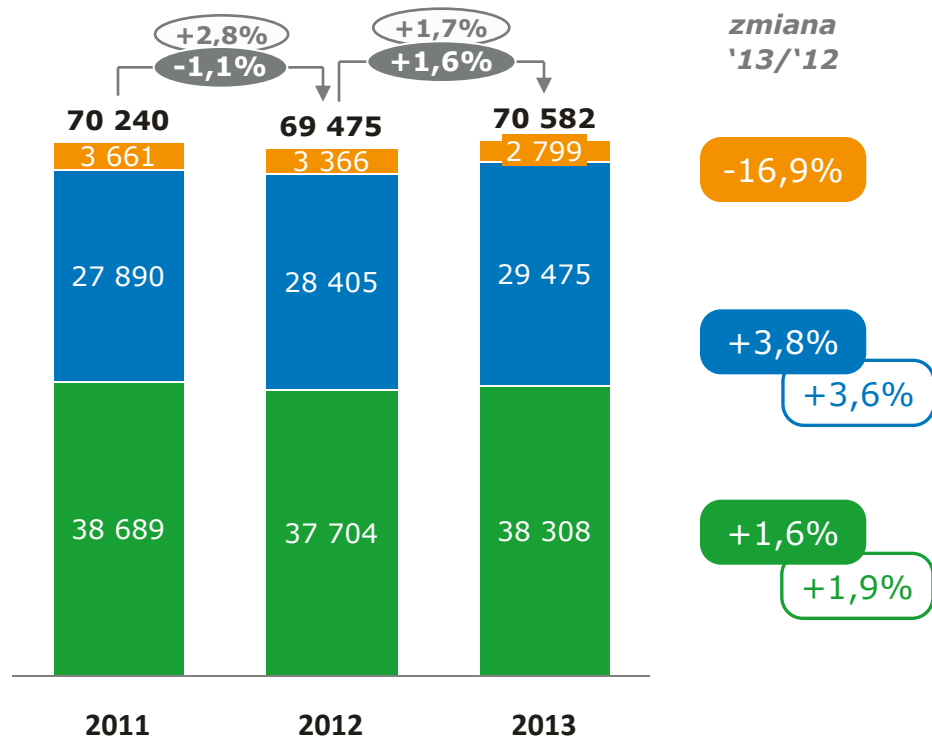
- Koszty pracownicze
- Amortyzacja
- Koszty rzeczowe
- Pozostałe

XX,X% Wskaźnik koszty/dochody

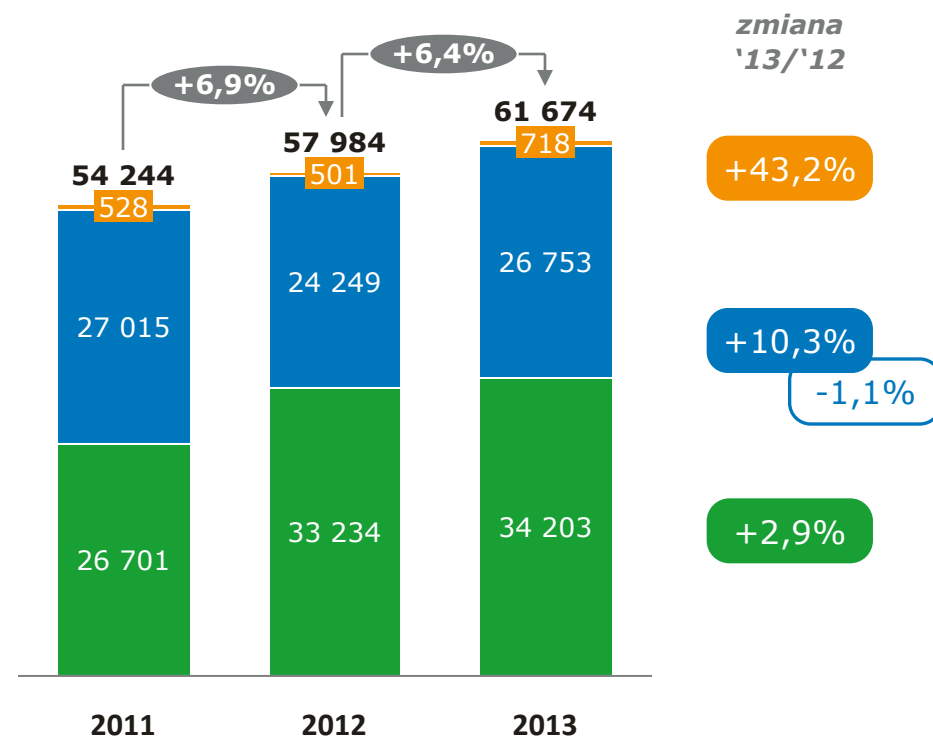
Uwaga: Wyniki za 2012r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Dynamika kredytów i depozytów

Dynamika kredytów brutto
(mln zł)



Dynamika depozytów
(mln zł)

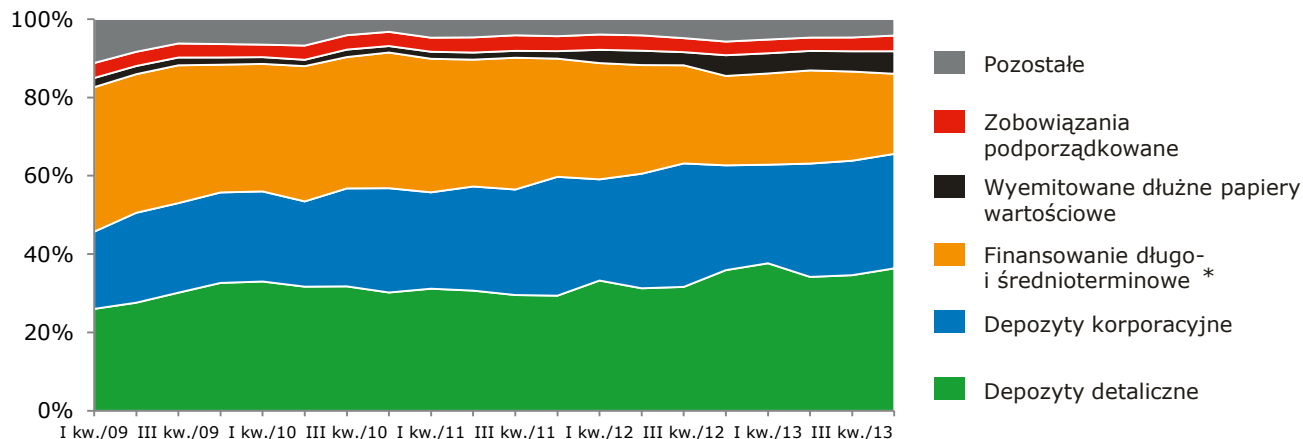


Uwaga: Wyniki za 2012r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

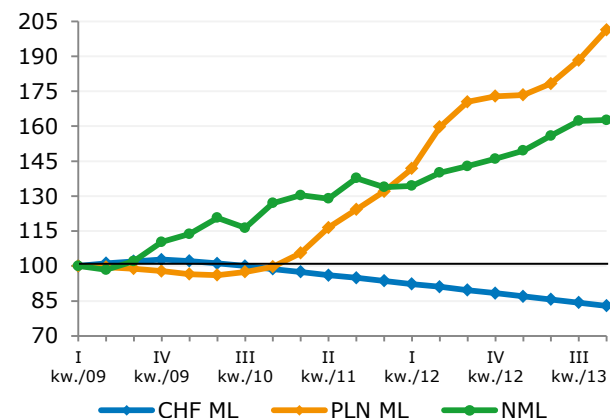
Grupa mBanku w 2013r.

W kierunku dalszej dywersyfikacji bazy finansowania i wyższych marż na aktywach

Ewolucja profilu finansowania



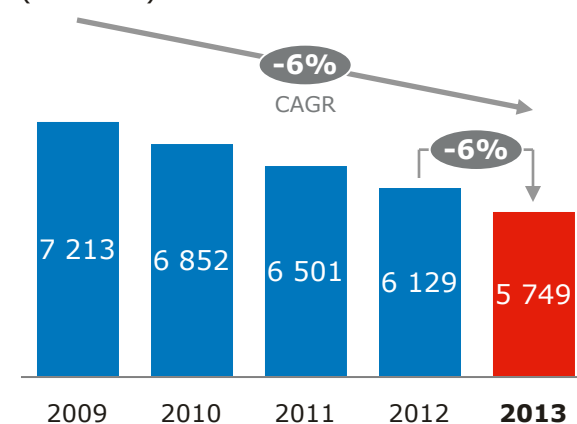
Dynamika kredytów brutto wg typu (31.03.2009=100)



Przedstawienie wybranych transakcji

	Wartość	Data emisji	Data wykupu	Termin	Kupon
Obligacje niezabezpieczone w ramach programu EMTN	500 mln EUR	12-10-2012	12-10-2015	3,0 Y	2,75%
	200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 Y	2,50%
	500 mln CZK	06-12-2013	06-12-2018	5,0 Y	2,32%
Emisja długu podporządkowanego (Tier II) mBank	500 mln PLN	03-12-2013	20-12-2023	10,0 Y	WIBOR 6M + 225 bps
Emisje hipotecznych listów zastawnych m Bank Hipoteczny	80 mln PLN	20-06-2013	21-06-2019	6,0 Y	WIBOR 6M + 100bps
	30 mln EUR	26-07-2013	28-07-2020	7,0 Y	2,75%
	50 mln EUR	22-11-2013	22-10-2018	4,9 Y	EURIBOR 3M + 113bps

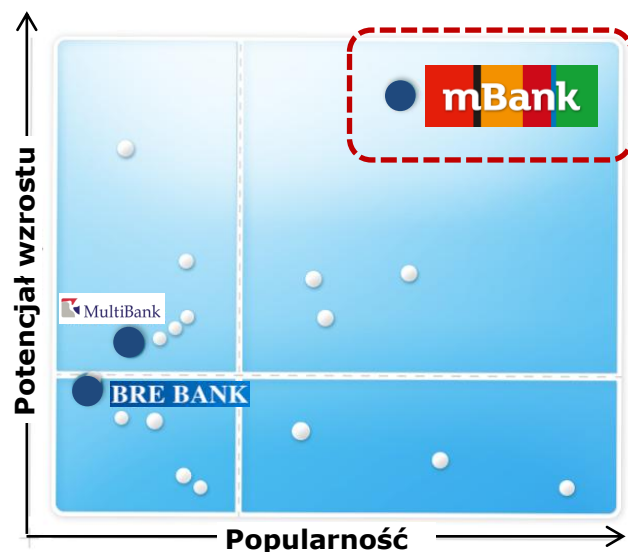
Kredyty hipoteczne brutto w CHF (mln CHF)



* Średnio- i długoterminowe pożyczki od Commerzbanku oraz inne dwustronne umowy kredytowe

Grupa mBanku w 2013r.

Rebranding – jedna marka



mBank 

 MultiBank

 BRE BANK SA

Wzór dla nowoczesnej, wygodnej i przyjaznej bankowości detalicznej

Wielokrotnie nagradzana platforma **dla wymagających zamożnych klientów**, którzy cenią wysoką jakość usług i indywidualne doradztwo

Pełny zakres najwyższej jakości usług **dla klientów korporacyjnych i private banking**

wprowadzenie 25 lis 2013

Wszystkie marki w jednym miejscu pod wspólnym szyldem

- **mBank** zwyciężył w lokalnej klasyfikacji globalnego rankingu marek Value-D firmy Millward Brown
 - **#1** wśród instytucji finansowych i przed takimi popularnymi markami jak Tyskie czy Play
 - Żadna instytucja finansowa w innym kraju nie zdobyła pierwszej pozycji w rankingu

mBank

Grupa mBanku w 2013r.

Uruchomienie Nowego mBanku

Początek – co zbudowało DNA mBanku?

mBank serwis transakcyjny
wersja demonstracyjna

2000

- **Prekursor na rynku** — gdy 1% gospodarstw domowych posiadało szerokopasmowy Internet
- **„Młody” zespół** — dający szansę tym, którzy potrafili wyobrazić sobie nową bankowość
- **Brak oddziałów** — gdy inni opierali się na placówkach jako fundamencie kontaktu z klientem
- **Brak starych struktur IT** — tworzenie rozwiązań od początku
- **Start od zera** — do bohatera wśród klientów

Teraz – jak klienci mogą odkryć nas na nowo?

mBank Michał Panowicz Indywidualny Wyloguj

Płatności Moje finanse Dla Ciebie Kontakt

Podsumowanie **Rachunki** Oszczędności Karty Kredyty Inwestycje Ubezpieczenia Emerytura Telefonia

Szczegóły rachunku + eKonto - Na drobne wydatki Wykonaj przelew

Rachunki bieżące

eKONTO - Na drobne wydatki
3 752,75 PLN

Izby KONTO - Skarbonka
3 200,00 PLN

Razem 6 952,75 PLN

Rachunki oszczędnościowe

eMAX - Na dom
75 120,01 PLN

eMAX USD
38 600,00 USD

Saldo ? Dostępne środki ? Planowanie płatności ?

3 752,75 PLN 3 752,75 PLN 3 500,00 PLN

Dzisiaj

- **Szybkie podejmowanie decyzji** osadzone w kulturze
- **Płaska struktura** — oparta na projekcie IT, głęboka współpraca biznesowo-informatyczna
- **Innowacje są nagradzane** i doceniane na poziomie Grupy
- **„Najlepsza w swojej klasie” oddziałowa sieć dystrybucji** obejmująca dawną platformę Multibanku
- **Oferowanie usług wykraczających poza bankowość**, które idą w parze z potrzebami transakcyjnymi klienta

Grupa mBanku w 2013r.

Nagrody i wyróżnienia

Projekt Nowego mBanku dwukrotnie nagrodzony statuetką "Best of Show" na FinovateEurope w Londynie i FinovateFall w Nowym Jorku



#1 dla instytucji oferującej bankowość mobilną;
#2 bank tradycyjny (dla dawnego MultiBanku)



Uznany za „The Best Global and CEE Corporate/Institutional Internet Bank” zwyciężając w kategorii „Best Online Treasury Services”



„Najlepszy dostawca platformy wymiany walut w Polsce”

„Najlepsza bankowość prywatna w Polsce”



Analitycy z domu maklerskiego Banku wśród liderów rankingu



Nowy mBank – najbardziej przełomową innowacją na świecie; mBank – jako najlepszy internetowy i mobilny bank wygrał w kategorii „Cyfrowa i mobilna doskonałość”



Bankowość prywatna z najwyższej jakości usługami dla najzamożniejszych klientów w Polsce



Najlepsza karta lojalnościowa 2013r. na polskiej gali kartowej

#1 dla „raportu on-line” i prestiżowa nagroda "The Best of the Best" dla najlepszego raportu rocznego za 2012r., w konkursie organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków

Grupa mBanku w 2013r.

Podsumowanie kursu akcji

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30	WIG30	3,50%
WIG-20	WIG20	3,72%
WIG	WIG	2,19%
WIG-Banki	WIGbanki	7,02%
WIG-Polska	WIGPoland	2,21%
MSCI Rynków Wschodzących		0,07%

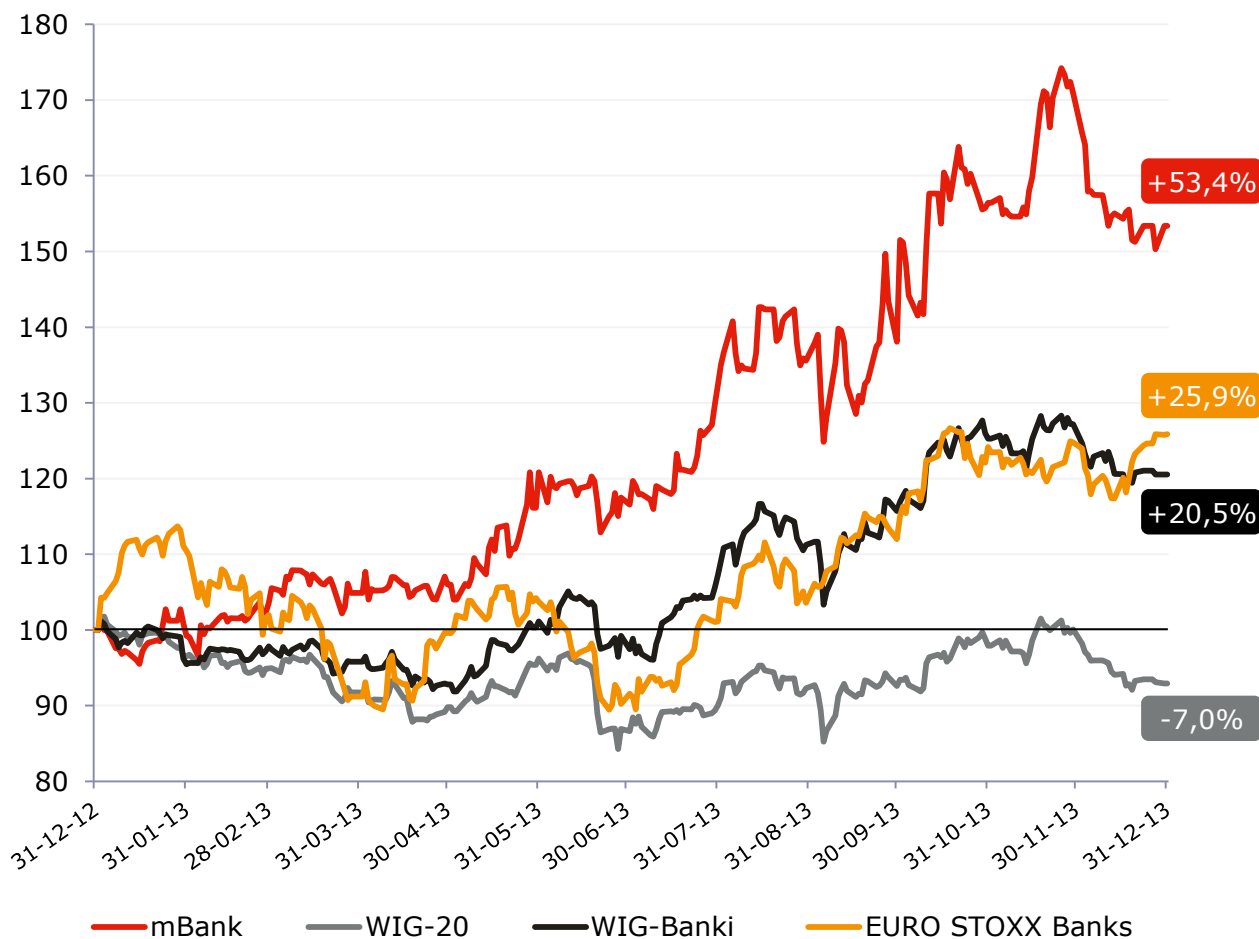
- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994r.

Całkowity Zwrot dla Akcjonariuszy
(TSR) w 2013r.: **+57,8%**

* Udział w portfelu wg stanu na 04.02.2014

Źródło : GPW, MSCI, Bloomberg

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



Agenda

Grupa mBanku w 2013r.

 Podsumowanie wyników za IV kw. 2013r.

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2013r.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy na 2014r.












Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Podsumowanie wyników IV kw. 2013r.

Kluczowe dane finansowe

<i>w mln zł</i>	IV kw./13	III kw./13	<i>Zmiana IV kw./III kw.</i>		IV kw./12
Wynik z tytułu odsetek	588,1	570,0		+3,2%	569,0
Wynik z tytułu opłat i prowizji	228,9	210,7		+8,6%	185,7
Dochody ogółem	964,2	945,0		+2,0%	826,8
Koszty ogółem	(441,6)	(416,8)		+6,0%	(434,0)
Odpisy netto	(117,1)	(173,6)		-32,6%	(89,0)
Zysk brutto	405,5	354,6		+14,4%	303,9
Zysk netto	314,2	288,6		+8,9%	275,8
Wskaźnik koszty/dochody	45,8%	44,1%		+1,7 p.p.	52,5%
ROE netto YtD	13,1%	12,6%		+0,5 p.p.	14,6%
Core Tier 1	14,2%	14,0%		+0,2 p.p.	13,0%
CAR	19,4%	19,2%		+0,2 p.p.	18,7%

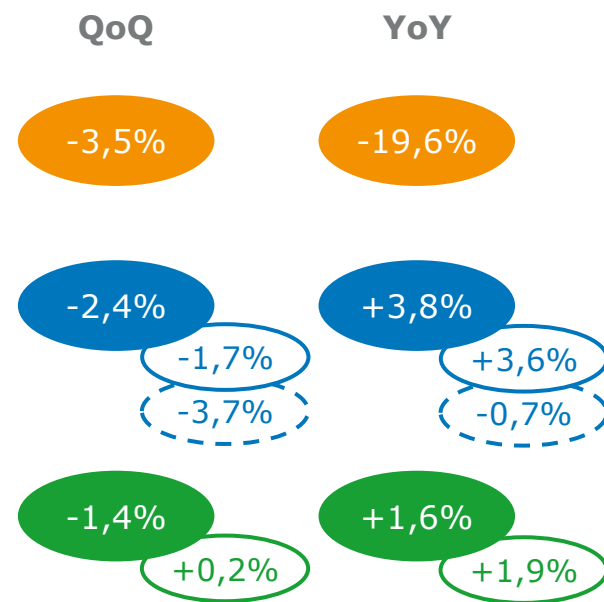
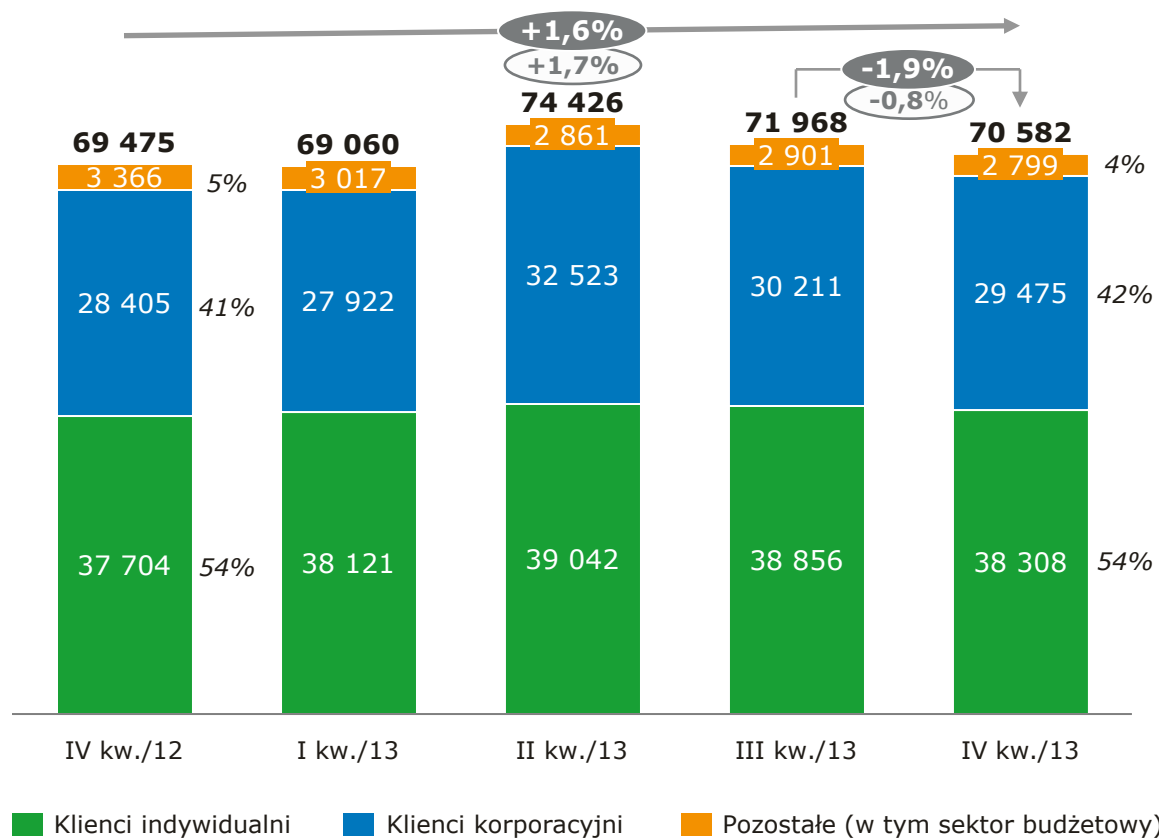
Uwaga: Wyniki za 2012r. i 2013r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF. Szczegóły zostały przedstawione na stronie 35 w załączniku.

Podsumowanie wyników IV kw. 2013r.

Dynamika kredytów

Stabilny portfel kredytowy we wszystkich segmentach

Dynamika kredytów brutto
(mln zł)



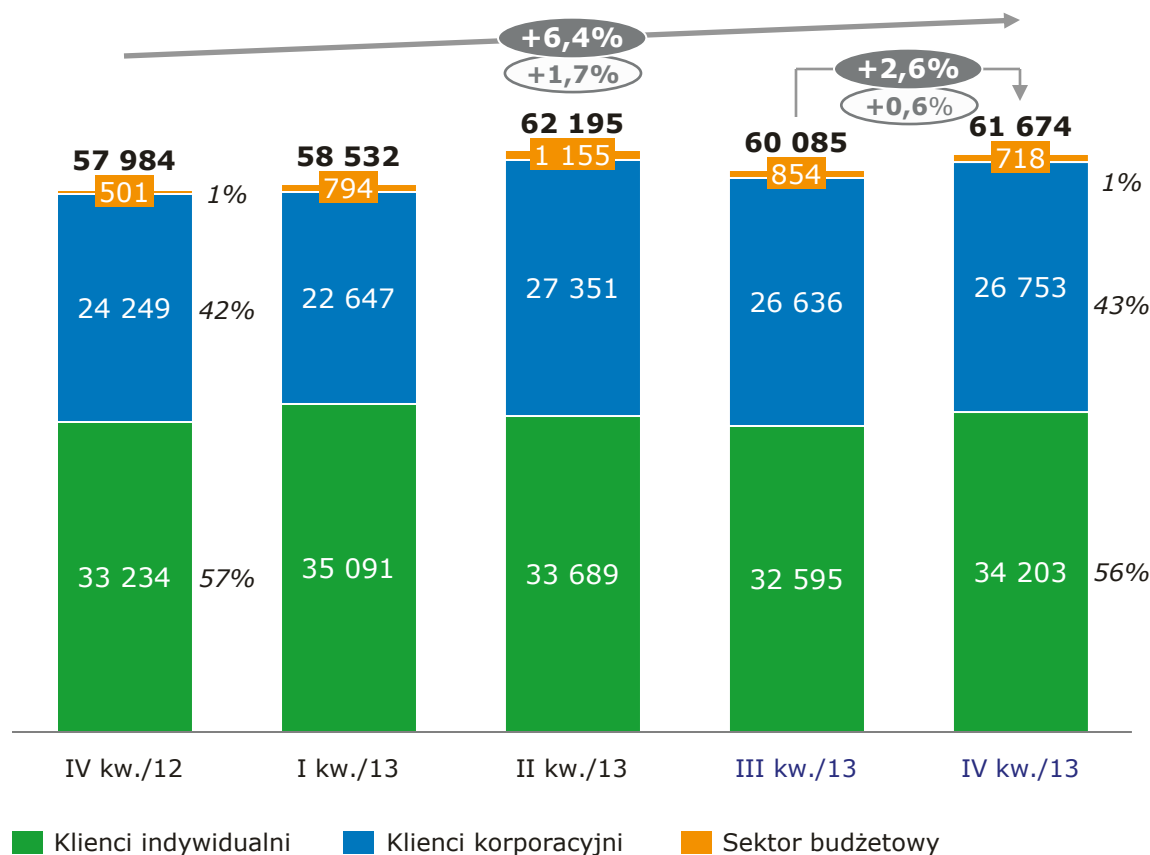
(+X,X%) Wyłączając efekt kursu walutowego
 (+X,X%) Wyłączając transakcje reverse repo / buy-sell-back

Podsumowanie wyników IV kw. 2013r.

Dynamika bazy depozytowej

Wzrastająca baza depozytowa pomimo kontynuacji repricing'u

Dynamika depozytów
(mln zł)



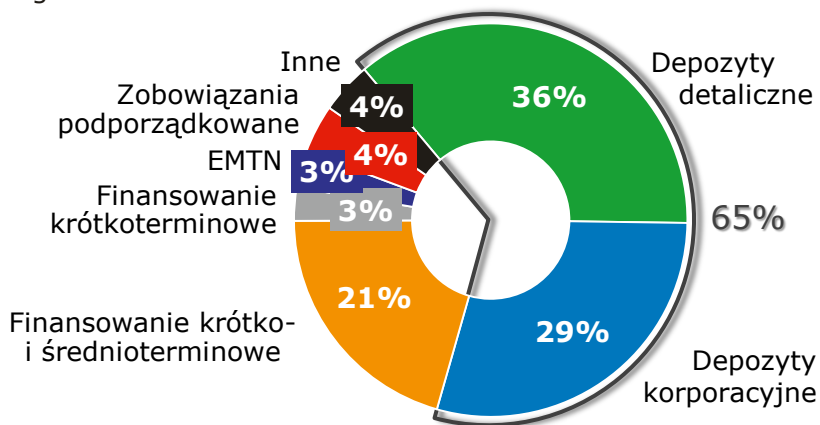
+X,X% Wyłączając transakcje repo

Podsumowanie wyników IV kw. 2013r.

Szczegóły profilu finansowania

Dalsza dywersyfikacja źródeł finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku
wg stanu 31.12.2013



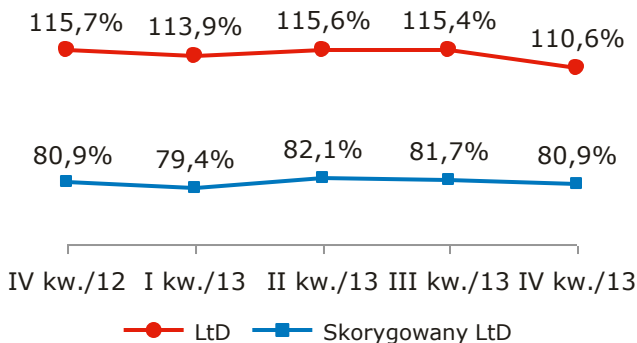
Ratingi mBanku

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

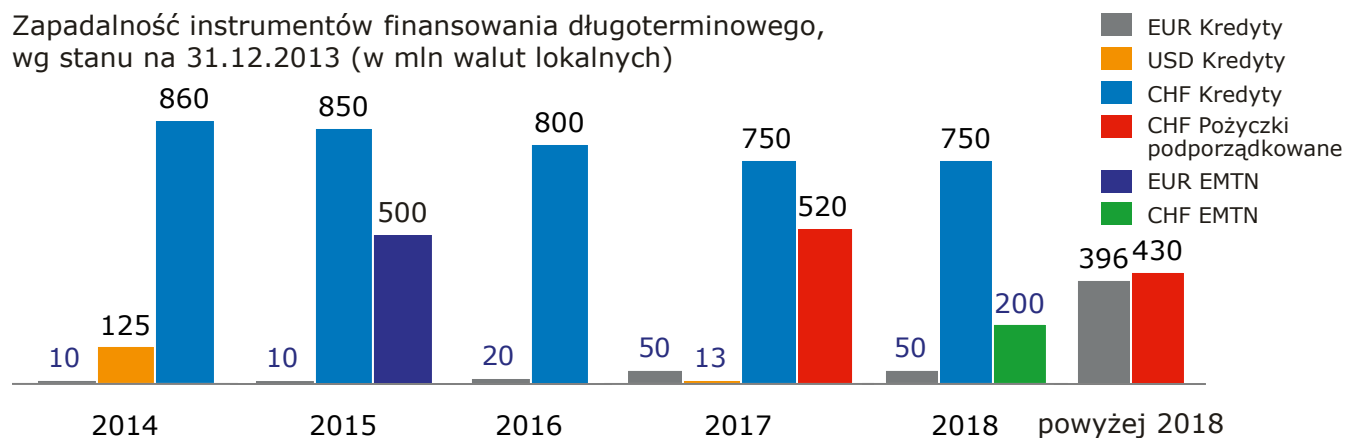
Strategia finansowania w Grupie mBanku

- Potrzeby finansowania zredukowane przez spłaty portfela kredytów w CHF (ok. 350-400 mln CHF rocznie)
 - Faktyczna redukcja o 380 mln CHF w 2013r.
- Program EMTN w wysokości 2 mld EUR:
 - Trzy transe wyemitowane: 500 mln EUR w 2012r., 200 mln CHF w październiku 2013r. i 500 mln CZK w grudniu 2013r.
- Wzmocnienie bazy depozytowej w Polsce i zagranicą

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,
wg stanu na 31.12.2013 (w mln walut lokalnych)

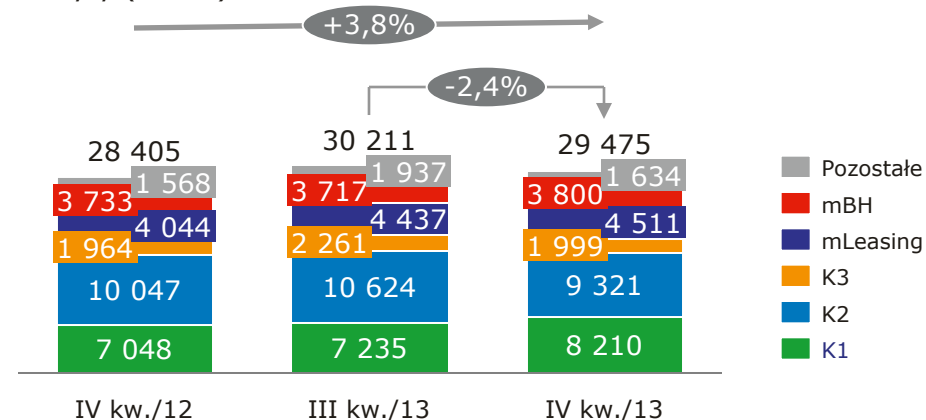


Podsumowanie wyników IV kw. 2013r.

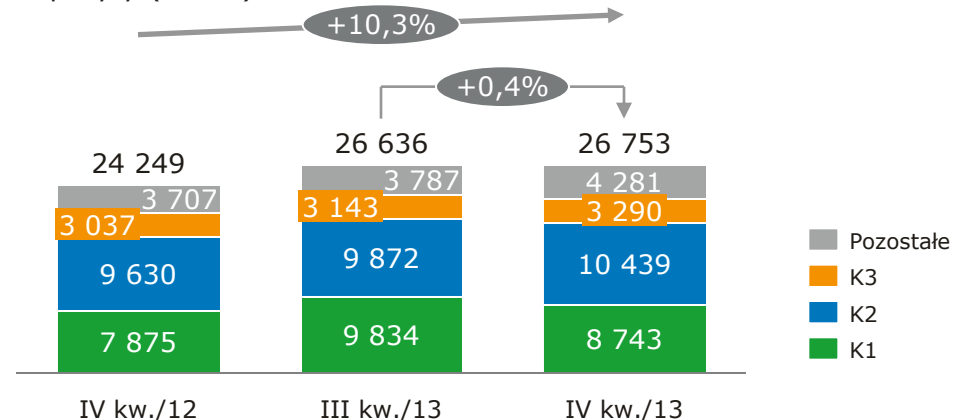
Rozwój działalności: Korporacje i Rynki Finansowe

Kredyty korporacyjne w fazie poprzedzającej przyspieszenie

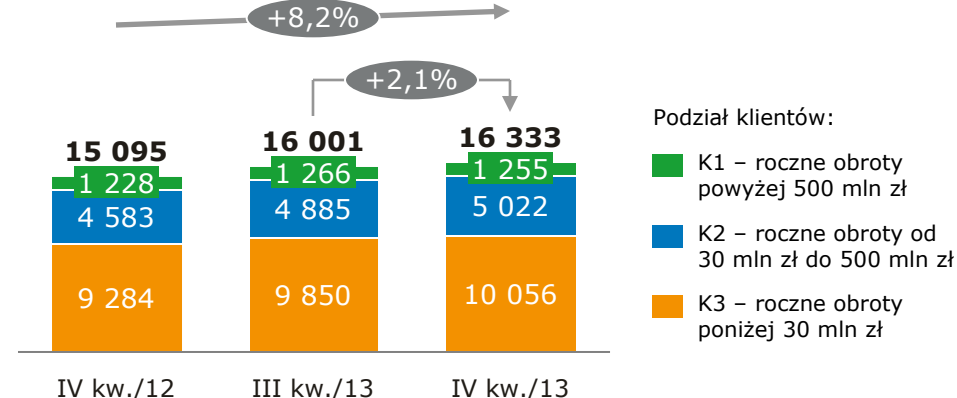
Kredyty (mln zł)



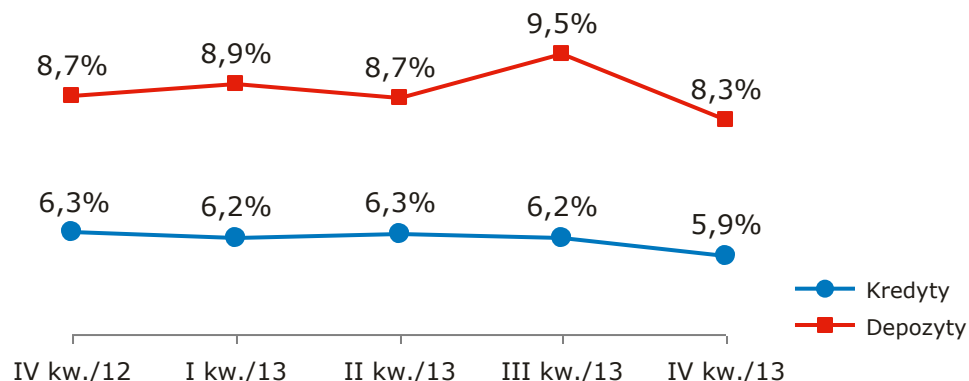
Depozyty (mln zł)



Klienci



Udziały rynkowe

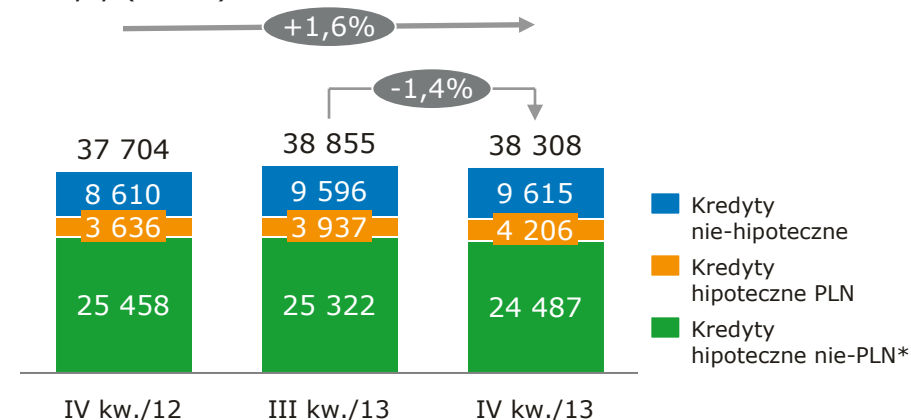


Podsumowanie wyników IV kw. 2013r.

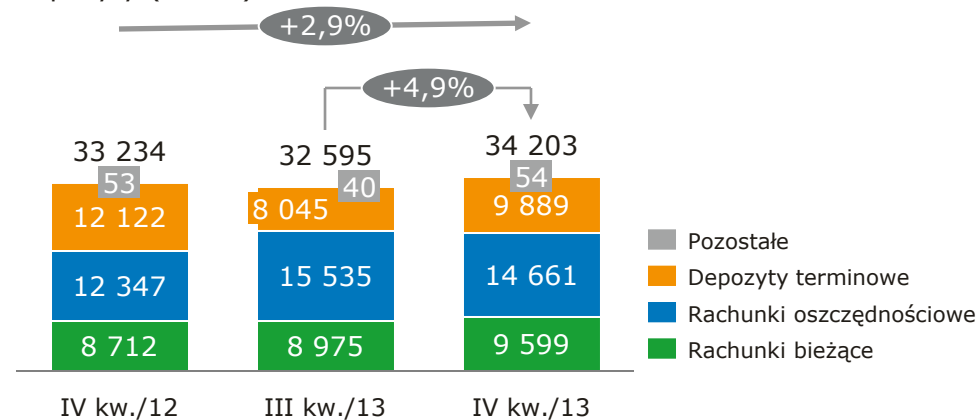
Rozwój działalności: Bankowość Detaliczna

Wzrost biznesu ukierunkowany na poprawę marży

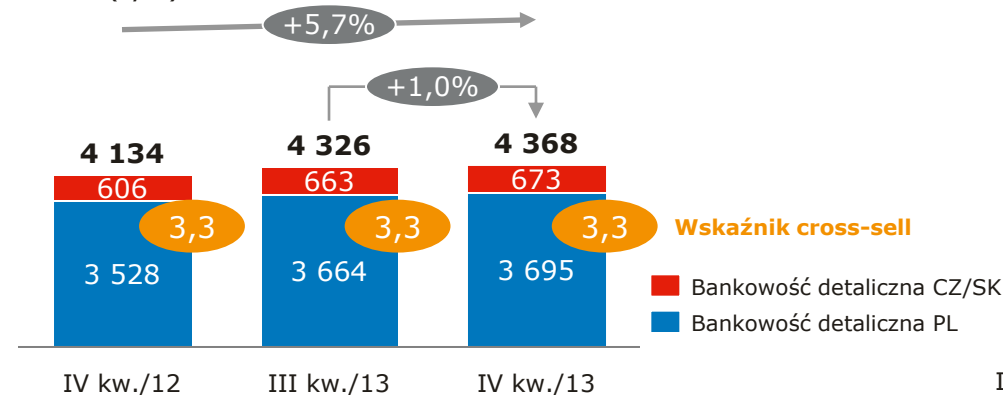
Kredyty (mln zł)



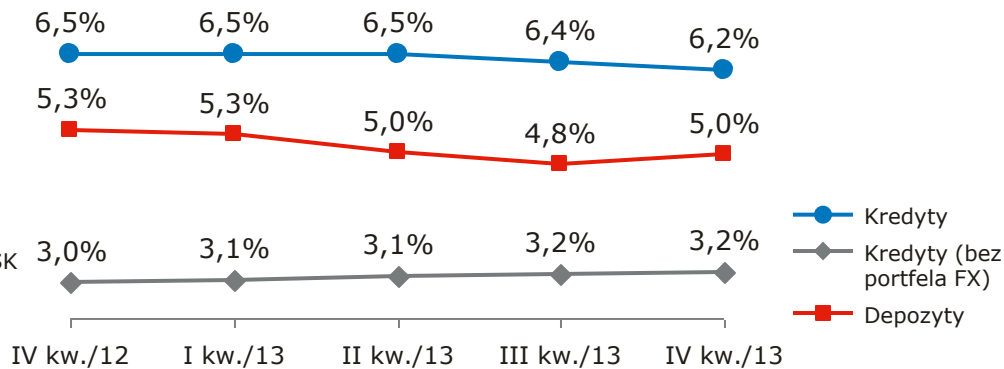
Depozyty (mln zł)



Klienci (tys.)



Udziały rynkowe



* Kredyty hipoteczne w walucie obcej udzielane w Polsce oraz kredyty hipoteczne w walutach lokalnych udzielane w Czechach i na Słowacji

Agenda

Grupa mBanku w 2013r.

Podsumowanie wyników za IV kw. 2013r.

 Analiza wyników finansowych za IV kw. 2013r.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy na 2014r.

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

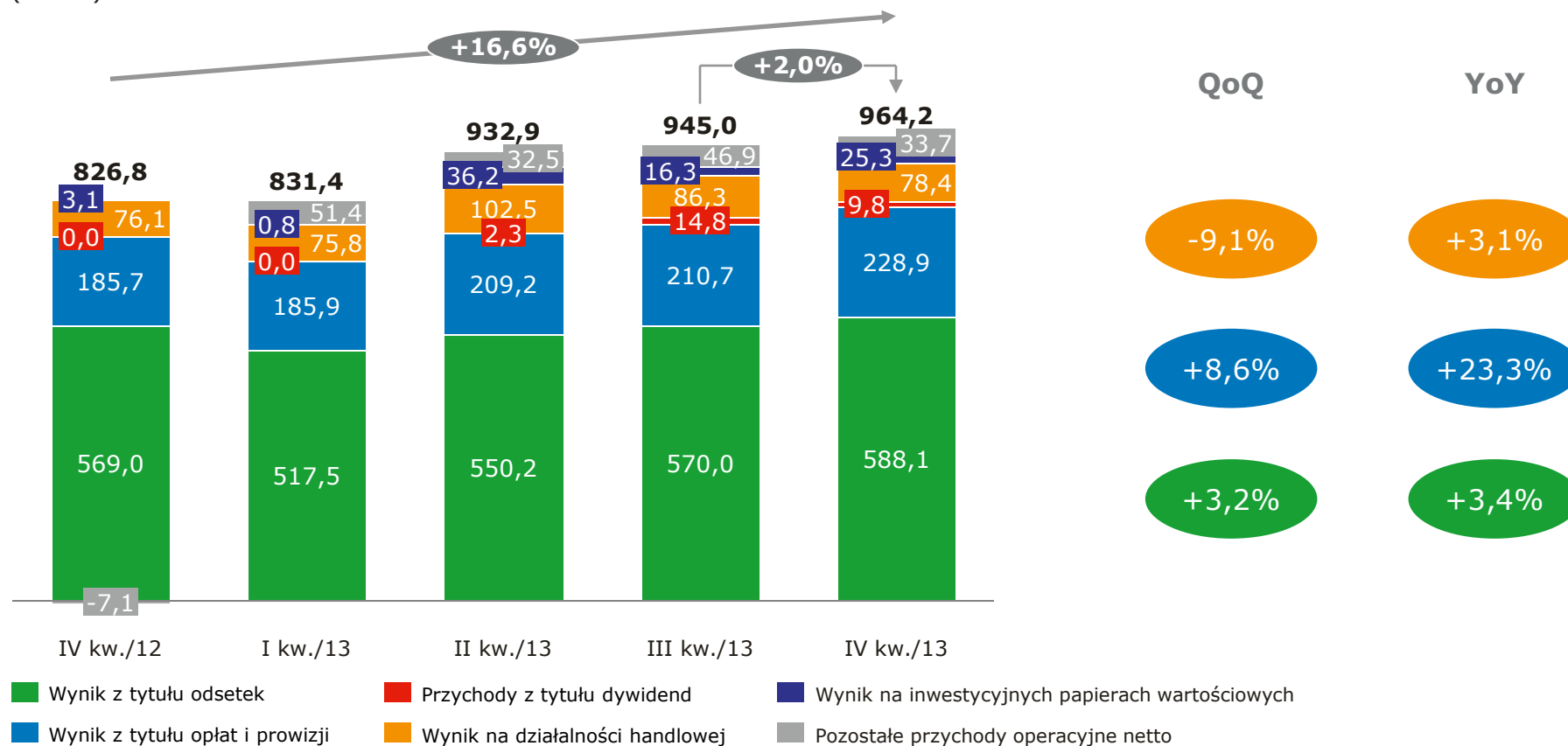
Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Analiza wyników IV kw. 2013r.

Dochody Grupy mBanku

Znakomita dynamika przychodów

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



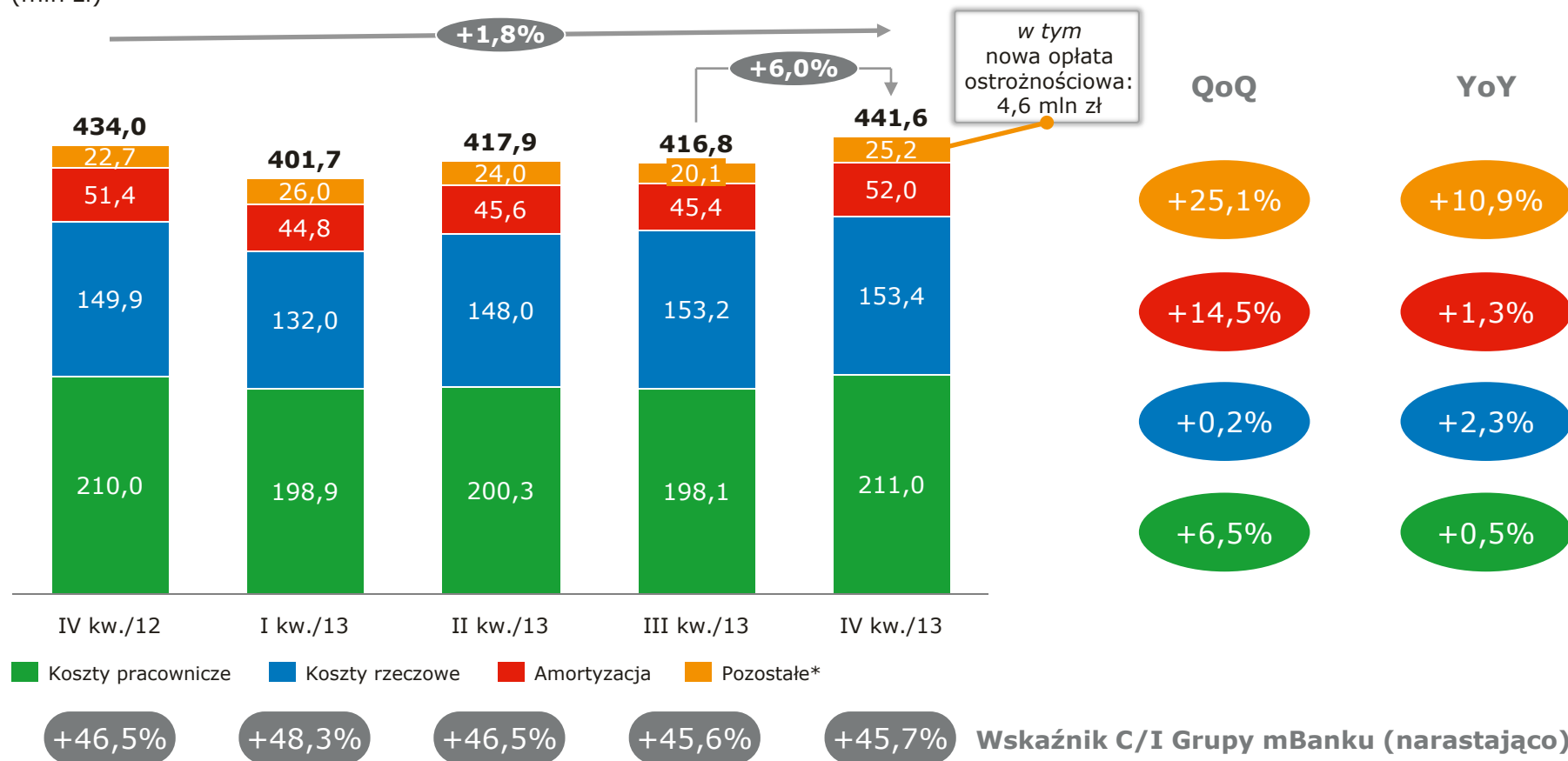
Uwaga: Wyniki za 2012r. i 2013r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF. Szczegóły zostały przedstawione na stronie 35 w załączniku.

Analiza wyników IV kw. 2013r.

Koszty Grupy mBanku

Utrzymywanie dyscypliny kosztowej

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)



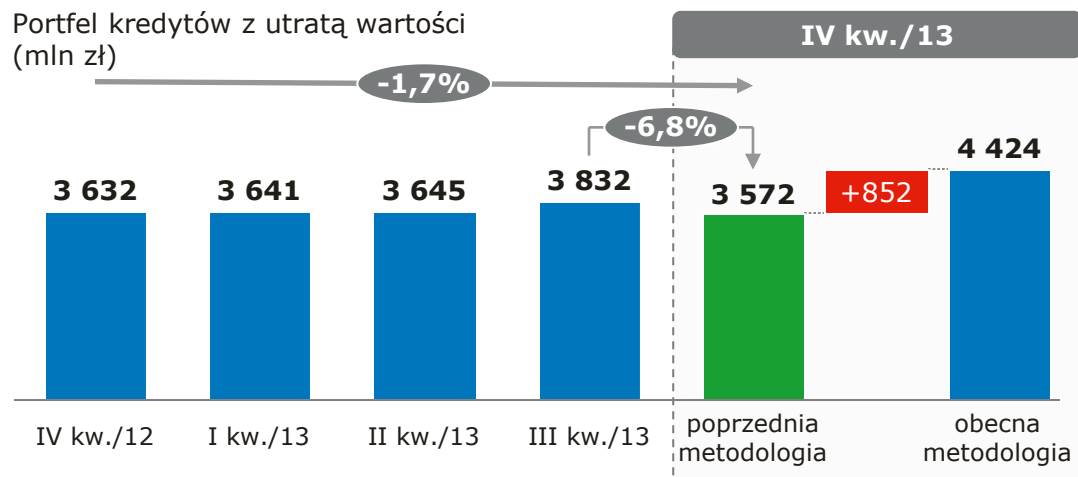
* w tym: podatki i opłaty, składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników IV kw. 2013r.

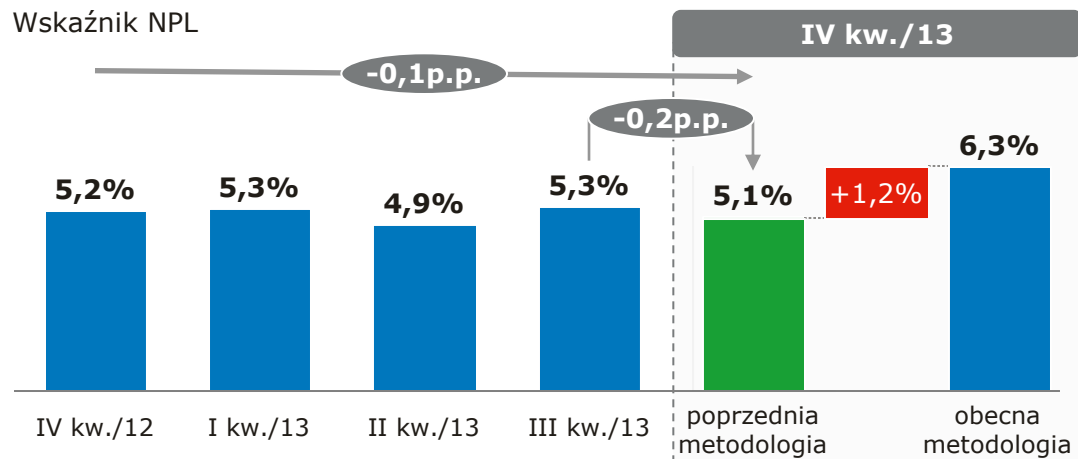
Nowa definicja kredytów z utratą wartości w segmencie detalicznym

Zmiana w kierunku bardziej konserwatywnego rozpoznawania NPL

Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)



Wskaźnik NPL



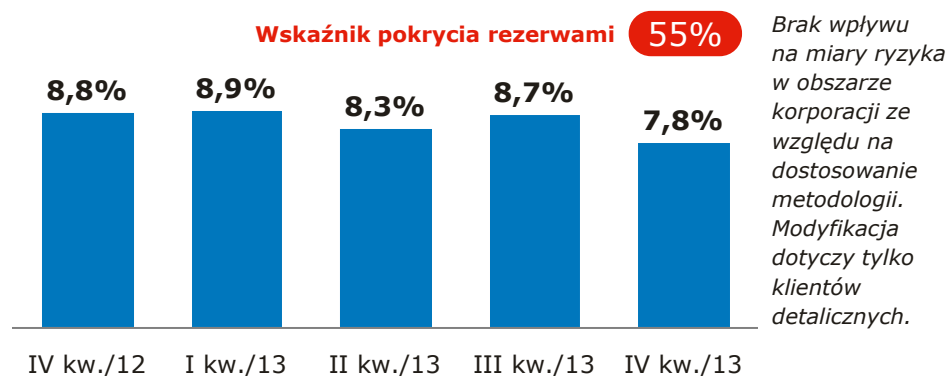
- W IV kw./13 Grupa ujednoliciła parametry ryzyka kredytowego używane do pomiaru utraty wartości w ramach stosowanej metodologii AIRB
- Zmodyfikowane podejście wprowadza *perspektywę klientowską* rozpoznawania przypadków default'u w miejsce dotychczas stosowanej *perspektywy produktowej*
- W wyniku powyższych zmian, nieobsługiwanie jednej ekspozycji przez pojedynczego klienta prowadzi do przeniesienia wszystkich pozostałych produktów kredytowych tego klienta do kategorii z utratą wartości
- W konsekwencji, większa ilość kredytów z utratą wartości raportowana na poziomie Grupy charakteryzuje się jednocześnie znacznie wyższym prawdopodobieństwem naturalnego odzysku
- Wpływ dostosowania metodologii na wysokość odpisów na kredyty jest niematerialny, co prowadzi do niższego wskaźnika pokrycia rezerwami

Analiza wyników IV kw. 2013r.

Jakość portfela kredytowego

Wskaźniki ryzyka pod wpływem modyfikacji metodologii

Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia rezerwami portfela korporacyjnego*



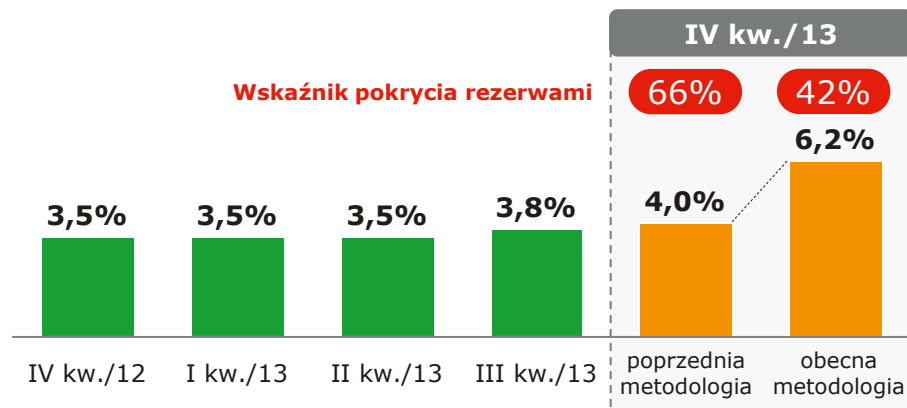
* z wyłączeniem transakcji reverse repo i buy-sell-back

Podwyższone wartości wskaźnika NPL i obniżone wskaźnika pokrycia rezerwami wynikają ze zmiany metodologii na bardziej konserwatywne podejście zorientowane na klienta.

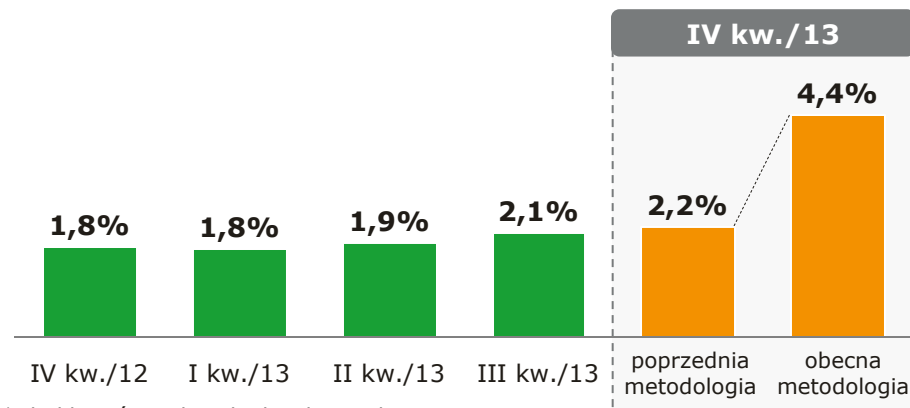
Wzrost wolumenu kredytów z utratą wartości w segmencie detalicznym to efekt dwóch czynników:

- Włączenie do portfela z utratą wartości wszystkich ekspozycji klienta, gdy jeden produkt nie jest obsługiwany
- Zbiorcze traktowanie opóźnień na wszystkich produktach klienta, nawet jeśli żaden z nich nie jest sklasyfikowany jako zagrożony

Wskaźnik NPL i wskaźnik pokrycia rezerwami portfela detalicznego



Wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych*



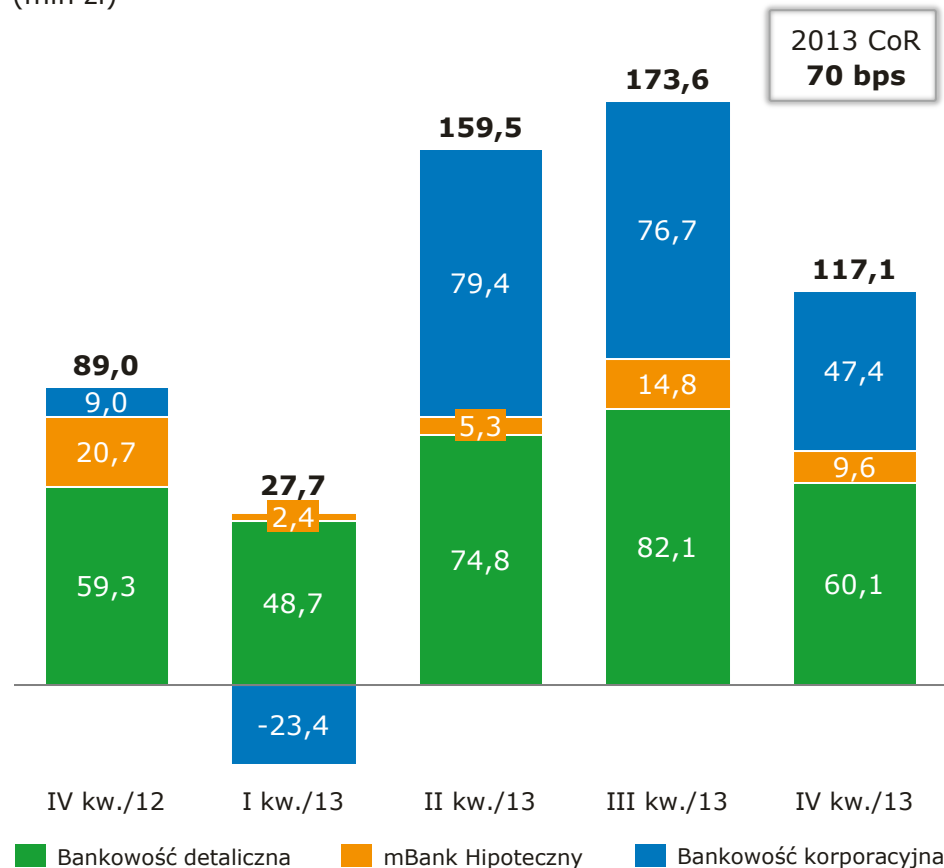
* do klientów indywidualnych w Polsce

Analiza wyników IV kw. 2013r.

Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Normalizacja poziomu odpisów aktualizacyjnych

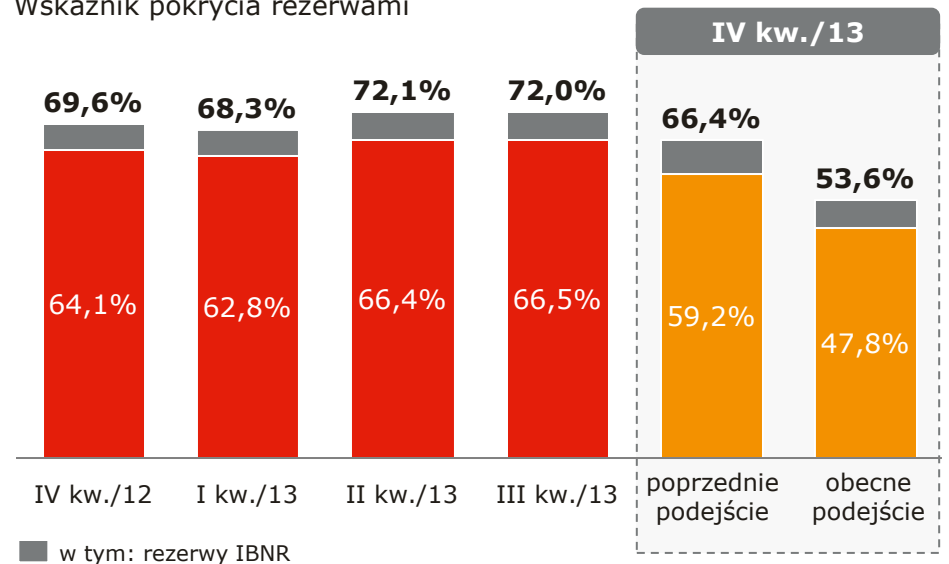
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek (mln zł)



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (bps, kwartalnie)

CoR	IV kw./12	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13
Grupa mBanku	52	17	92	98	68
Bankowość detaliczna	87	55	85	103	75
Bankowość korporacyjna	11	-31	100	93	60

Wskaźnik pokrycia rezerwami



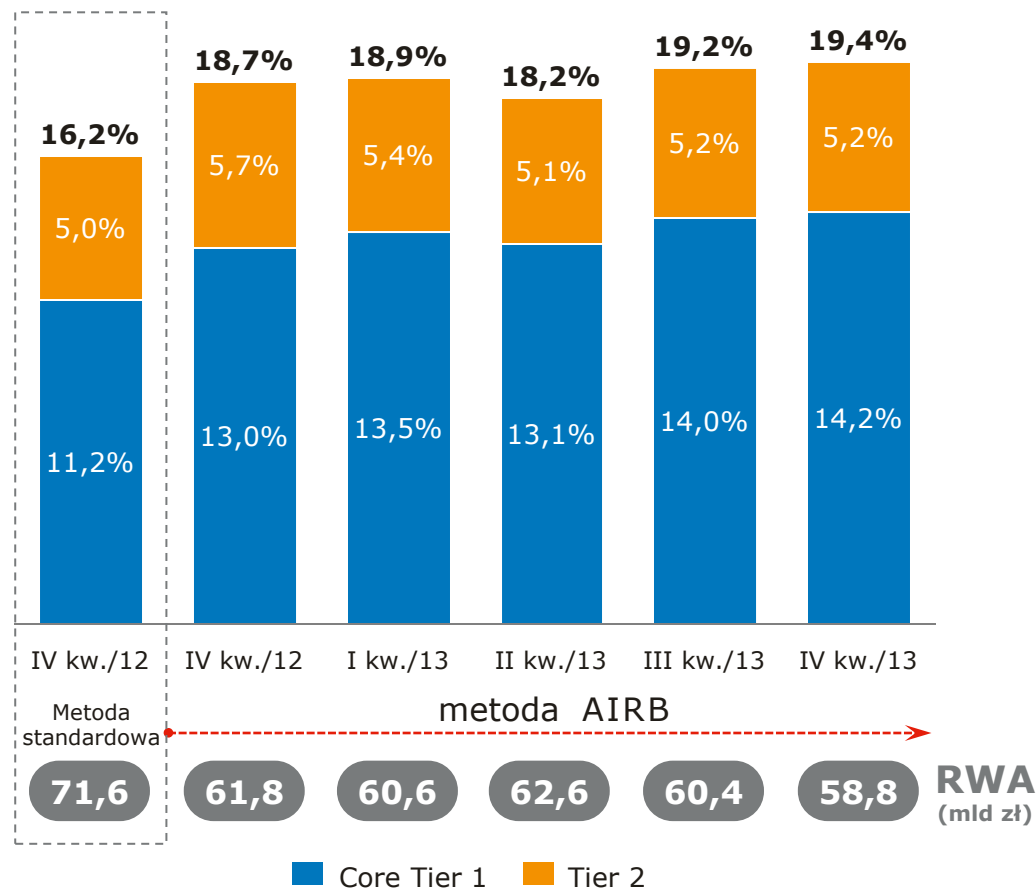
Uwaga: Historyczne dane segmentowe skorygowane o przeniesienie mBanku Hipotecznego z segmentu Korporacje i Rynki Finansowe do Bankowości Detalicznej od 1 stycznia 2013r.

Analiza wyników IV kw. 2013r.

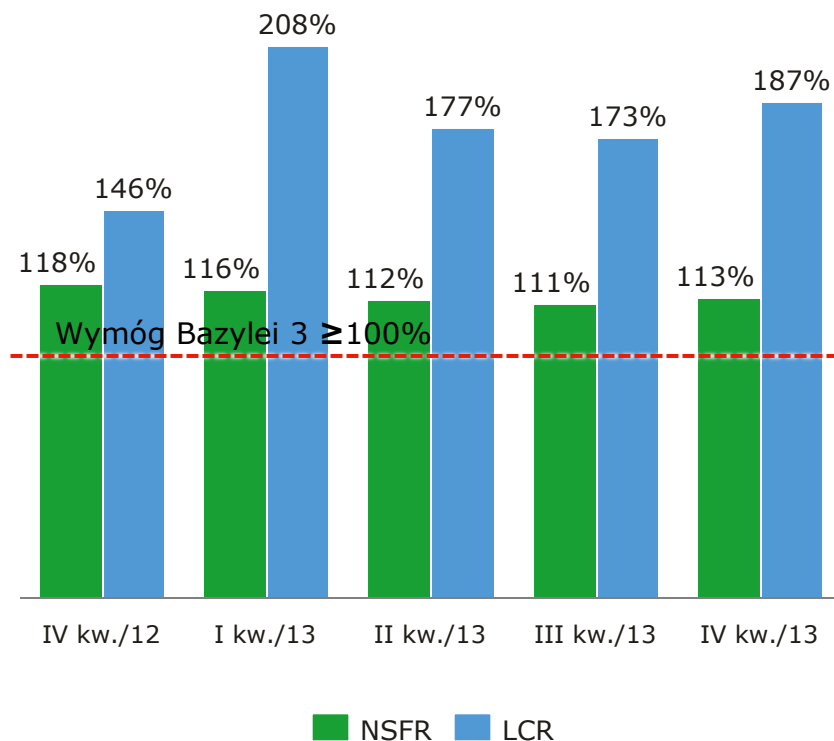
Kluczowe wskaźniki regulacyjne

Bezpieczny poziom kapitałów i płynności

Wskaźnik adekwatności kapitałowej Grupy mBanku



LCR i NSFR dla mBanku

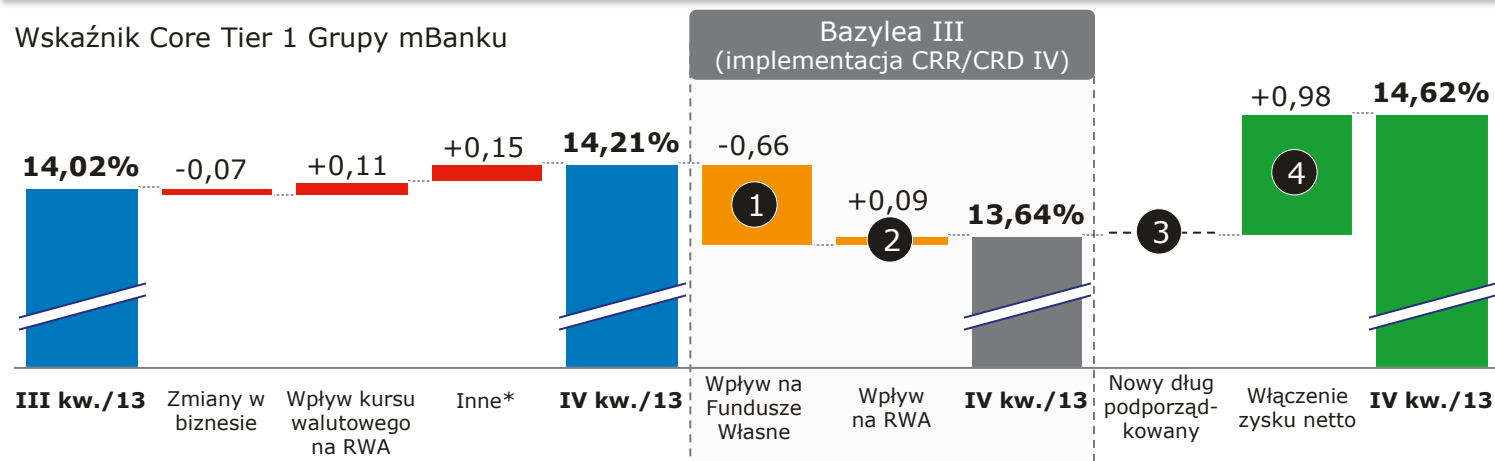


Analiza wyników IV kw. 2013r.

Szczegóły zmian wskaźników Core Tier 1 i CAR

Wskaźniki kapitałowe według Bazylei III powyżej wymogów regulacyjnych

Wskaźnik Core Tier 1 Grupy mBanku



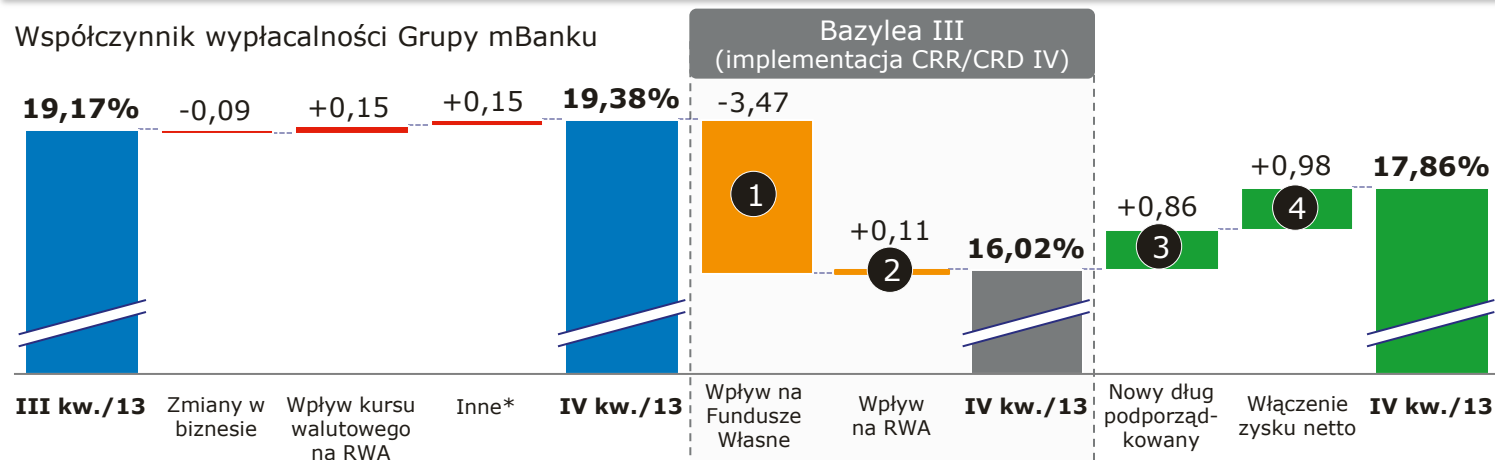
1 Zastosowanie nowych kryteriów dla funduszy własnych: bieżące zyski są usuwane z CET1 (wg CRR banki potrzebują zgody KNF do zaliczenia tej pozycji do T1), inne traktowanie niedoborów rezerw dla portfela IRB, liniowa amortyzacja T2, pominięcie dwóch instrumentów T2, zastosowanie limitów wycofywania dla długu podporządkowanego z T2

2 Całkowity wpływ na RWA – zmniejszenie obciążenia kapitału; w tym: zastosowanie czynnika wspierającego dla MŚP, dodatkowe obciążenia CVA, DTA i na znaczne inwestycje kapitałowe w instytucje finansowe w kalkulacji RWA (waga=250%)

3 Włączenie nowej emisji długu podporządkowanego T2 w kwocie nominalnej 500 mln zł (dotyczy tylko wyliczania CAR)

4 Zaliczenie zysku netto za 2013r. pomniejszonego o planowaną wypłatę dywidendy

Współczynnik wypłacalności Grupy mBanku



* w tym: zastosowanie parametrów ryzyka AIRB do nieobsługiwanych ekspozycji zabezpieczonych detalicznymi kredytami hipotecznymi; regulacyjna amortyzacja pożyczki podporządkowanej

Agenda

Grupa mBanku w 2013r.

Podsumowanie wyników za IV kw. 2013r.

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2013r.



Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy na 2014r.

Załącznik

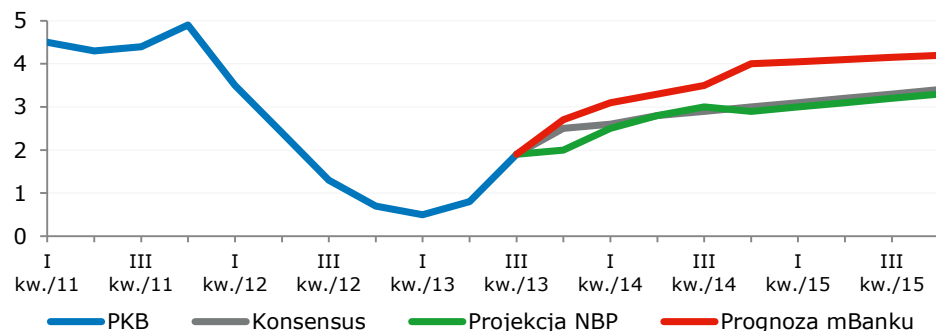
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Ożywienie nabiera rozpędu, wzrost inflacji (jeszcze) za horyzontem

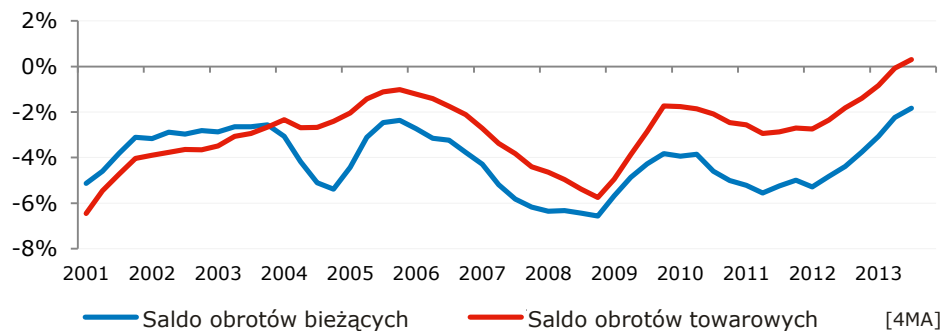
Dynamika PKB – prognoza mBanku v. konsensus rynkowy (% r/r)



- IV kwartał przyniósł najprawdopodobniej dalsze przyspieszenie wzrostu. Bank pozostaje bardziej optymistyczny od większości analityków i dostrzega przestrzeń do pozytywnych zaskoczeń.

Źródło: GUS, NBP, Bloomberg

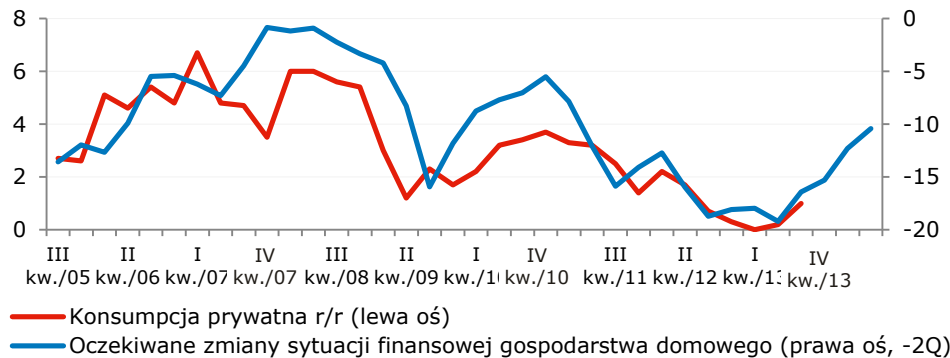
Saldo obrotów towarowych i obrotów bieżących (% PKB)



- Zrównoważona zewnętrzna gospodarka (nadwyżka handlowa, rekordowo niski deficyt obrotów bieżących) pozytywnie wyróżnia Polskę z grona rynków wschodzących.

Źródło: GUS, NBP

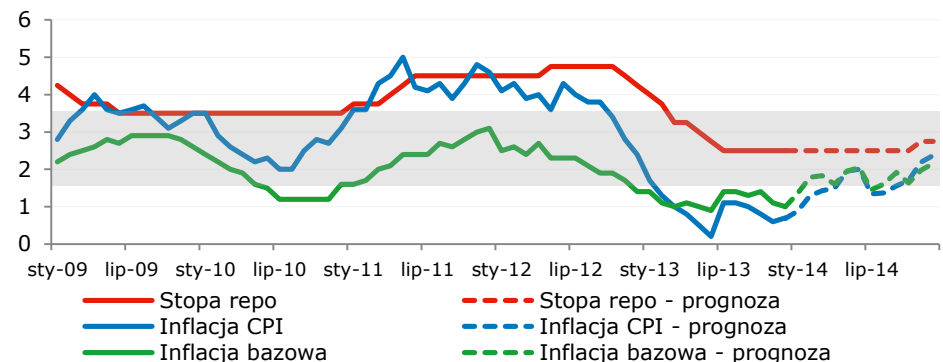
Długo oczekiwane ożywienie popytu wewnętrznego nadeszło



- Popyt wewnętrzny pozytywnie kontrybuuje do wzrostu gosp. Konsumpcji wsparcia dostarczają rosnące dochody, ożywający rynek pracy i bardzo dobry sentyment konsumentów.

Źródło: GUS, NBP

Stabilna inflacja i ostrożna RPP, niskie stopy do końca 2014



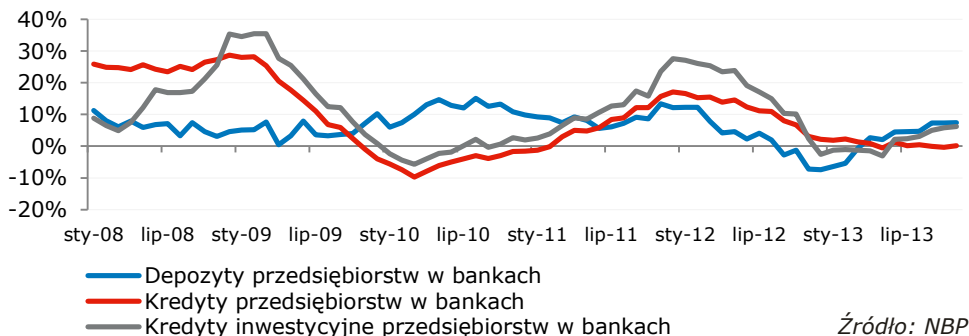
- Inflacja pozostaje niska dzięki czynnikom jednorazowym i niskim cenom żywności. Przyspieszenie w II poł. roku (efekty bazowe i mocniejszy popyt) powinno doprowadzić do pierwszych podwyżek stóp.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Sygnały ożywienia na rynku kredytowym; depozyty gospodarstw domowych i przedsiębiorstw wzmocnione przez lepszą kondycję finansową

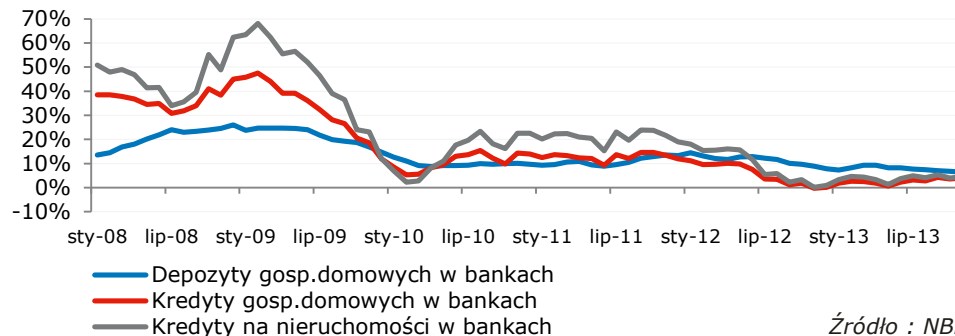
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Odbicie depozytów korporacyjnych dzięki lepszej sytuacji finansowej (w tym wzrost przychodów), ale akcja kredytowa pozostaje niska (poza kredytem inwestycyjnym). 2014 powinien przynieść przyspieszenie.

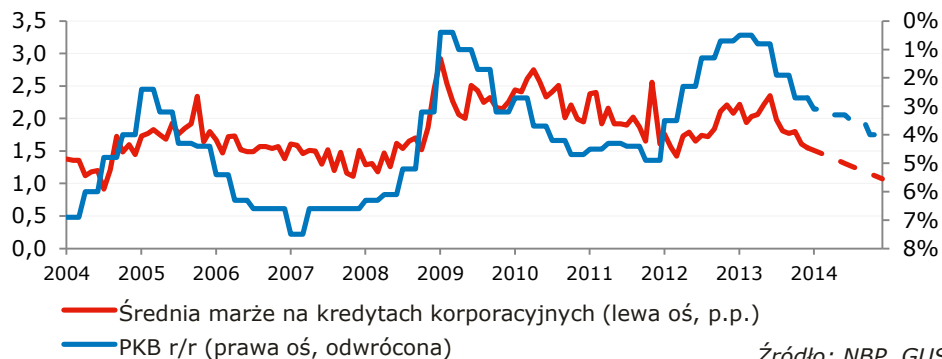
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- W 2013 najwolniejszy wzrost depozytów gosp. domowych od 2004. Ostrożność w zadłużaniu się oznacza niskie przyrosty wolumenów. 2014 może być rokiem ożywienia na rynku kredytów mieszkaniowych.

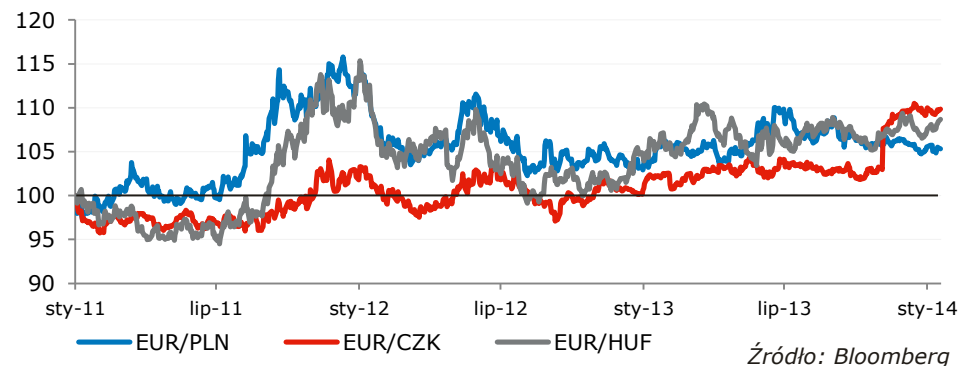
Marże kredytów korporacyjnych v. Wzrost PKB



Źródło: NBP, GUS

- Silnie skorelowany z poprawą koniunktury spadek ryzyka kredytowego prowadzi do spadku marż na kredytach korporacyjnych (i pośrednio wspiera rynek obligacji korporacyjnych). Kontynuacja procesów w 2014.

Kursy walutowe w regionie v. EUR, indeks 01.01.2010=100



Źródło: Bloomberg

- Złoty powoli umacnia się, pomimo globalnych zaburzeń, pozostając najstabilniejszą i najmocniejszą walutą regionu. Czynniki cykliczne powinny przynieść dalsze umocnienie złotego w tym roku.

2014 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne


	2013	2014F
Wzrost PKB (r/r)	1,6%	3,5%
Popyt krajowy (r/r)	-0,2%	4,4%
Konsumpcja prywatna (r/r)	0,8%	2,6%
Inwestycje (r/r)	-0,4%	6,8%
Inflacja (eop)	0,7%	2,1%
Stopa bazowa NBP (eop)	2,50	3,00
CHF/PLN (eop)	3,39	3,13
EUR/PLN (eop)	4,15	3,95

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)


	2013	2014F
Kredyty przedsiębiorstw	0,2%	7,8%
Kredyty hipoteczne	4,6%	3,0%
Kredyty nie-hipoteczne	3,9%	7,2%
Depozyty przedsiębiorstw	9,6%	10,2%
Depozyty gosp. domowych	6,4%	7,0%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 31.01.2014

Wpływ na mBank

Wynik odsetkowy i marża (łagodnie pozytywny) 

- Dalsze zmiany w strukturze aktywów wspierające marżę
- Ograniczona przestrzeń dla repricing'u depozytów
- Wzrost stóp procentowych w IV kw./14

Wynik prowizyjny (łagodnie pozytywny) 

- Negatywny wpływ dalszej obniżki opłat interchange, ale:
 - Dynamiczna akwizycja klientów
 - Wzrost bankowości transakcyjnej, zarówno po stronie detalicznej, jak i korporacyjnej

Koszty (Neutralny) 

- Dyscyplina kosztowa w DNA mBanku
- Gotowość do zwiększenia wydatków wspierających inwestycje strategiczne

Odpisy na kredyty (Neutralny) 

- Poprawa sytuacji gospodarczej
- Struktura aktywów ewoluująca w kierunku bardziej ryzykownych produktów

Agenda

Grupa mBanku w 2013r.

Podsumowanie wyników za IV kw. 2013r.

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2013r.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy na 2014r.



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe	Nr str.
Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF	34
Szczegóły przekształcenia danych w związku z bancassurance	35
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	36
Wskaźniki Grupy mBanku	37
Dane historyczne Grupy mBanku	38-40
Wynik odsetkowy i marża	41
Wynik z opłat i prowizji	42
Wynik na działalności handlowej	43
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	44
Analiza bilansu: Struktura walutowa	45
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	46
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	47
Wyniki spółek Grupy mBanku	48

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Retail Banking	49-56
Podsumowanie IV kw./13: Wyniki finansowe	50
Sprzedaż nowych kredytów detalicznych	51
Kredyty hipoteczne: struktura i jakość portfela	52
mBank w Czechach i na Słowacji	53-54
mBank Hipoteczny (mBH)	55
BRE Ubezpieczenia	56
Korporacje i Rynki Finansowe	57-61
Podsumowanie IV kw./13: Wyniki finansowe	58
Leasing i faktoring	59
Działalność Handlowa i Inwestycyjna: udziały w rynku	60
Dom Maklerski mBanku (mDM)	61
Analyzer mBanku	62
Dane kontaktowe	63

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF



Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

w tys. zł, kwartalnie	IV kw./12	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13
Wynik z tytułu odsetek	569 024	517 483	550 232	570 000	588 096
Wynik z tytułu opłat i prowizji	185 710	185 889	209 256	210 689	258 904
Przychody z tytułu dywidend	49	26	2 283	14 768	9 779
Wynik na działalności handlowej	76 079	75 798	102 460	86 282	78 438
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>80 928</i>	<i>68 978</i>	<i>74 482</i>	<i>71 698</i>	<i>67 387</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	3 082	774	36 160	16 368	25 276
Pozostałe przychody operacyjne netto	-7 098	51 455	32 493	46 870	33 745
Koszty ogółem	-433 966	-401 702	-417 876	-416 829	-441 636
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-382 591</i>	<i>-356 928</i>	<i>-372 216</i>	<i>-371 404</i>	<i>-389 605</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-51 375</i>	<i>-44 774</i>	<i>-45 660</i>	<i>-45 425</i>	<i>-52 031</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	-88 987	-27 654	-159 459	-173 585	-117 080
Zysk brutto	303 893	402 069	355 549	354 563	405 522
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	275 803	325 736	277 853	288 586	314 200

Uwaga: Wyniki za 2012r. i 2013r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF. Szczegóły zostały przedstawione na stronie 35 w załączniku.

Załącznik

Dostosowania wynikające ze zmian w ujmowaniu działalności bancassurance Szczegóły przekształceń w skonsolidowanym rachunku wyników

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

w tys. zł	IV kw./12			I kw./13			II kw./13			III kw./13		
	poprzednie	Δ	zmienione	poprzednie	Δ	zmienione	poprzednie	Δ	zmienione	poprzednie	Δ	zmienione
Przychody z tytułu odsetek	1 159 663	+13 897	1 173 560	1 034 266	+13 857	1 048 123	982 464	+15 070	997 534	945 404	+13 645	959 049
<i>Od kredytów i pożyczek</i>	811 228	+13 897	825 125	735 451	+13 857	749 308	701 880	+15 070	716 950	675 738	+13 645	689 383
Koszty odsetek	-604 184	-352	-604 536	-530 640	-	-530 640	-447 302	-	-447 302	-389 049	-	-389 049
<i>Pozostałe</i>	-11 888	-352	-12 240	-4 822	-	-4 822	-14 963	-	-14 963	-26 605	-	-26 605
Wynik z tytułu odsetek	555 479	+13 545	569 024	503 626	+13 857	517 483	535 162	+15 070	550 232	556 355	+13 645	570 000
Przychody z tytułu opłat i prowizji	310 272	-10 688	299 584	308 896	-12 827	296 069	350 039	-18 794	331 245	339 418	-7 658	331 760
<i>Prowizje z działalności ubezpieczeniowej</i>	40 172	-10 688	29 484	35 483	-12 827	22 656	50 891	-18 794	32 097	34 206	-7 658	26 548
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-114 925	+1 051	-113 874	-111 360	+1 180	-110 180	-128 576	+6 587	-121 989	-122 817	+1 746	-121 071
<i>Prowizje płacone podmiotom zewnętrznym za sprzedaż produktów Banku</i>	-16 297	+1 051	-15 246	-17 726	+1 180	-16 546	-21 306	+6 587	-14 719	-18 420	+1 746	-16 674
Wynik z tytułu opłat i prowizji	195 347	-9 637	185 710	197 536	-11 647	185 889	221 463	-12 207	209 256	216 601	-5 912	210 689
Pozostałe koszty operacyjne	-97 453	-	-97 453	-41 574	-	-41 574	-53 727	+3 741	-49 986	-51 980	+4 020	-47 960
Ogólne koszty administracyjne	-382 665	+74	-382 591	-356 928	-	-356 928	-372 216	-	-372 216	-371 404	-	-371 404
Zysk brutto	299 911	+3 982	303 893	399 859	+2 210	402 069	348 945	+6 604	355 549	342 810	+11 753	354 563
Podatek dochodowy	-26 774	-756	-27 530	-75 248	-420	-75 668	-75 987	-1 255	-77 242	-62 838	-2 233	-65 071
Zysk netto	272 577	+3 226	275 803	323 946	+1 790	325 736	272 504	+5 349	277 853	279 066	+9 520	288 586

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej



Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

Aktywa (tys. zł)	IV kw./12	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13
Kasa i operacje z bankiem centralnym	4 819 203	2 493 404	2 039 840	794 706	1 650 467
Należności od banków	3 944 578	3 778 497	4 828 511	2 935 740	3 471 241
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 150 886	1 429 069	1 741 743	1 402 650	763 064
Pochodne instrumenty finansowe	2 802 695	2 726 519	2 544 434	2 309 053	2 349 585
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	66 946 830	66 573 348	71 796 954	69 206 663	68 210 385
Inwestycyjne papiery wartościowe	19 993 388	23 544 201	22 681 955	24 894 354	25 341 763
Wartości niematerialne	436 123	419 014	415 428	421 170	455 345
Rzeczowe aktywa trwałe	773 904	746 056	736 680	723 088	709 552
Inne aktywa	1 277 376	1 340 021	1 358 313	1 312 696	1 331 359
Aktywa razem	102 144 983	103 050 129	108 143 858	104 000 120	104 282 761
Zobowiązania (tys. zł)	IV kw./12	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13
Zobowiązania wobec innych banków	21 110 939	21 688 068	23 427 634	21 416 248	19 224 182
Pochodne instrumenty finansowe	3 476 684	3 291 664	3 087 827	2 472 433	2 459 715
Zobowiązania wobec klientów	57 983 600	58 531 953	62 195 198	60 085 074	61 673 527
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 892 275	4 807 377	4 904 909	4 869 607	5 402 056
Zobowiązania podporządkowane	3 222 295	3 265 470	3 347 965	3 310 880	3 762 757
Pozostałe zobowiązania	1 840 269	1 576 569	1 576 210	1 955 860	1 504 086
Zobowiązania razem	92 526 062	93 161 101	98 539 743	94 110 102	94 026 323
Kapitały razem	9 618 921	9 889 028	9 604 115	9 890 018	10 256 438
Kapitały i zobowiązania razem	102 144 983	103 050 129	108 143 858	104 000 120	104 282 761

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

Wskaźniki finansowe	IV kw./12	I kw./13	II kw./13	III kw./13	IV kw./13
Marża odsetkowa YtD	2,43%	2,08%	2,14%	2,16%	2,20%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,92%	2,52%	2,57%	2,59%	2,62%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	52,5%	48,3%	44,8%	44,1%	45,8%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	46,5%	48,3%	46,5%	45,6%	45,7%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,52%	0,17%	0,92%	0,98%	0,68%
Koszty ryzyka YtD	0,66%	0,17%	0,55%	0,70%	0,70%
ROE netto YtD	14,59%	13,65%	12,79%	12,56%	13,15%
ROA netto YtD	1,23%	1,27%	1,14%	1,11%	1,14%
Wskaźnik kredyty/depozyty	115,5%	113,7%	115,4%	115,2%	110,6%
Skorygowany wskaźnik kredyty/depozyty	80,9%	79,4%	82,1%	81,7%	80,9%
Wskaźnik adekwatności kapitałowej	18,73%	18,87%	18,18%	19,17%	19,38%
Wskaźnik Core Tier 1	13,00%	13,51%	13,10%	14,02%	14,21%
Kapitał / Aktywa	9,4%	9,6%	8,9%	9,5%	9,8%
RWA / Aktywa	60,4%	58,8%	57,9%	58,1%	56,5%
Wskaźnik NPL	5,2%	5,3%	4,9%	5,3%	6,3%*
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	64,1%	62,8%	66,4%	66,5%	47,8%*
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL zawierający rezerwy ogólne	69,6%	68,3%	72,1%	72,0%	53,6%*

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

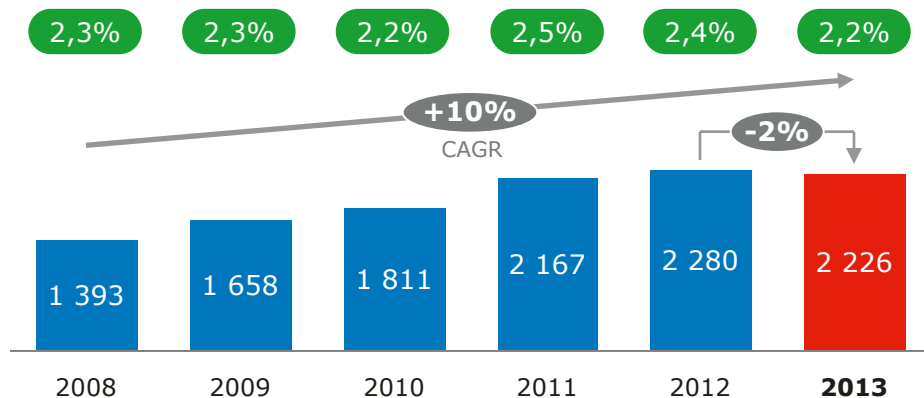
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

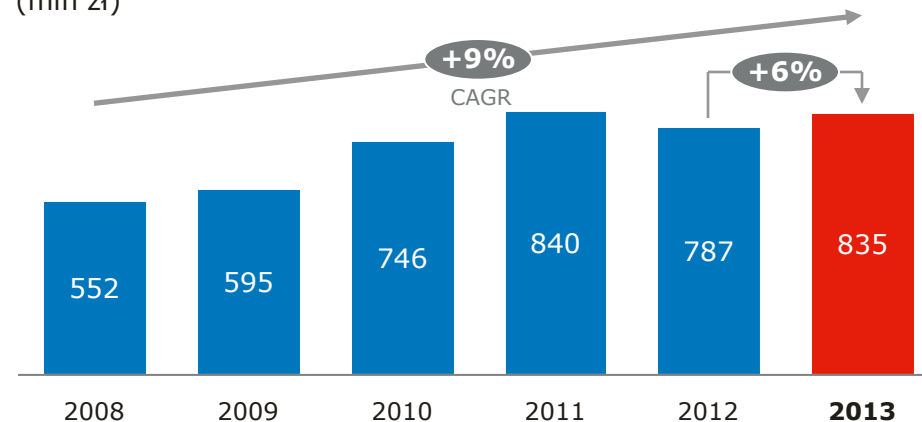


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

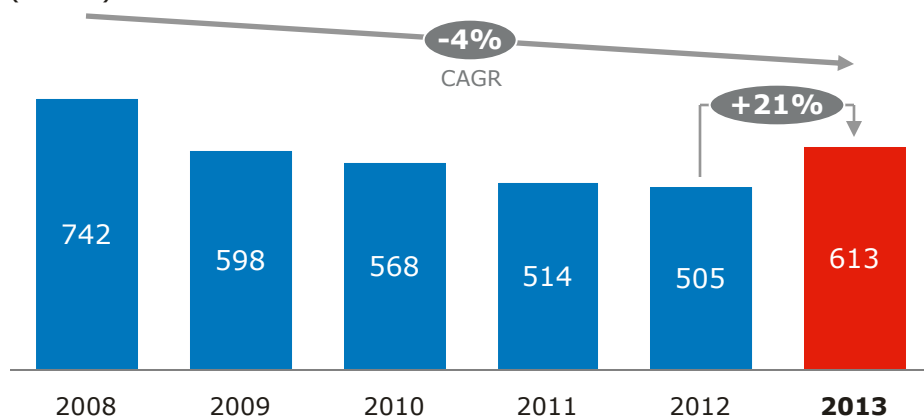
Wynik z tytułu odsetek i marża (mln zł)



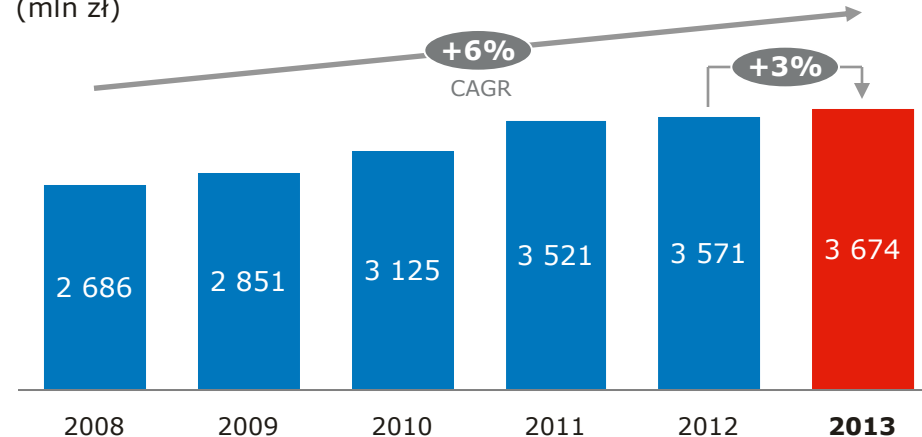
Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody (mln zł)

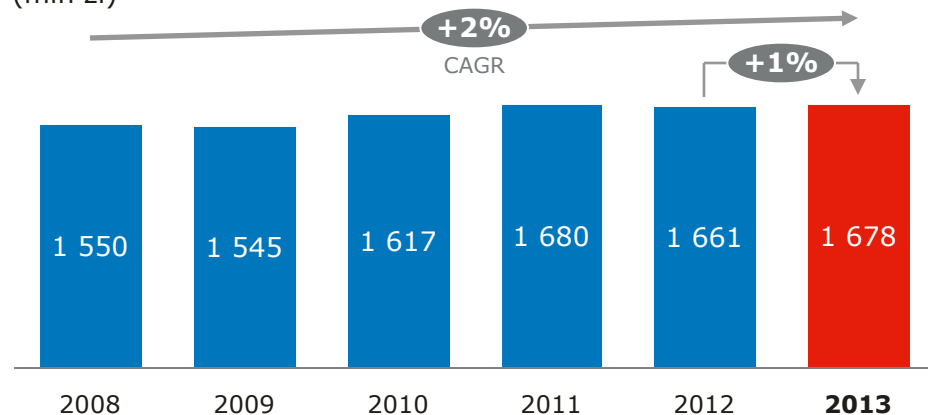


Dochody ogółem (mln zł)

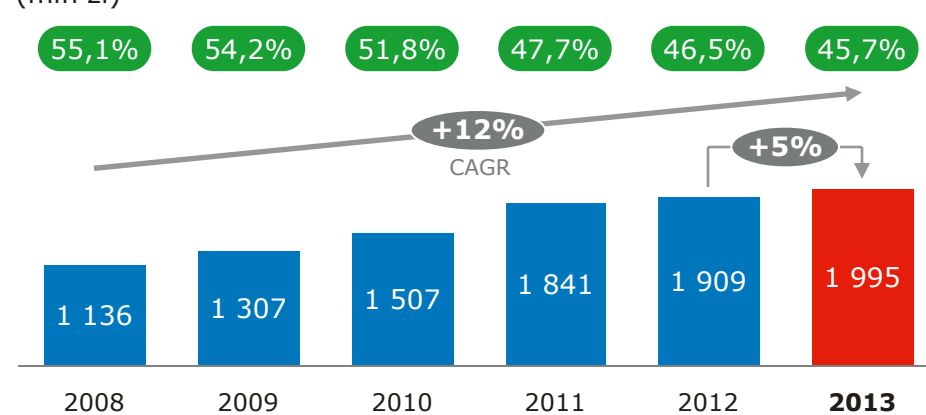


Uwaga: Wyniki za 2012r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

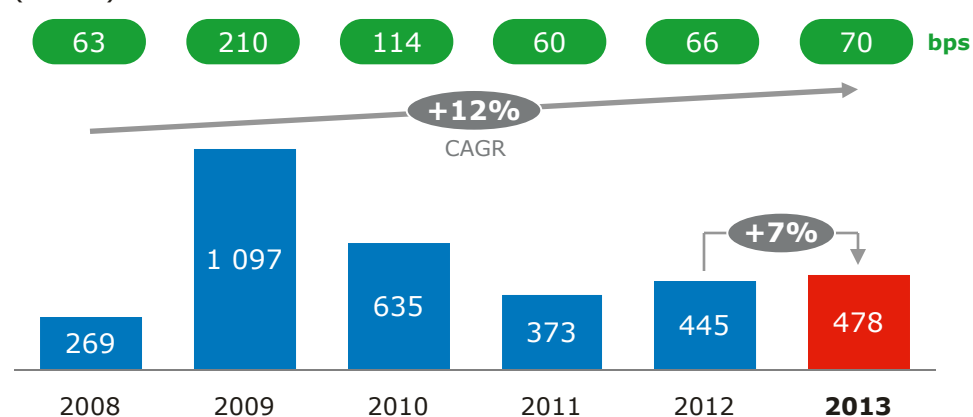
Koszty ogółem
(mln zł)



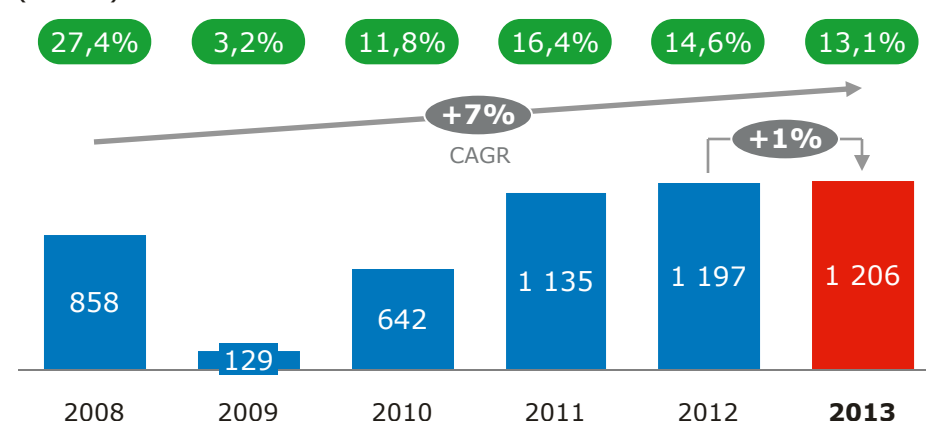
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)

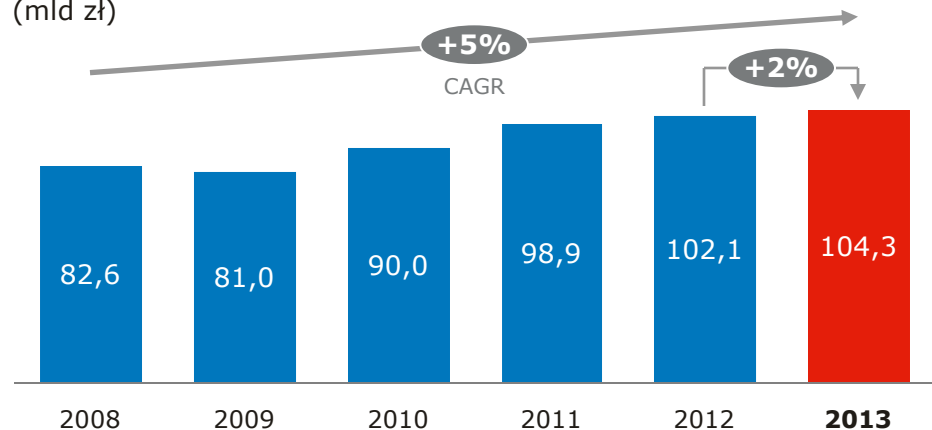


Zysk netto i RoE
(mln zł)

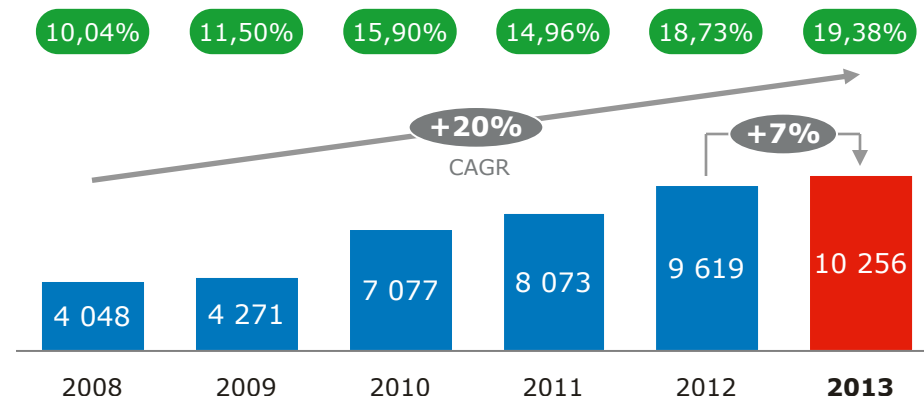


Uwaga: Wyniki za 2012r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

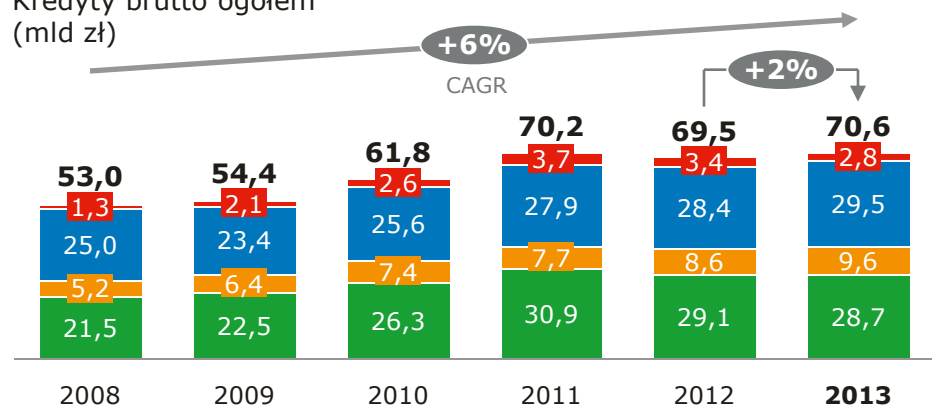
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i współczynnik wypłacalności
(mln zł)

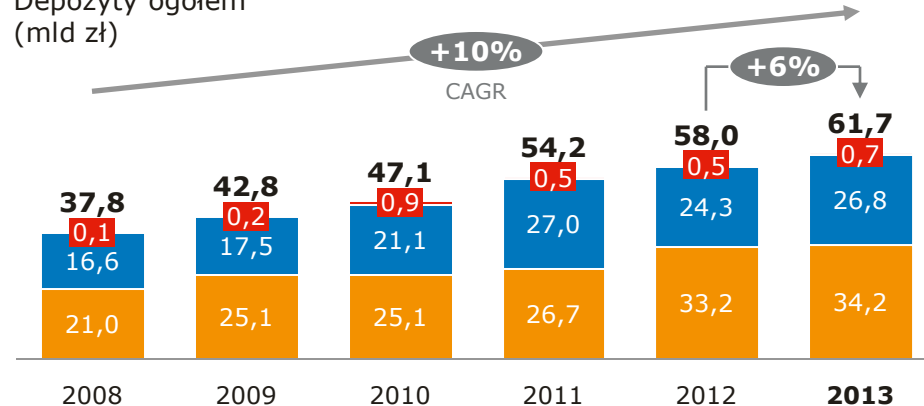


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



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

Depozyty ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

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

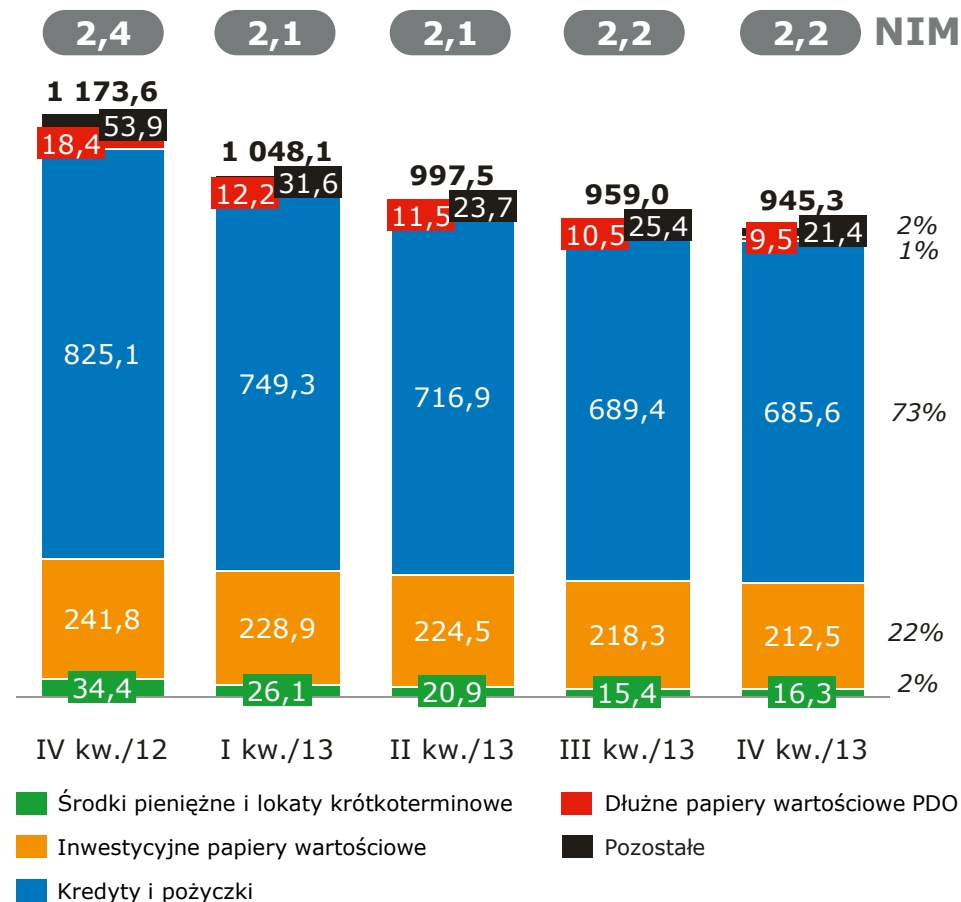
Załącznik

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

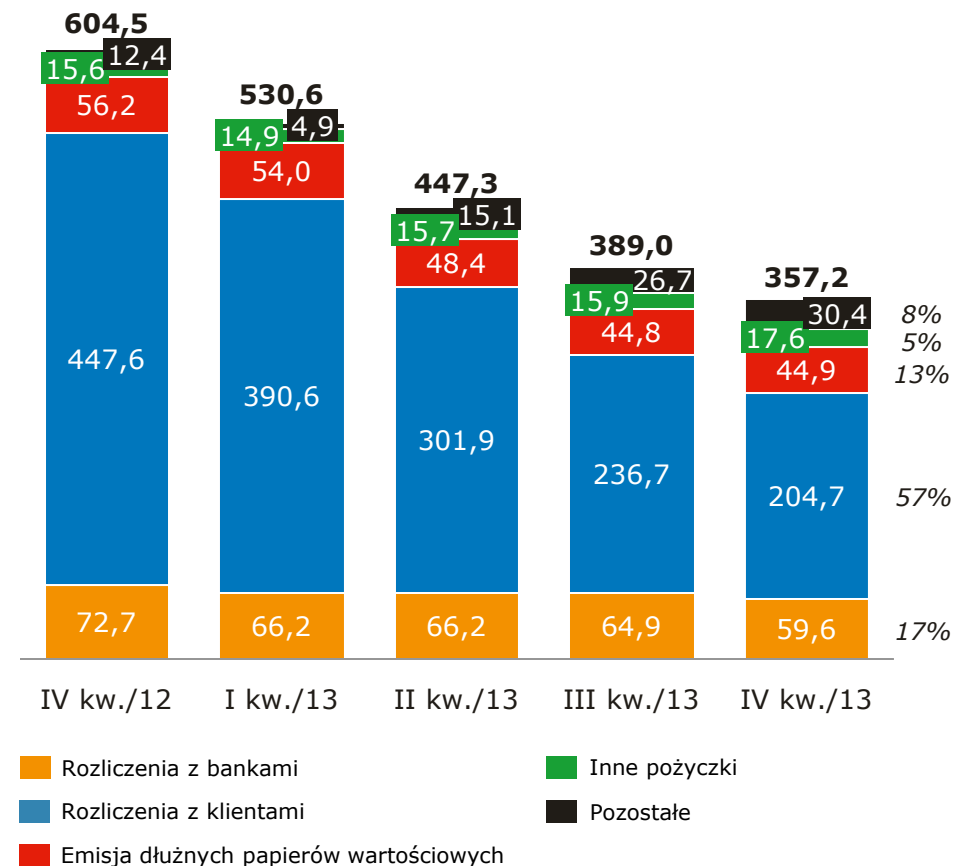


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



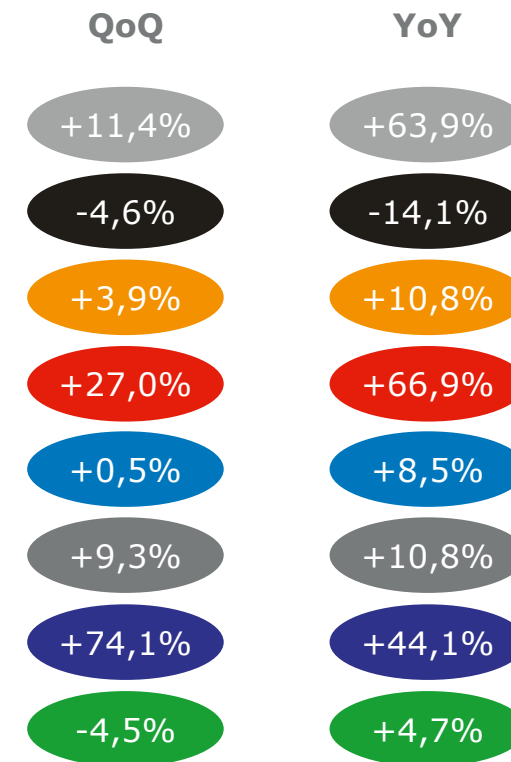
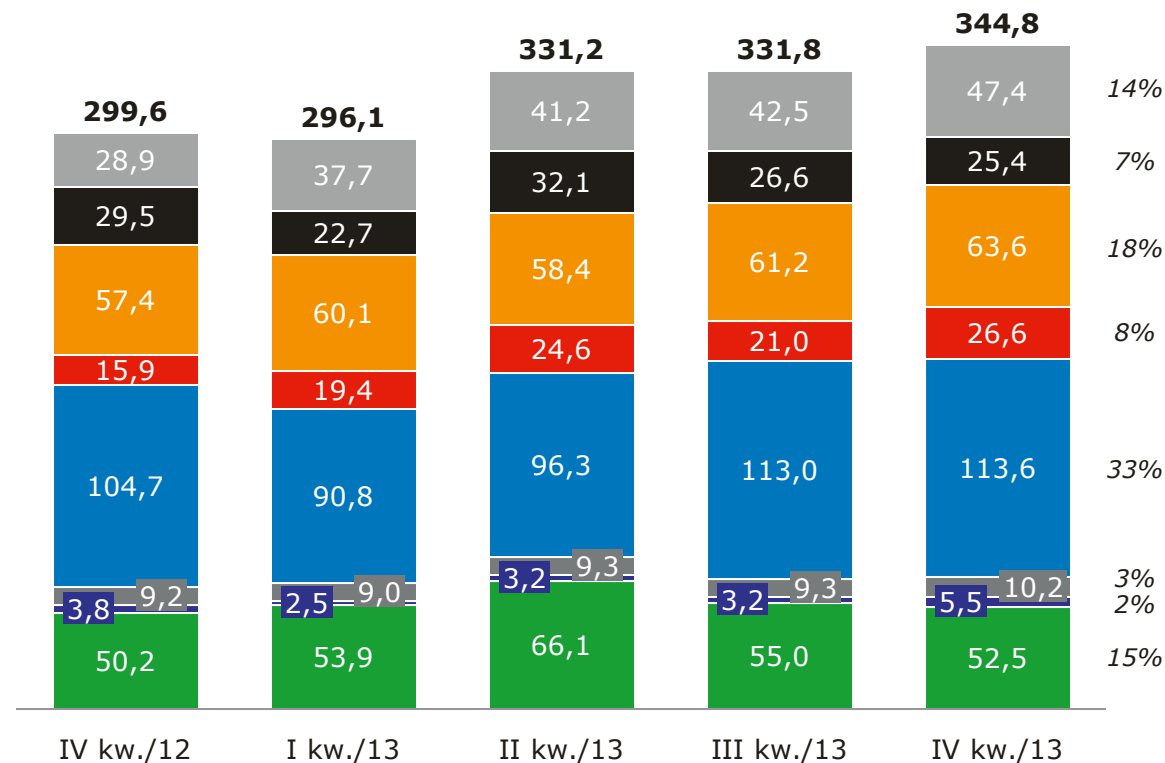
Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



Uwaga: Wyniki za 2012r. i 2013r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF. Szczegóły zostały przedstawione na stronie 35 w załączniku.

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

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)

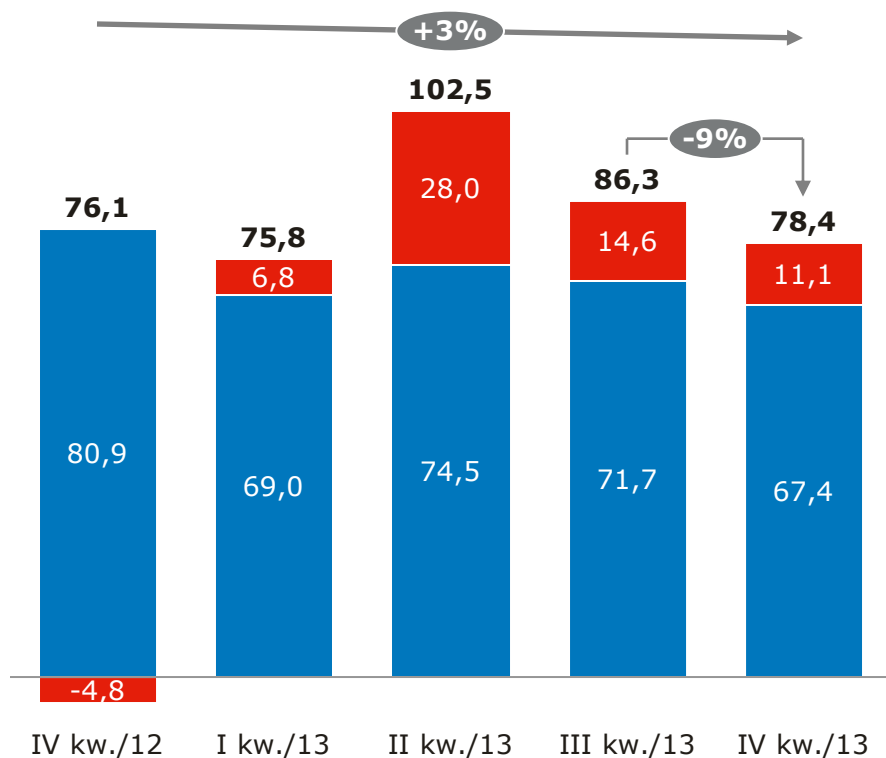


- Z działalności kredytowej
- Prowizje od kart płatniczych
- Prowizje z działalności ubezpieczeniowej
- Opłaty związane z zarządzaniem portfelem
- Opłaty z działalności maklerskiej
- Pozostałe (w tym działalność powiernicza)
- Gwarancje i operacje dokumentowe
- Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację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

Uwaga: Wyniki za 2012r. i 2013r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF. Szczegóły zostały przedstawione na stronie 35 w załączniku.

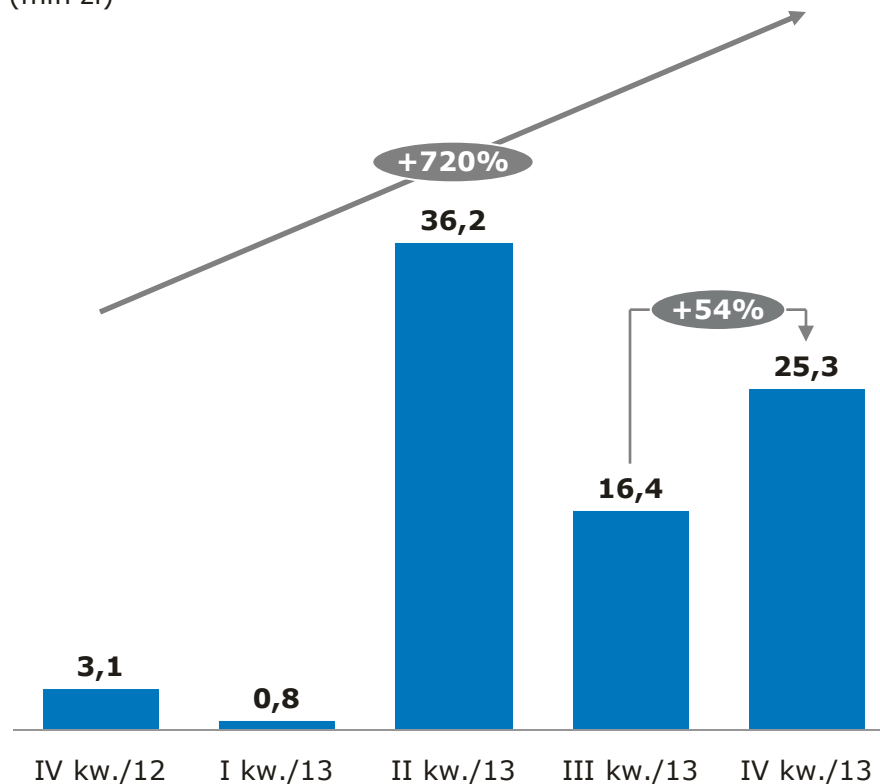
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik na działalności handlowej i inne przychody

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)

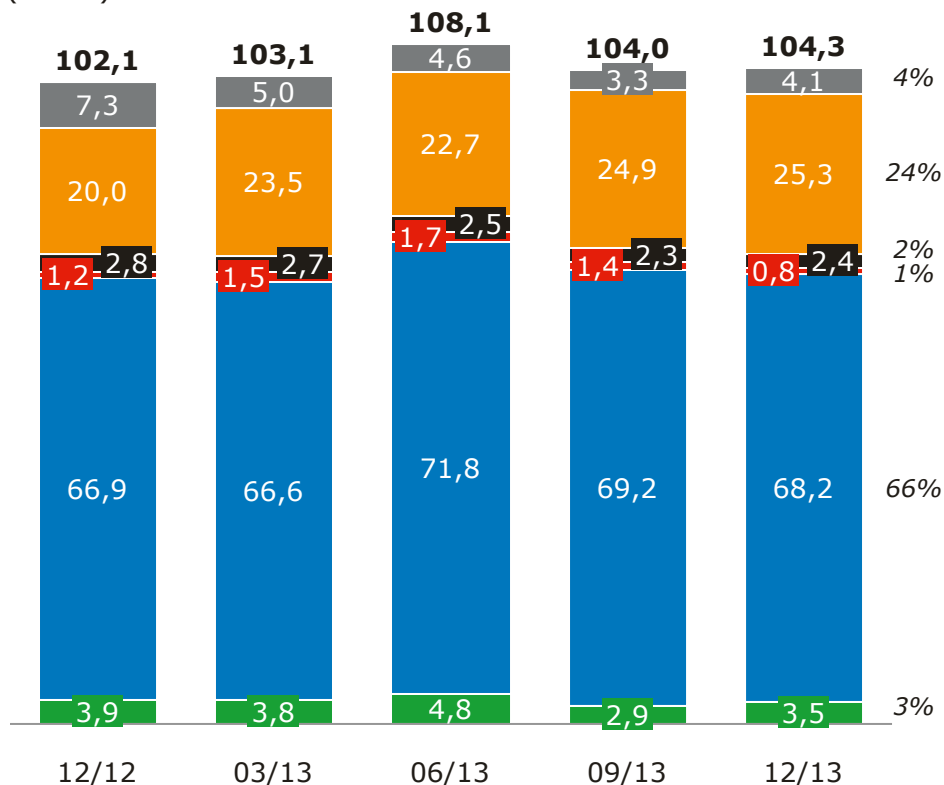


■ Wynik z pozycji wymiany ■ Wynik na pozostałej działalności handlowej

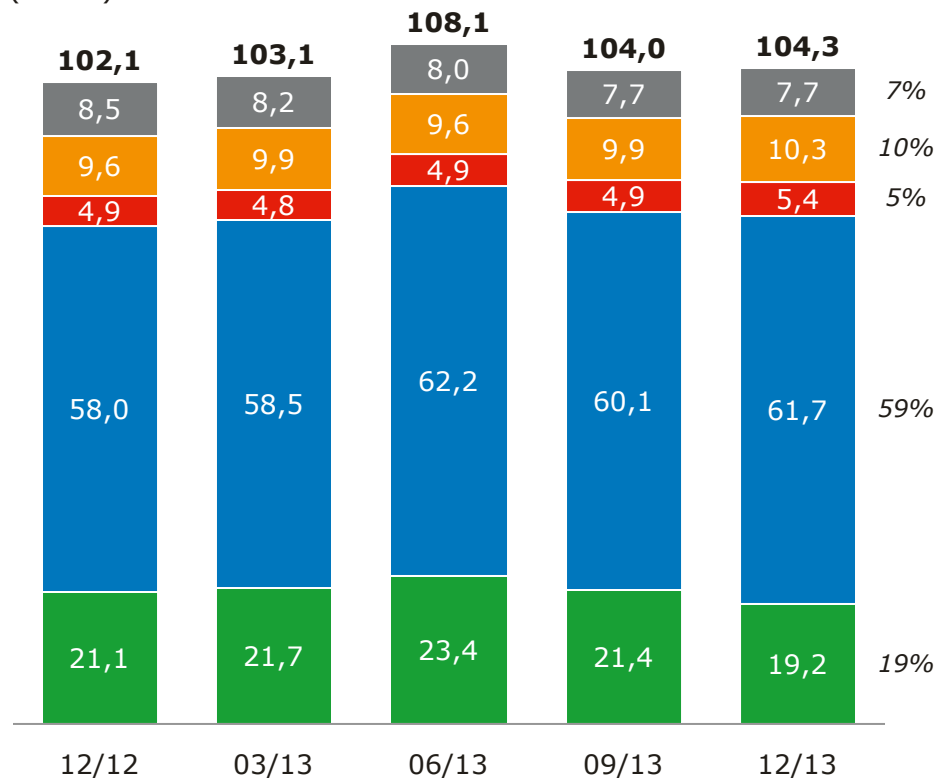
Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)



Struktura aktywów
(mld zł)



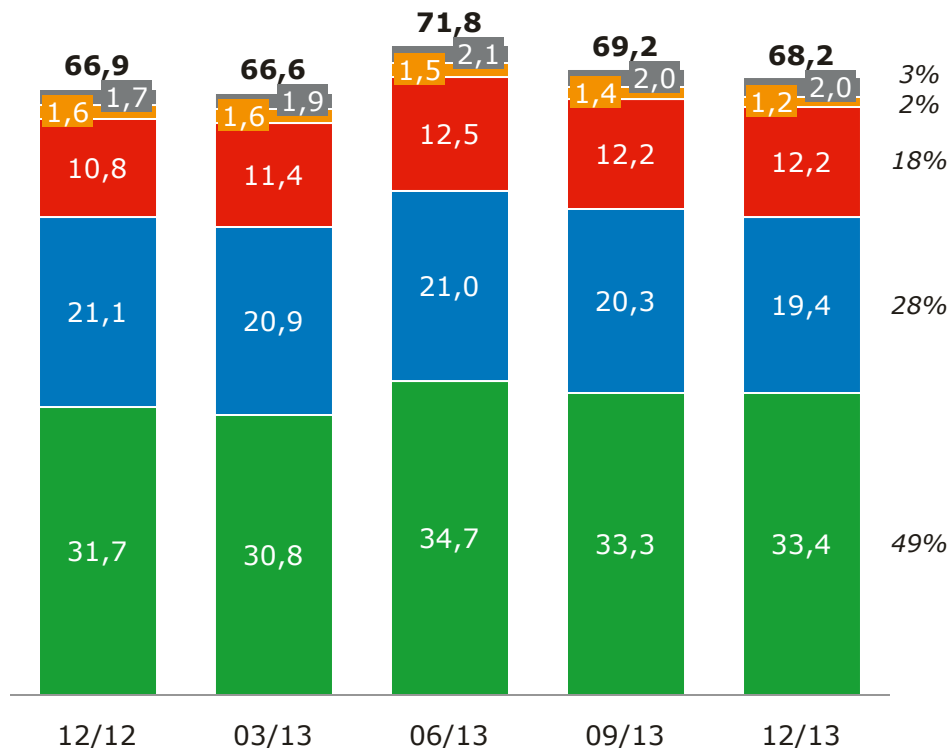
Struktura pasywów
(mld zł)



Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

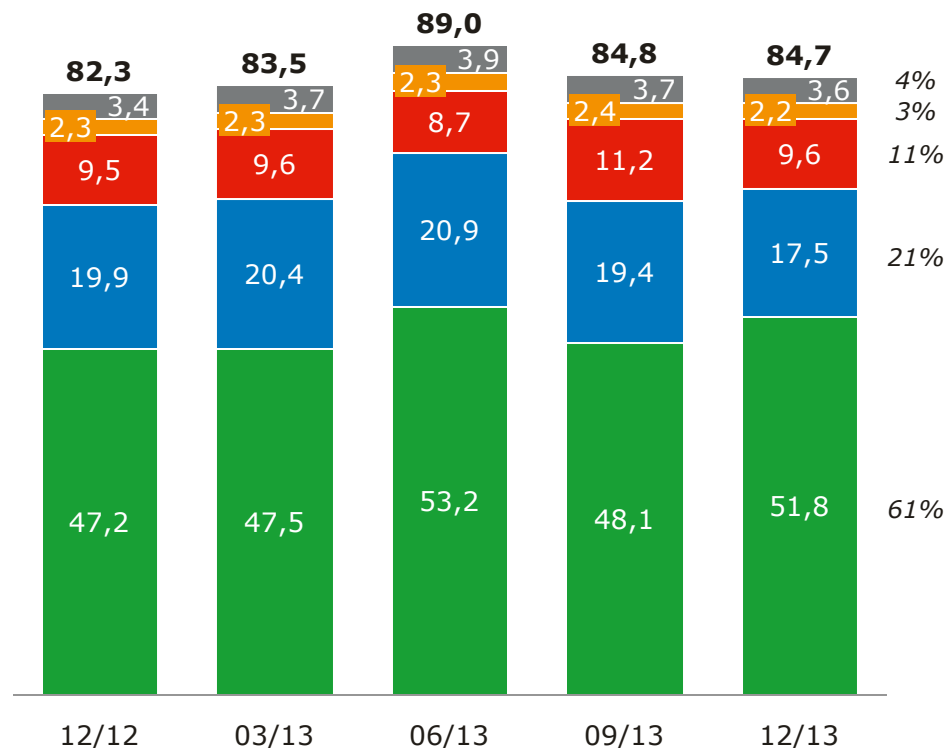
Analiza bilansu: Struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe

Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów*
(mld zł)

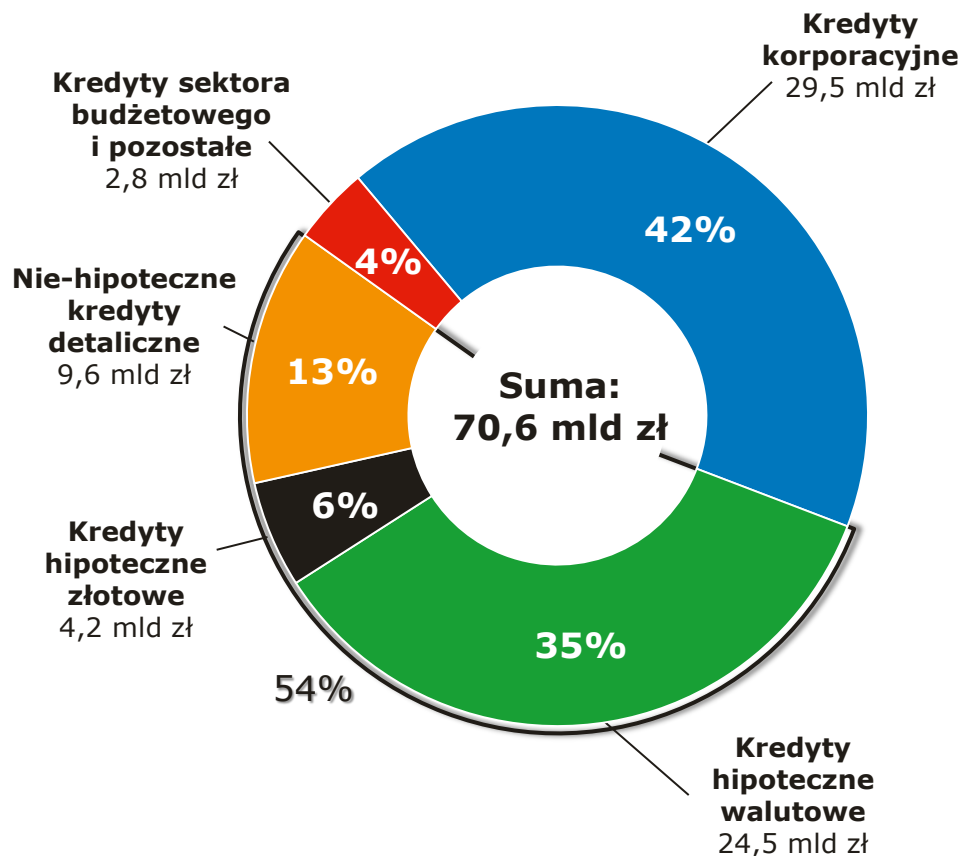


■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe

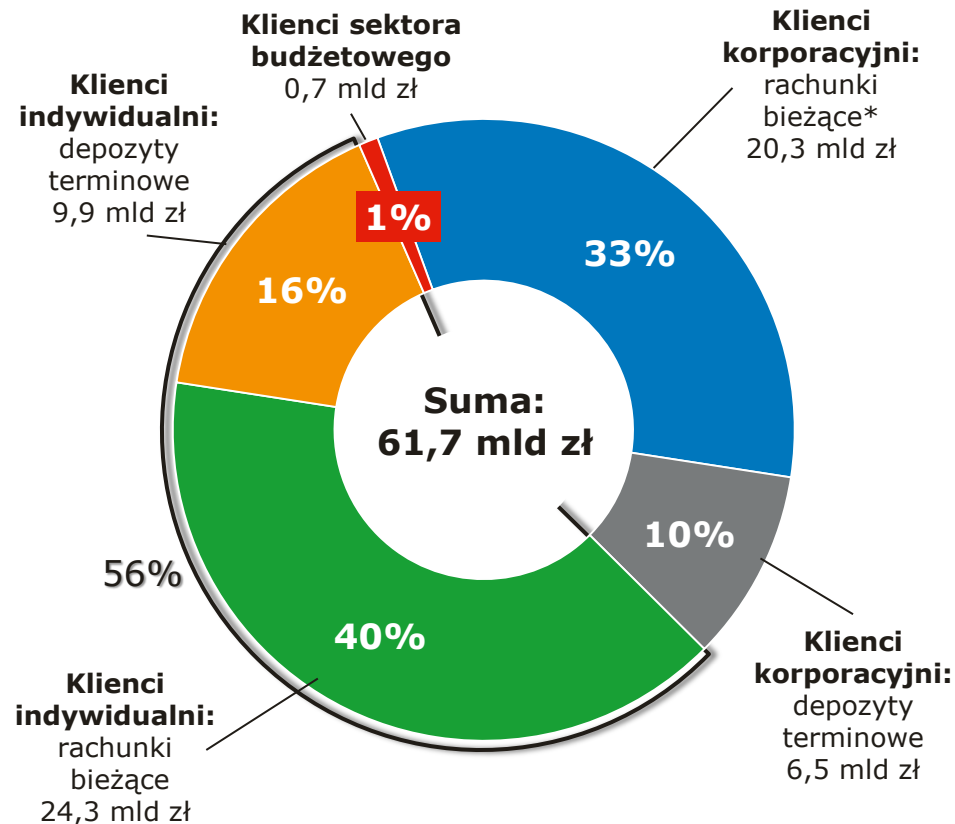
* Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

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

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2013

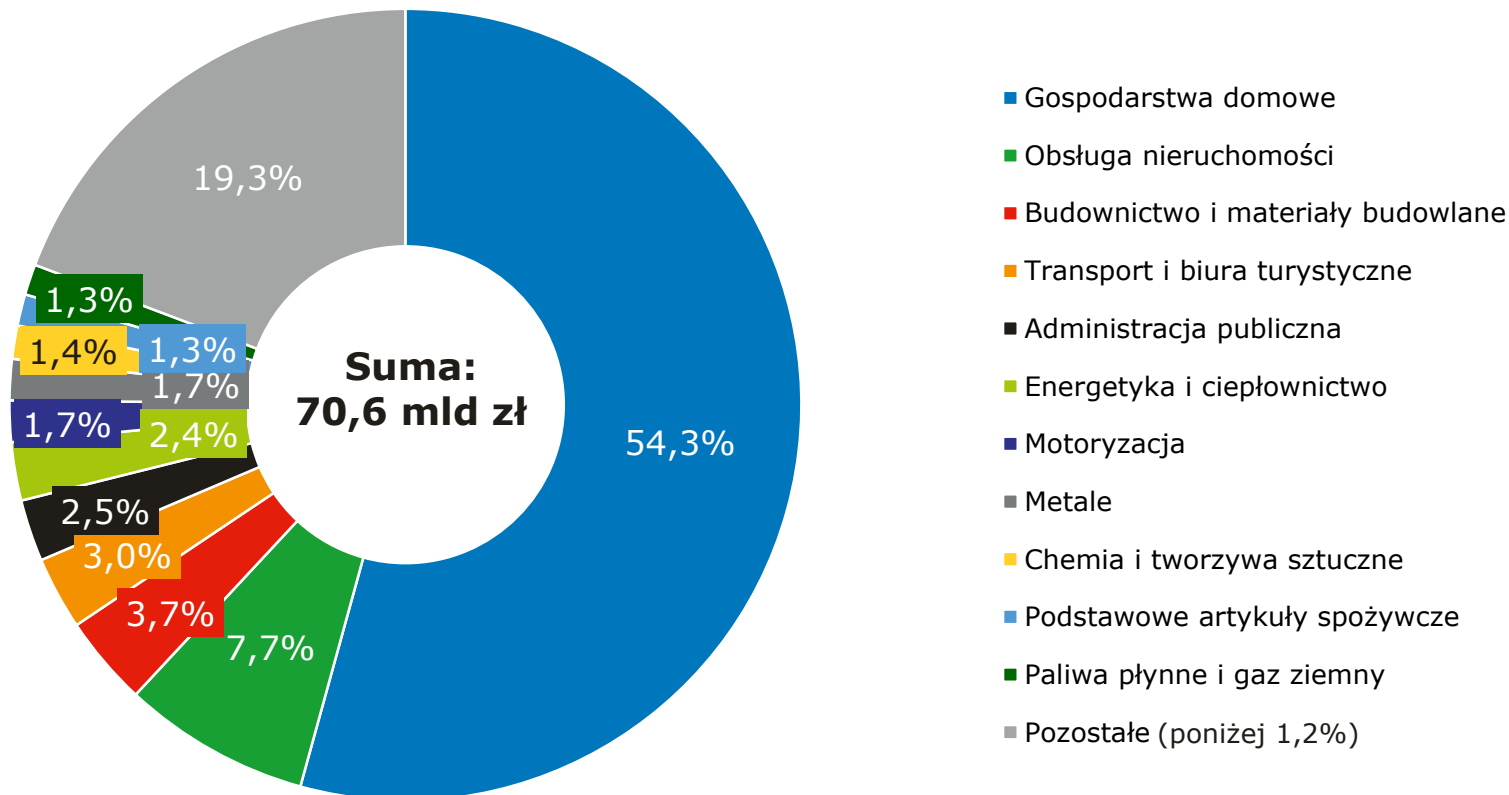


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2013



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

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 31.12.2013



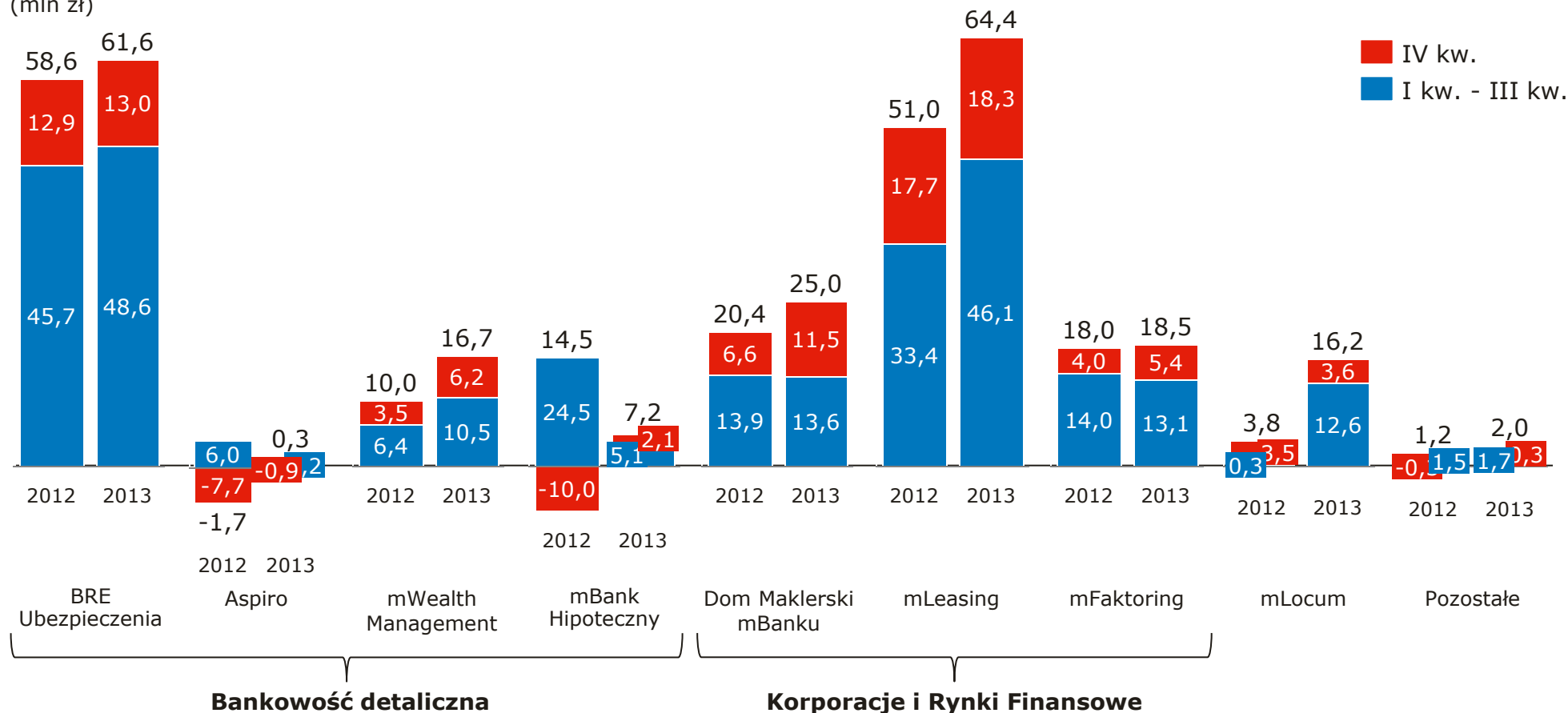
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wyniki spółek Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(mln zł)



Zysk brutto spółek konsolidowanych wyniósł 212 mln zł w 2013 v. 176 mln zł w 2012 (+20,5%)

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

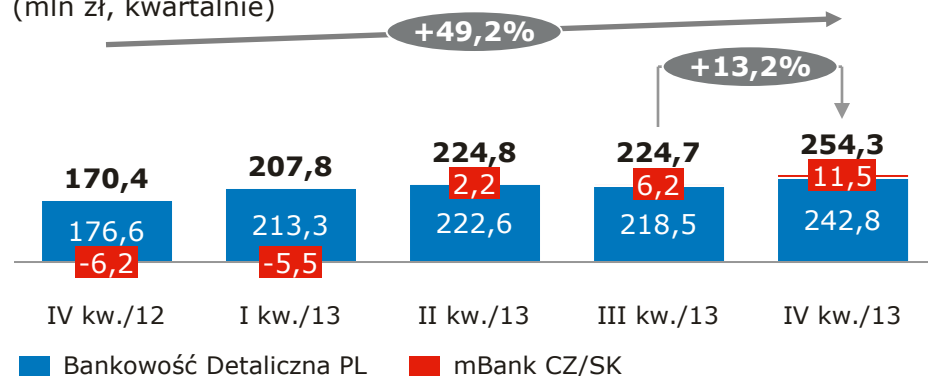
Bankowość Detaliczna

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./13: Wyniki finansowe

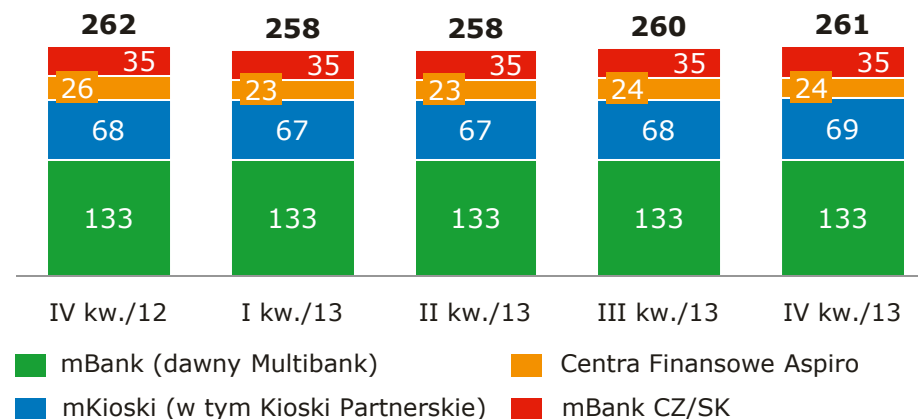
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej*
(mln zł, kwartalnie)

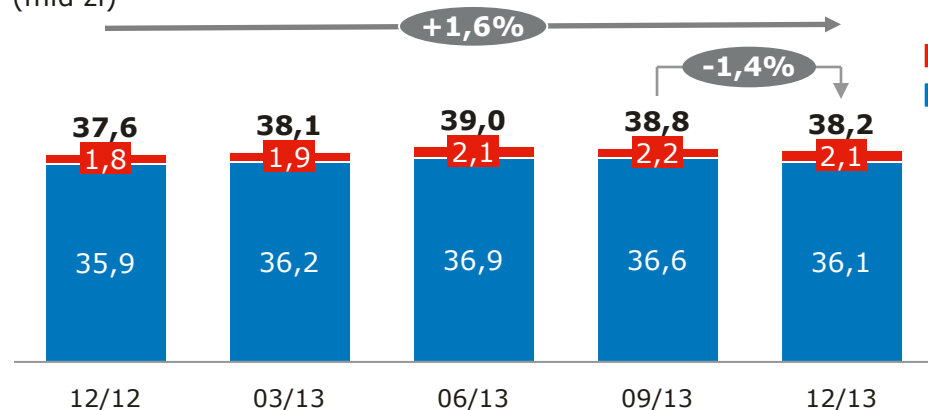


* w tym: mWM, Aspiro, mBank Hipoteczny, BRE Ubezpieczenia i korekty kons.

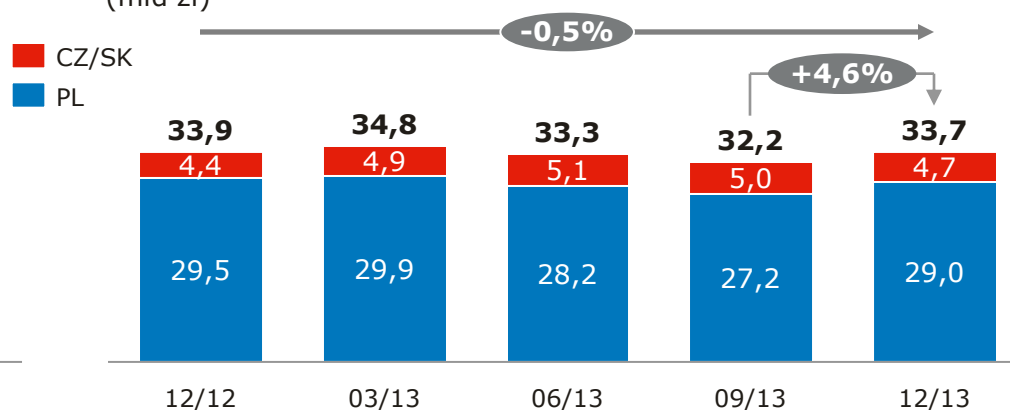
Liczba oddziałów detalicznych



Kredyty detaliczne brutto ogółem#
(mld zł)



Depozyty detaliczne ogółem#
(mld zł)



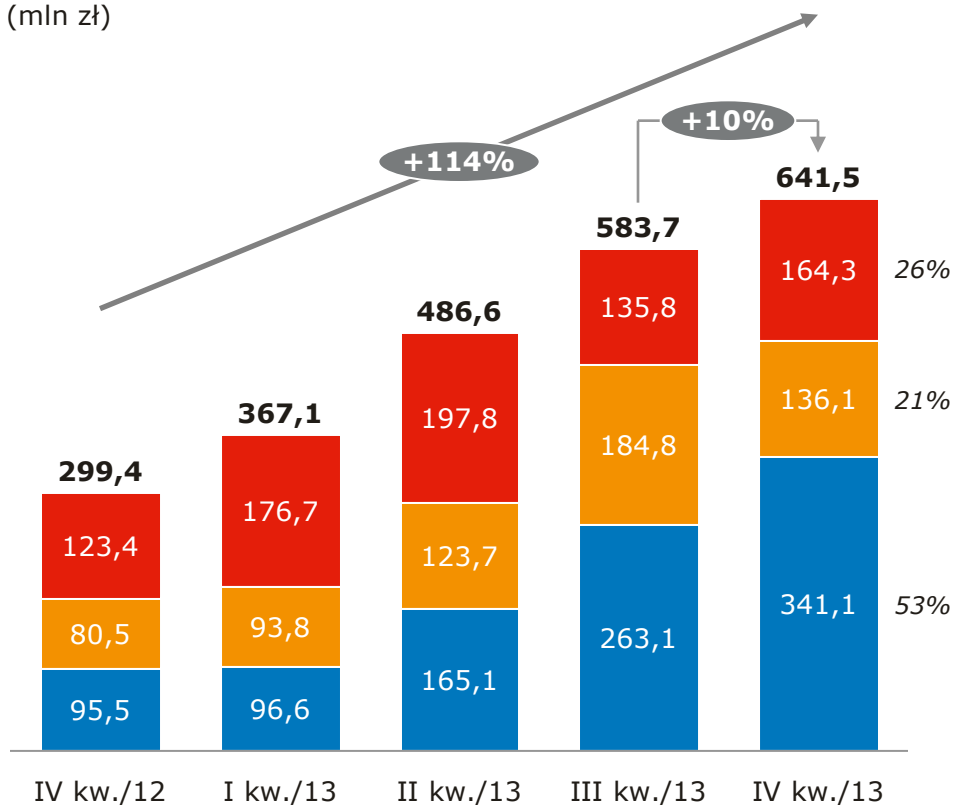
na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Sprzedaż nowych kredytów detalicznych

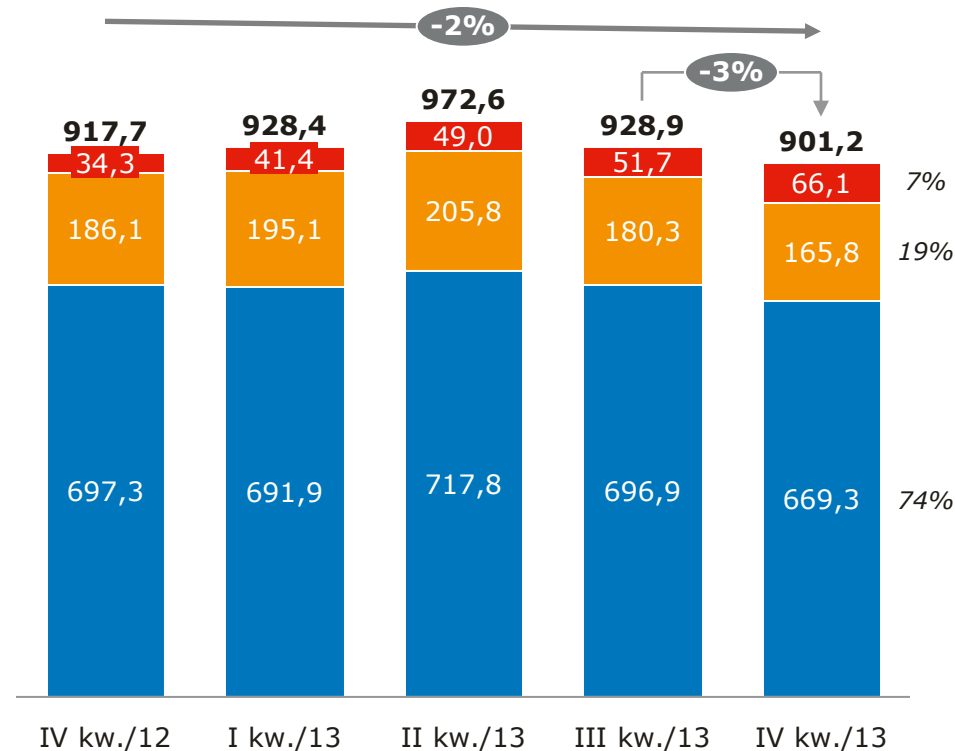
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

Kwartałna sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł)



- Oddziały zagraniczne
- Przedsiębiorcy
- Osoby fizyczne

Kwartałna sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł)



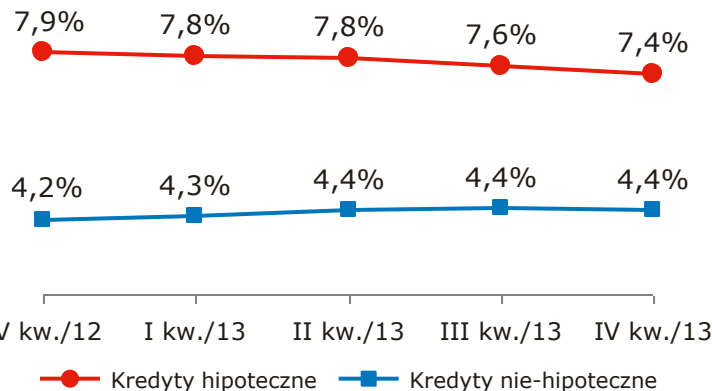
- Oddziały zagraniczne
- Przedsiębiorcy
- Osoby fizyczne

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

Wartość bilansowa (mld zł)	26,5
Średnia zapadalność kontraktu (lata)	20,8
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	273,4
Średnie LTV (%)	78,4
Wskaźnik NPL (%)	4,4*

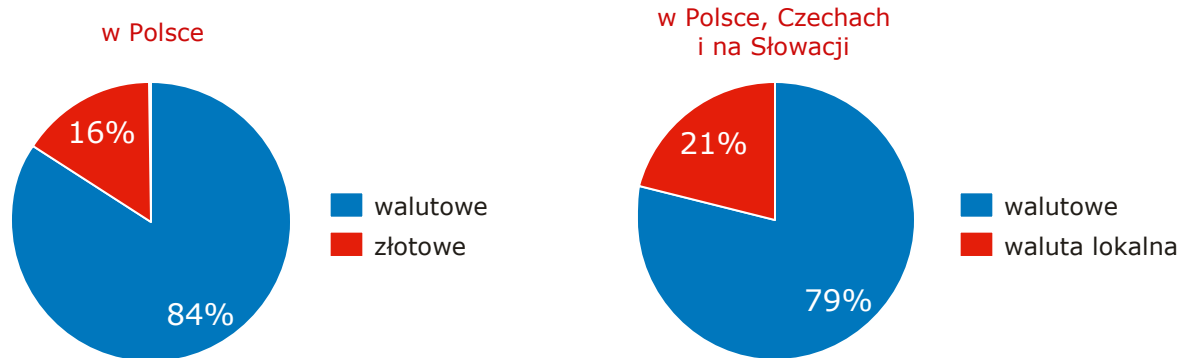
Wg stanu na 31.12.2013

Udziały rynkowe

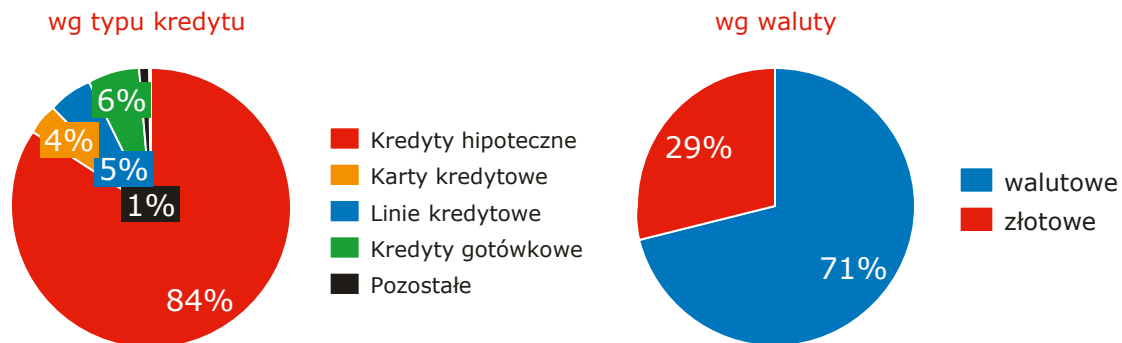


* W IV kw./13 została wprowadzona zmodyfikowana metodologia klasyfikowania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym; NPL wg poprzedniego podejścia wyniósł 2,2%

Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) wg stanu na 31.12.2013



Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych w Polsce) wg stanu na 31.12.2013

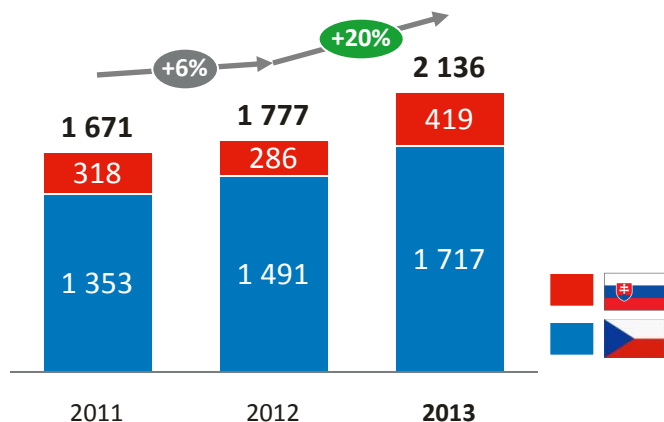


Załącznik

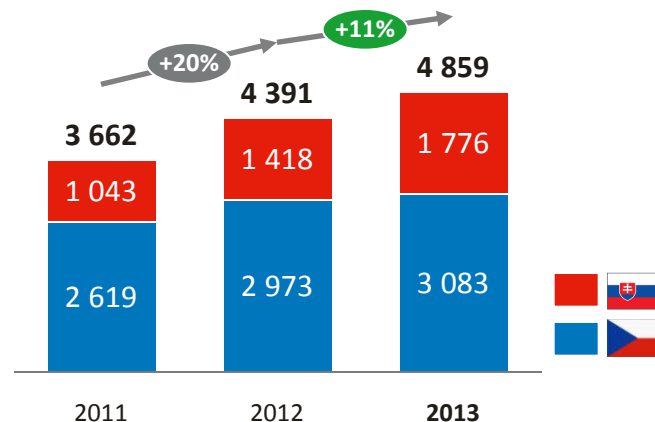
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

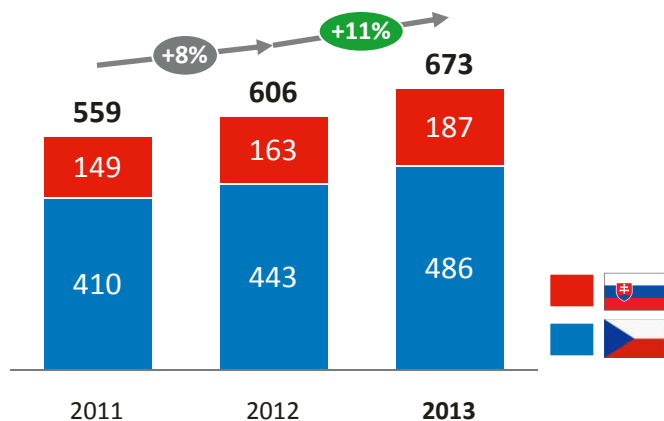
Kredyty brutto (mln zł)



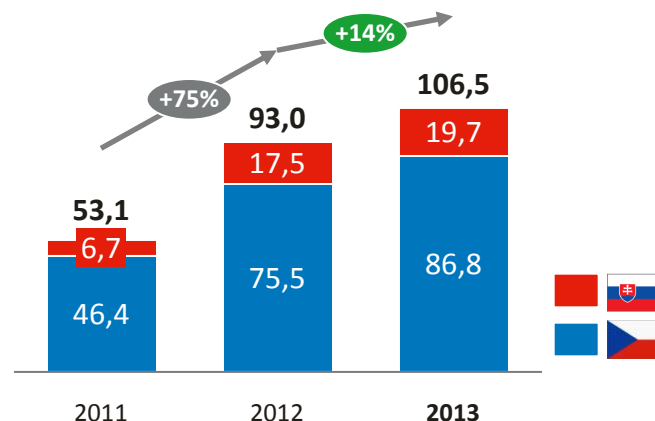
Depozyty (mln zł)



Klienci (tys.)



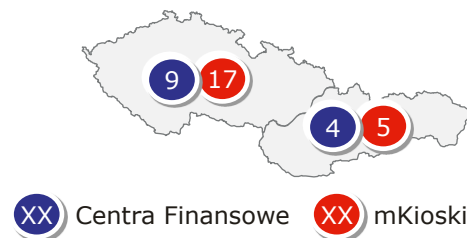
Dochody ogółem (mln zł)



Rozwój biznesu i kluczowe inicjatywy:

- Kontynuacja ambitnej strategii wzrostu opartej na polskim sukcesie i skoncentrowanej na regionalnej specyfice rynku
- Wzmocnienie lokalnych kompetencji poprzez implementację nowych scenariuszy ryzyka, systematyczne zarządzanie procesowe, kontrolę kosztów, przeniesienie call center do Pragi i rozszerzenie jego usług
- Aktywne pozyskiwanie klientów i cross-selling produktów w oparciu o lepiej docierającą komunikację
- mBank CZ/SK również bierze udział w rebrandingu Grupy
- Pełne wdrożenie Nowego mBanku w Czechach i na Słowacji w I kw./14

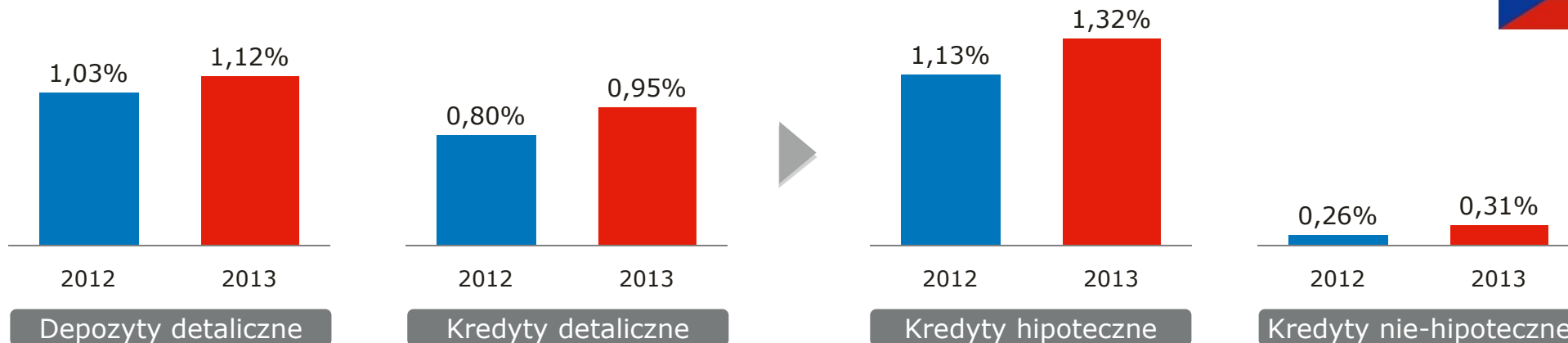
Liczba oddziałów



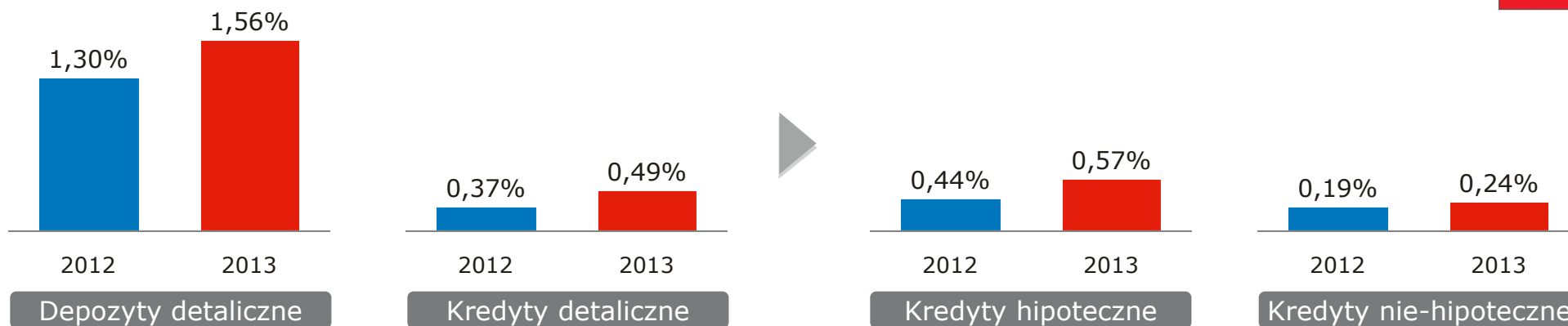
Załącznik

Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Udziały rynkowe – mBank CZ



Udziały rynkowe – mBank SK



Źródło: wewnętrzne wyliczenia na podstawie danych z Narodowego Banku Czech (CNB) i Narodowego Banku Słowacji (NBS)

Załącznik

Bankowość Detaliczna mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

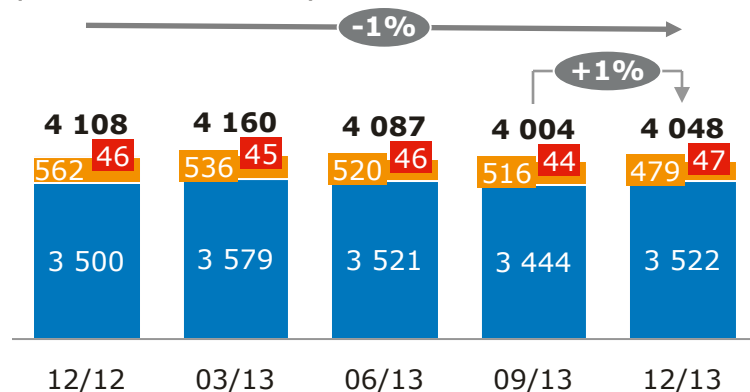
m Bank Hipoteczny

założony w 1999r.

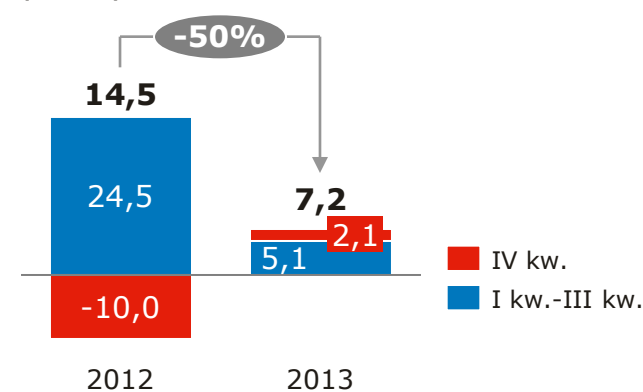
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty mieszkaniowe (stary portfel)
- Kredyty dla jednostek samorządowych
- Kredyty komercyjne

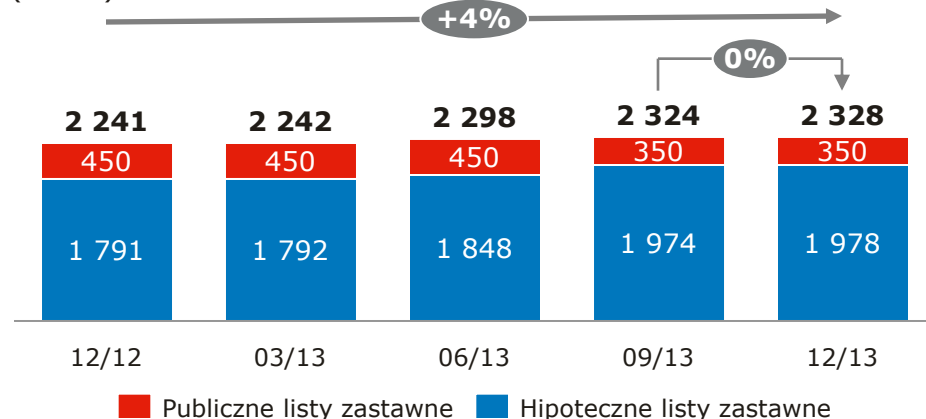
Portfel kredytowy: zaangażowanie bilansowe
(mln zł, wartość netto)



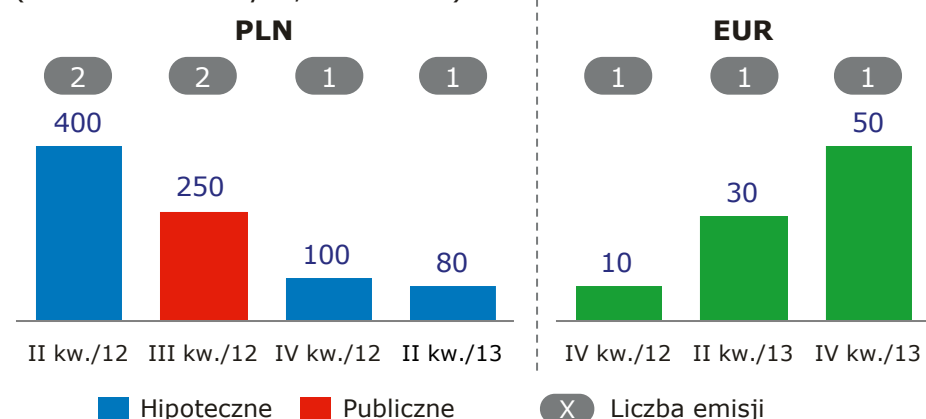
Zysk brutto
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych
(mln zł)



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

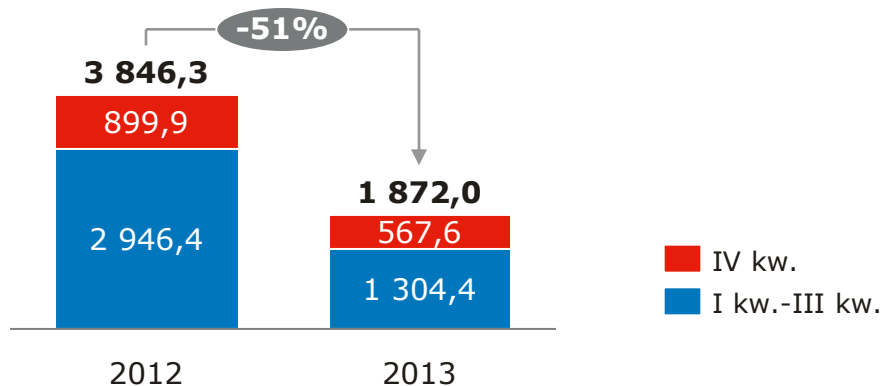


Załącznik

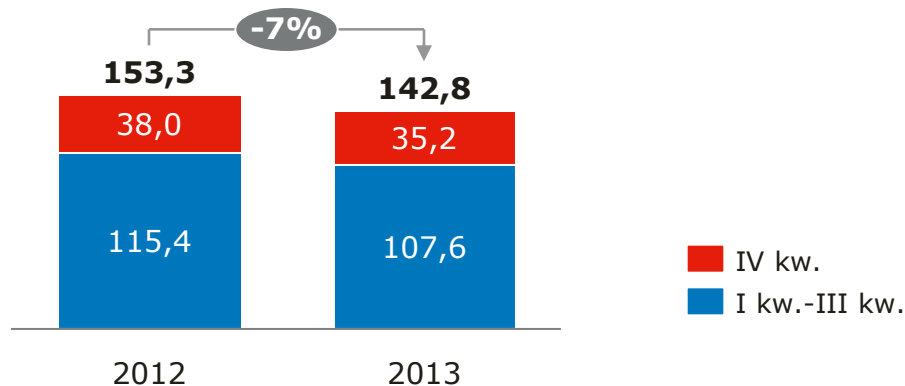
Bankowość Detaliczna mBanku BRE Ubezpieczenia

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

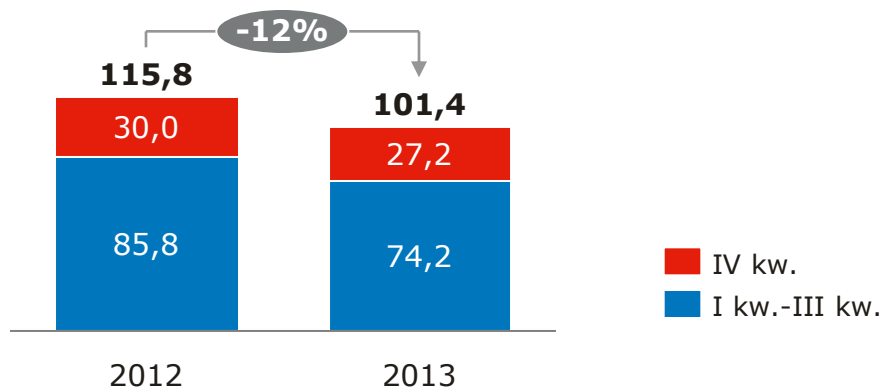
Bancassurance detaliczny
Przypis składki brutto (mln zł)



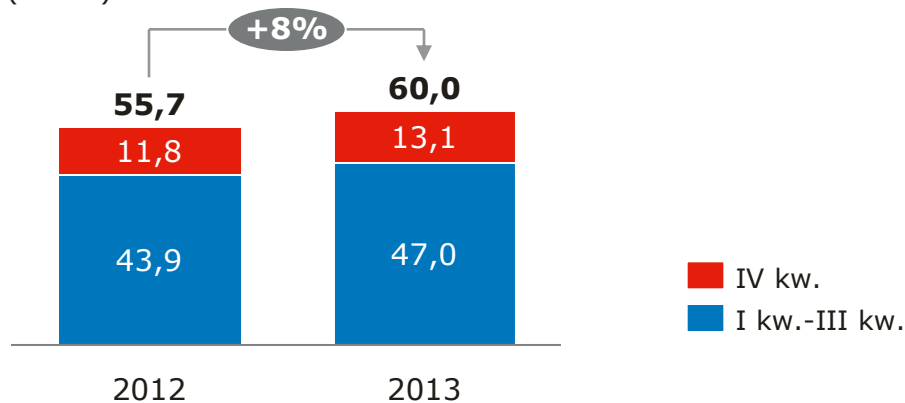
Ubezpieczenia bezpośrednie (platforma internetowa)
Przypis składki brutto (mln zł)



Współpraca z mLeasing
Przypis składki brutto (mln zł)



Zysk brutto*
(mln zł)



* Zysk brutto BRE Ubezpieczeń ze sprawozdania jednostkowego spółki (uwzględniający odroczone koszty akwizycji)

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych

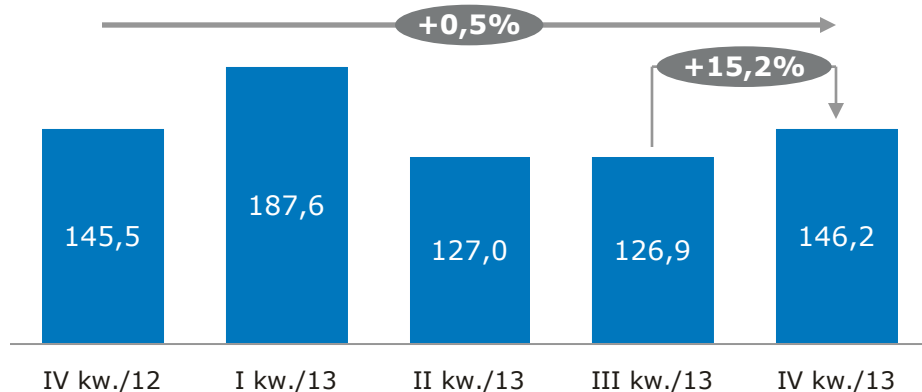
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

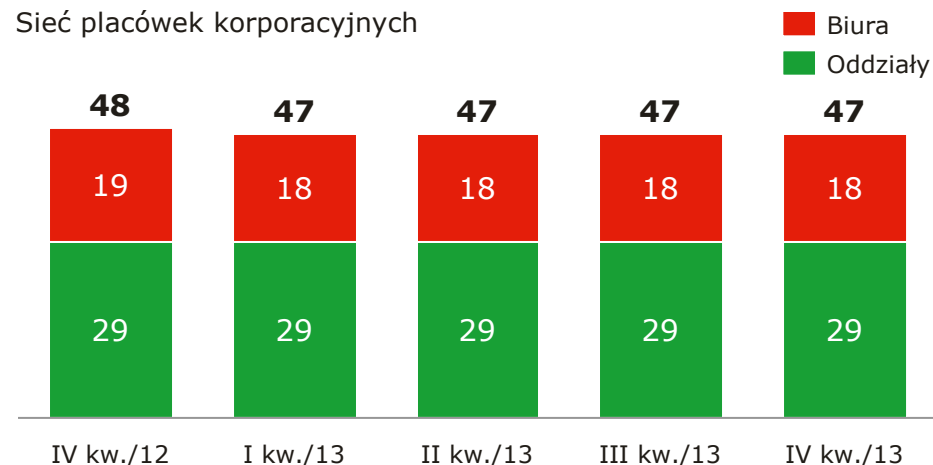
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./13: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

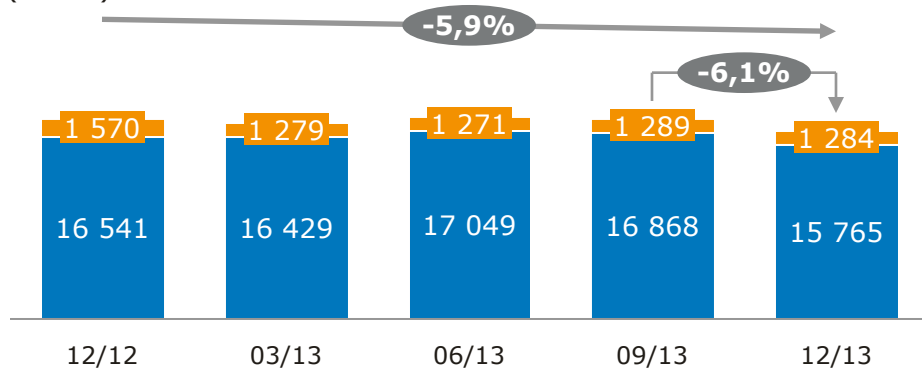
Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe
(mln zł, kwartalnie)



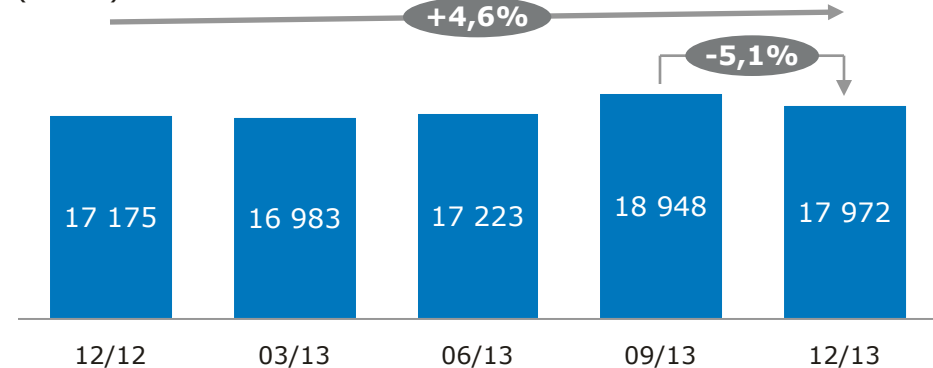
Sieć placówek korporacyjnych



Kredyty przedsiębiorstw*
(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw*
(mln zł)



■ Kredyty klasyfikowane jako "papiery wartościowe"

* Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

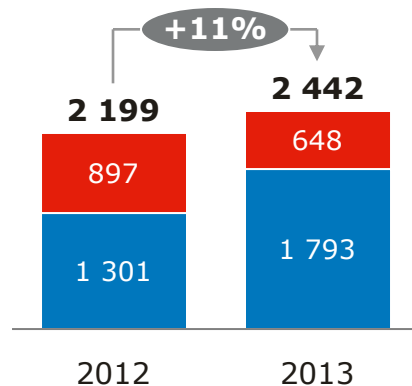
Korporacje i Instytucje Leasing i faktoring (Polska)



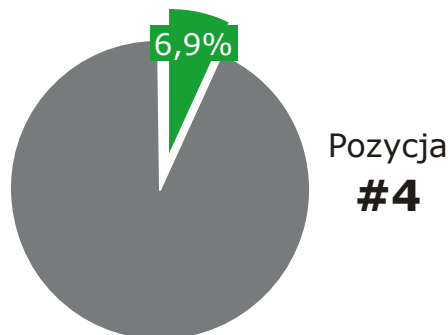
założony
w 1991r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

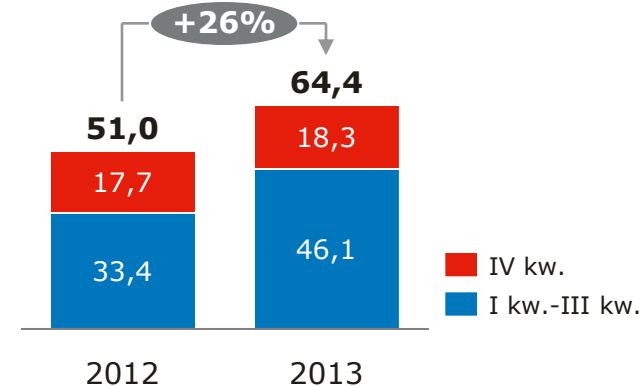


Udział w rynku i pozycja - 2013



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto
(mln zł)



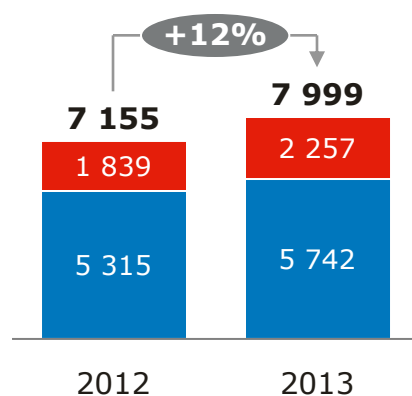
■ IV kw.
■ I kw. - III kw.



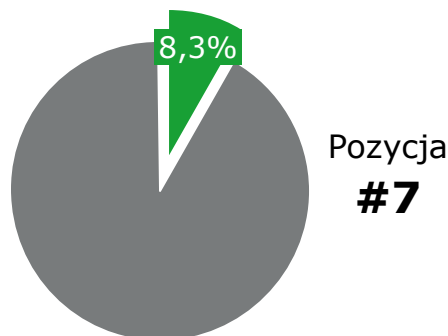
założony
w 1995r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

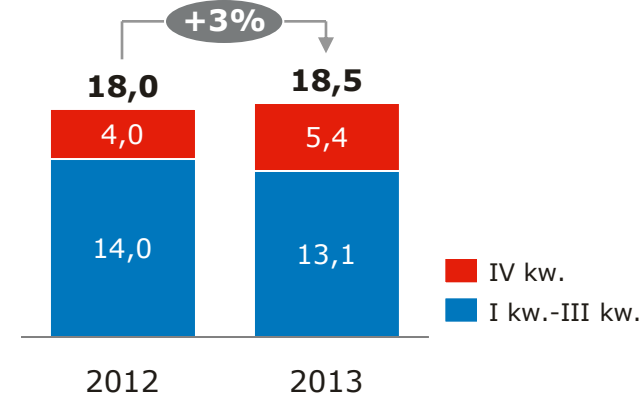


Udział w rynku i pozycja - 2013



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)



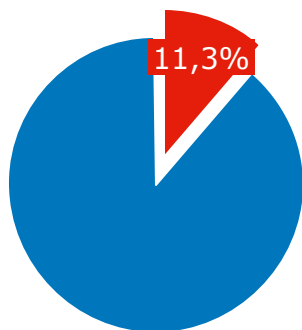
■ IV kw.
■ I kw. - III kw.

Załącznik

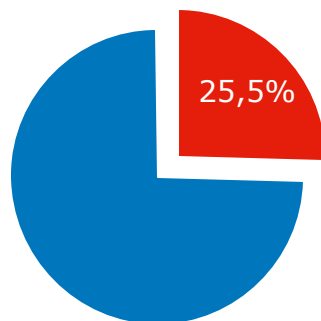
Działalność Handlowa i Inwestycyjna Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Spółki konsolidowane
Linie biznesowe

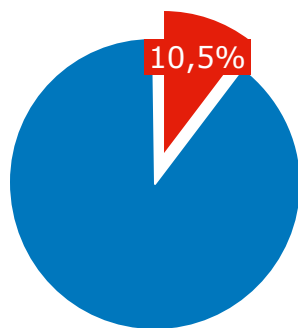
Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej*



Bony i obligacje skarbowe

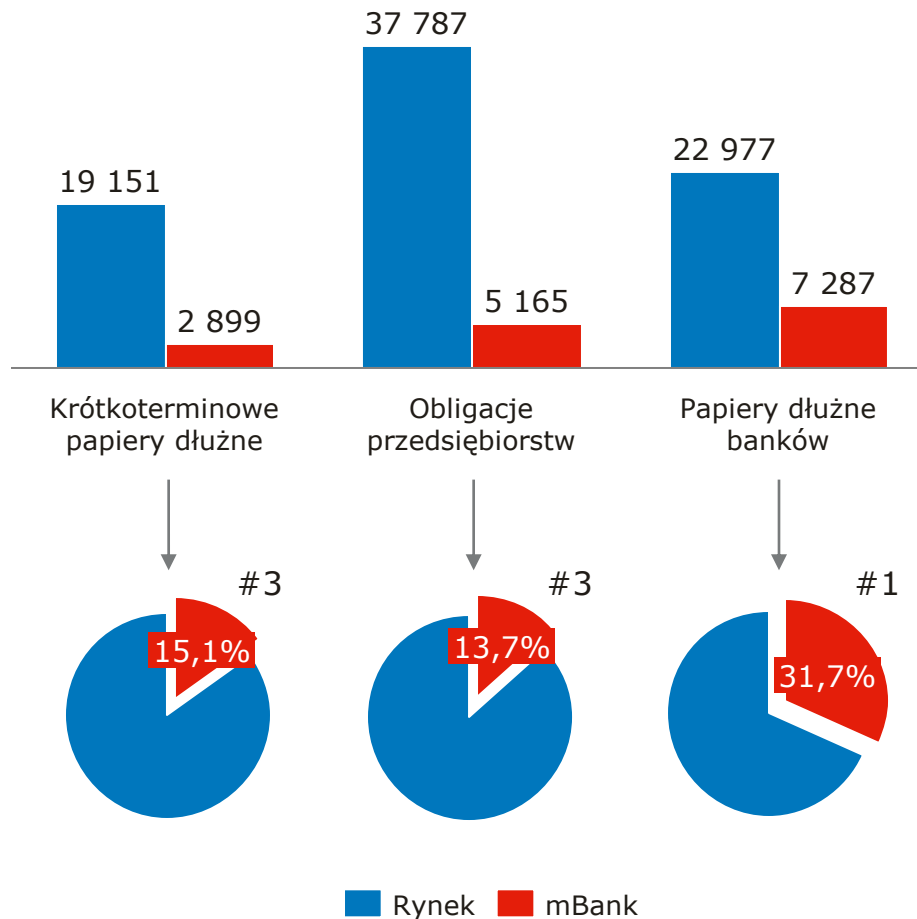


IRS/FRA



Transakcje walutowe
(FX Spot & Forward)

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych w IV kw./13#
(PLN M)



* Wg stanu na 31.12.2013; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31.12.2013 i wyliczenia własne (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Załącznik

Działalność Handlowa i Inwestycyjna 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 IV kw./13 (tys.)

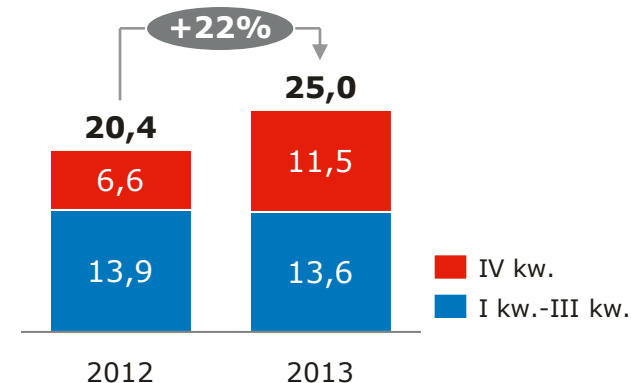
Rachunku w mDM	53,2
Usługa Maklerska w mBanku	242,3
RAZEM	295,5

Udziały rynkowe w IV kw./13, wg obrotów

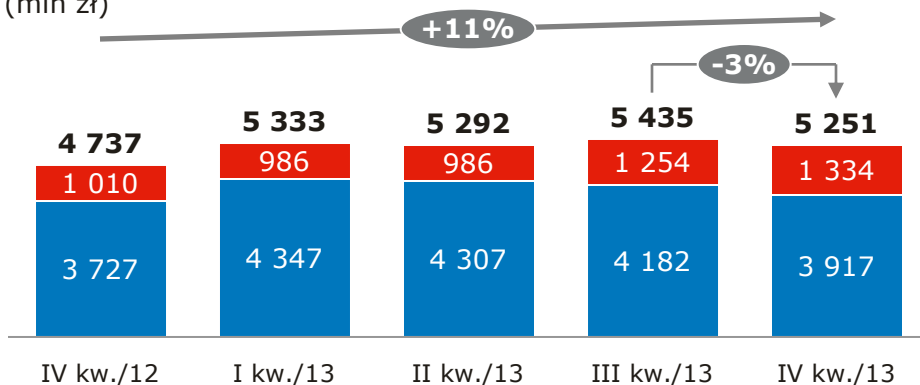
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	4,14%	#7	4,32%	#7
Obligacje	1,81%	#11	1,93%	#11
Futures	16,06%	#2	16,33%	#2
Opcje	18,46%	#1	19,62%	#2

Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych GPW.

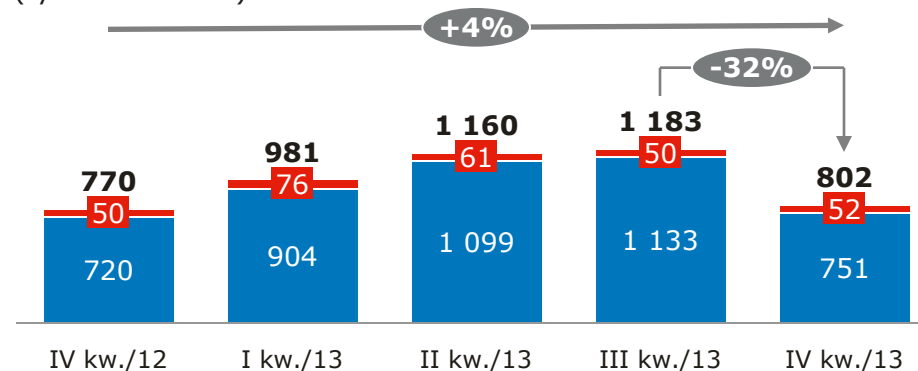
Zysk brutto
(mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW
(mln zł)



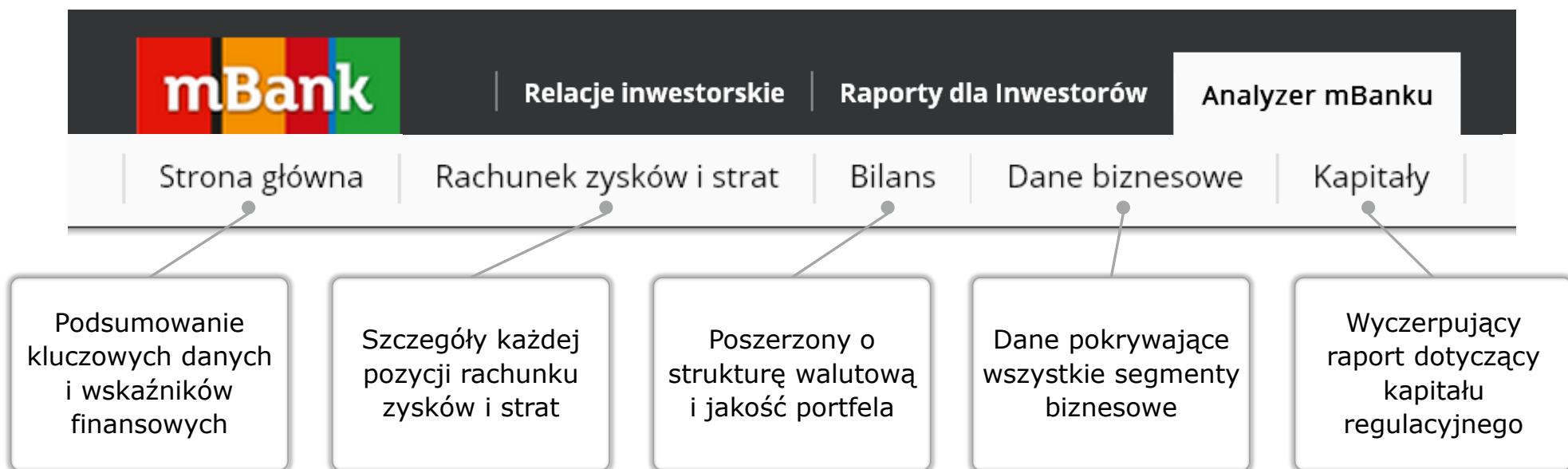
mDM – obroty kontaktami futures na GPW
(tys. kontraktów)




■ Obroty poprzez Usługę Maklerską mBanku ■ Obroty bezpośrednie poprzez mDM

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

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 Inwestycji Strategicznych
ul. Senatorska 18
00-950 Warszawa

