

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2024 r.

Kolejny solidny kwartał.

Dobry wynik netto i kontynuacja wzrostu biznesu.



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 01.08.2024

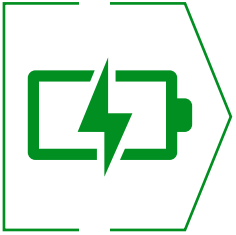
Kluczowe osiągnięcia i rozwój biznesu w II kw. 2024

Przegląd wyników
finansowych
po II kw. 2024

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w I pół. 2024 r.



Skupienie na wzmocnieniu pozycji kapitałowej w celu otwarcia ścieżki wzrostu

- Decyzja o braku wypłaty dywidendy za 2024 r. i zatrzymaniu całości wypracowanego zysku netto
- Znaczne bufory kapitałowe i wskaźniki MREL komfortowo powyżej minimalnych wymogów



Ożywienie i ekspansja wolumenów biznesowych, poprawa udziałów rynkowych

- Wysoka sprzedaż hipotek mimo końca programu „Bezpieczny Kredyt 2%”, trend w pożyczkach w górę
- Wzrost bazy depozytowej napędzany napływem środków bieżących, ukazując wysoką transakcyjność



Doskonałe wyniki finansowe i zyskowność podstawowej działalności

- Wynik odsetkowy po wyłączeniu „wakacji kredytowych” na rekordowym poziomie, lepsze opłaty netto
- Najlepsza w swojej klasie efektywność pomimo kosztów związanych z projektami i inwestycjami

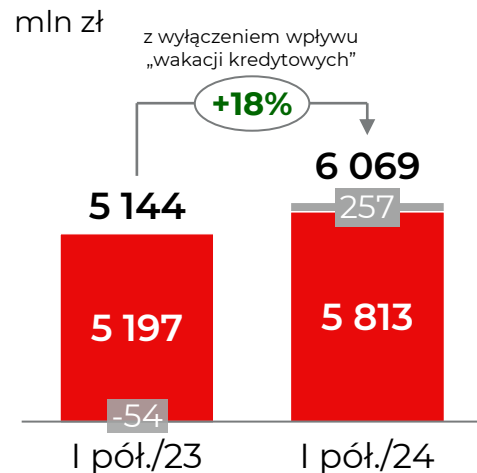


Skuteczne zarządzanie portfelem CHF, dalsze ograniczanie ryzyka bilansowego

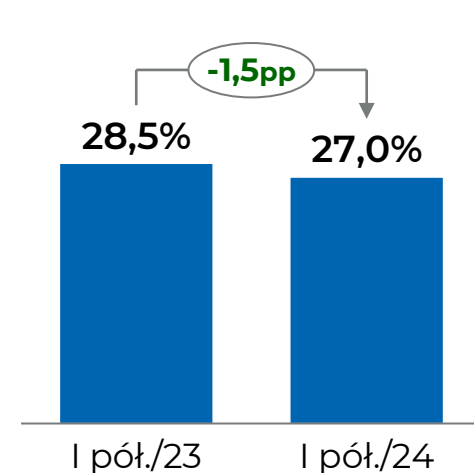
- Najwyższy wskaźnik pokrycia wśród grupy rówieśniczej i ciągła redukcja aktywnych kontraktów CHF
- Malejąca liczba nowych pozwów przy znacznym postępie w ugodach z kredytobiorcami walutowymi

Podsumowanie kluczowych miar finansowych dla Grupy mBanku

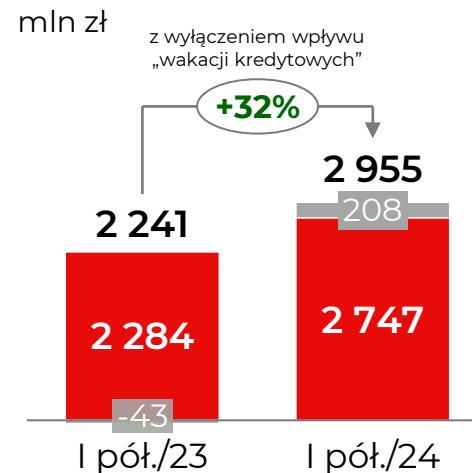
Dochody ogółem



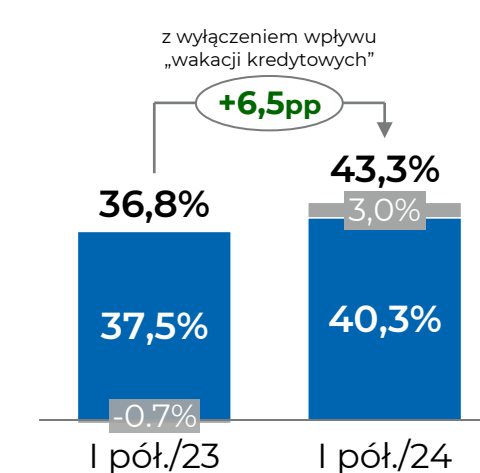
Wskaźnik koszty/dochody¹



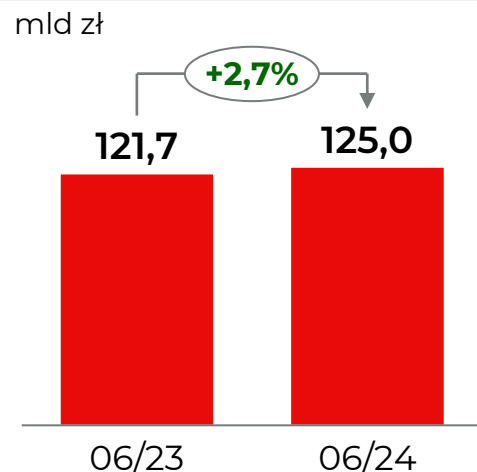
Zysk netto – główny biznes²



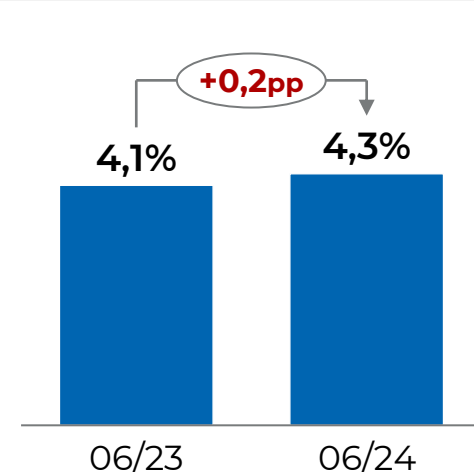
ROE – główny biznes²



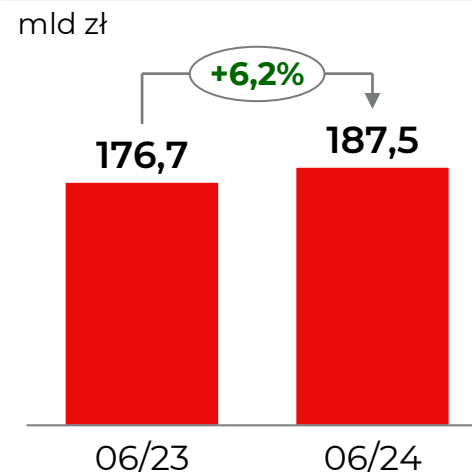
Kredyty brutto



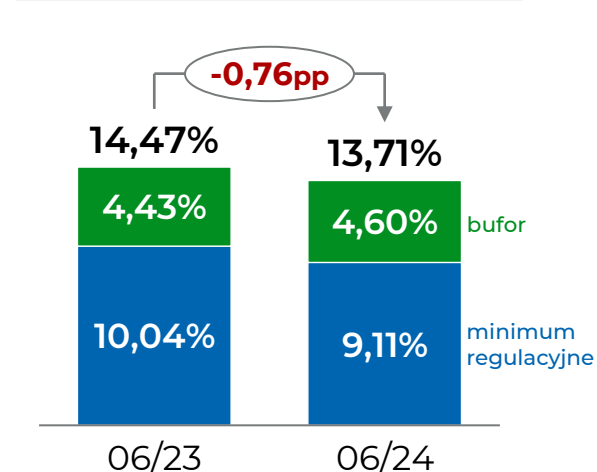
Wskaźnik NPL



Depozyty klientowskie



Współczynnik kapitału Tier I



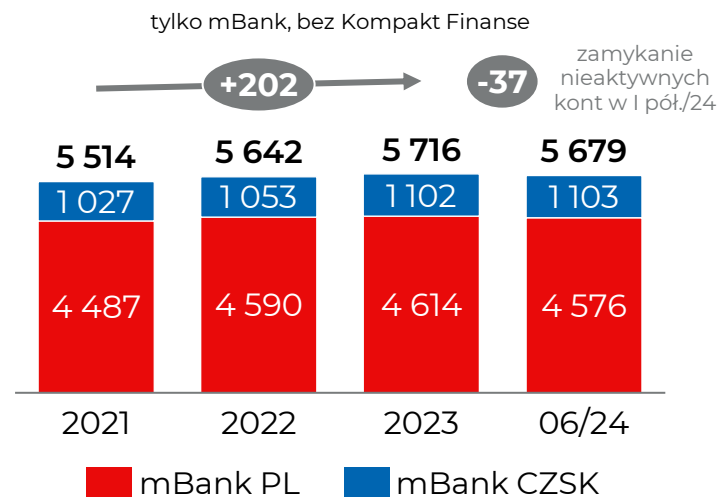
¹ Znormalizowany wskaźnik, zawierający ½ składki na fundusz restrukturyzacyjny oraz z wyłączeniem „wakacji kredytowych” (odwrócenie kosztów 53,5 mln zł w I pół./23 i szacowane obciążenie 256,8 mln zł w I pół./24) i zwrotu od KUKI (164,0 mln zł w II kw./24)
² Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

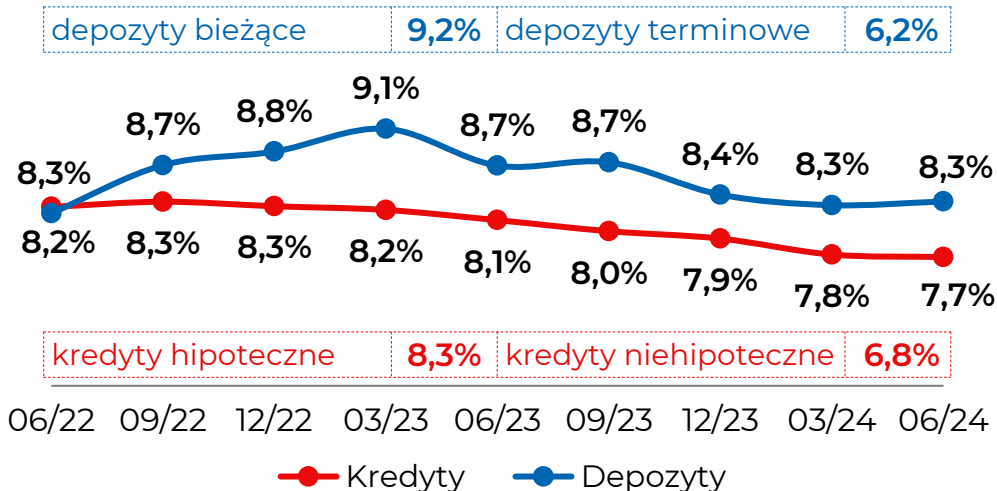


BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Liczba klientów detalicznych (tys.)

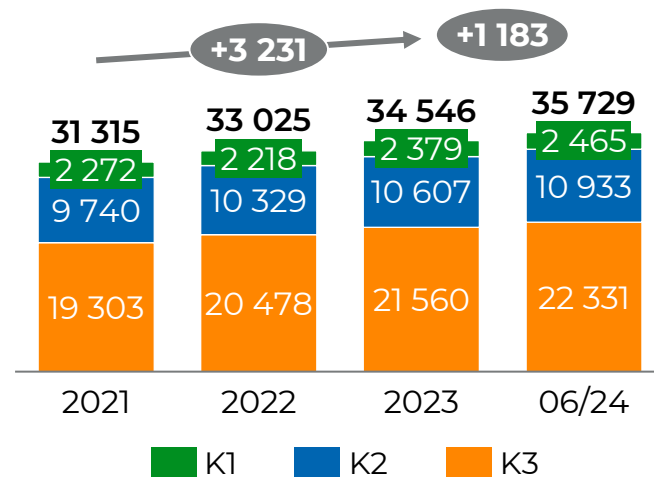


Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

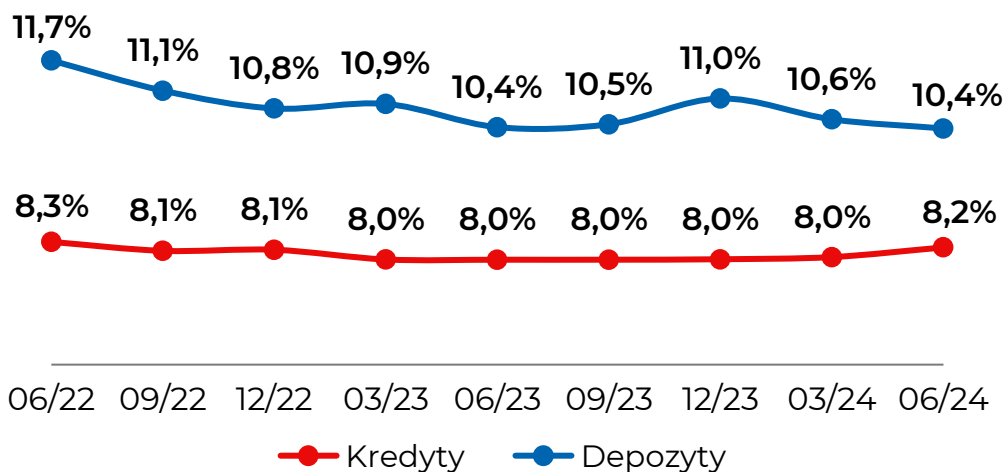


BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe – Przedsiębiorstwa

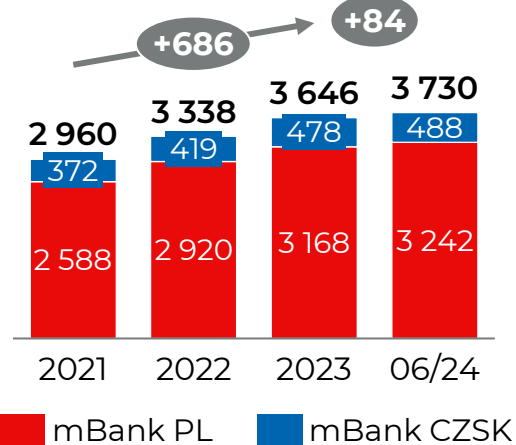


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

mBank liderem w adopcji bankowości mobilnej przez klientów

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku¹

w tys.



#1

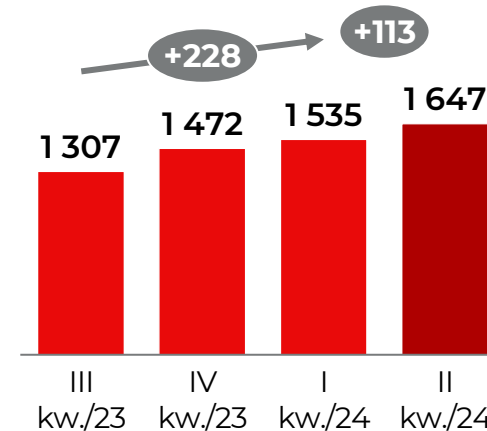
według udziału użytkowników mobilnych w bazie klientów detalicznych

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

Liczba unikalnych użytkowników funkcjonalności PFM mBanku

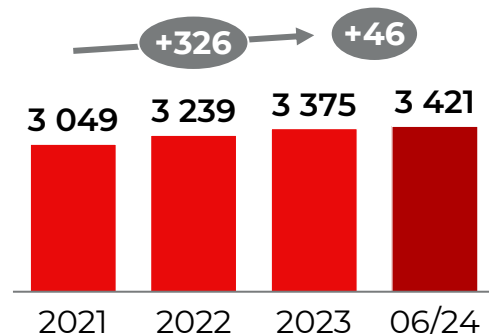
w tys., w Polsce



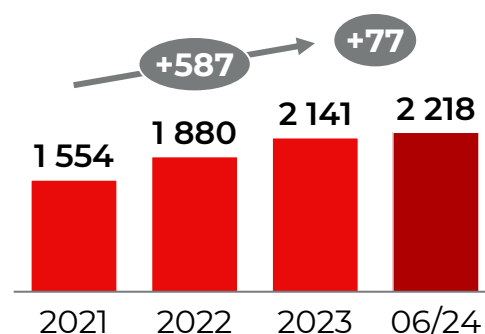
Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)²



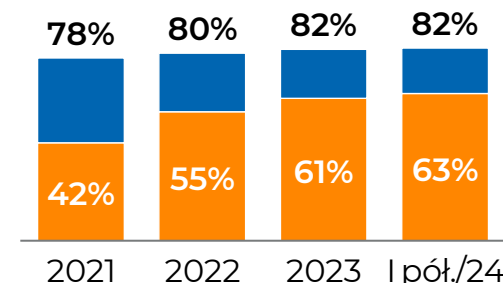
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)³



Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

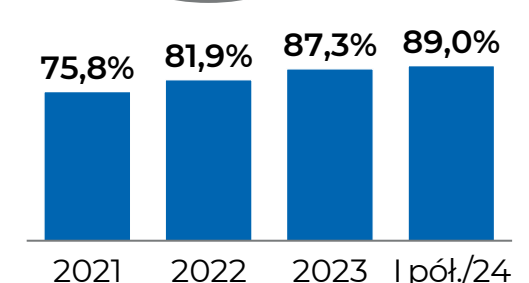
udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych

+11,5pp



¹ 'Aktywny użytkownik aplikacji mobilnej mBanku' to klient, który w danym miesiącu przynajmniej raz zalogował się do aplikacji mobilnej

² 'Aktywny użytkownik usług mBanku w Polsce' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: (i) zalogował się do aplikacji mobilnej, bankowości internetowej lub profilu zaufanego, (ii) zainicjował przelew lub transakcję kartą

³ 'Aktywny użytkownik BLIKa' to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z następujących czynności: (i) zapłacił BLIKiem w e-commerce lub POS, (ii) wypłacił pieniądze BLIKiem lub (iii) wykonał lub otrzymał przelew za pomocą BLIKa

Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	II kw./23	I kw./24	II kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	2 200,6	2 340,1	2 164,7 ¹	-7,5% ↓	-1,6% ↓
Wynik z tytułu opłat i prowizji	487,6	484,1	491,2	+1,5% ↑	+0,7% ↑
Dochody ogółem	2 695,4	2 922,1	2 890,4	-1,1% ↓	+7,2% ↑
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-705,5	-741,1	-782,2	+5,5% ↑	+10,9% ↑
Składki na BFG (fundusz restrukturyzacyjny)	1,0	-147,8	1,0	-/+ ↓	0,0% ◆
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-192,2	-48,1	-171,3	+256,5% ↑	-10,9% ↓
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-1 540,2	-1 370,6	-1 033,5	-24,6% ↓	-32,9% ↓
Wynik operacyjny	258,6	614,6	904,5	+47,2% ↑	+249,8% ↑
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-182,7	-181,9	-185,2	+1,8% ↑	+1,4% ↑
Zysk lub strata brutto	75,8	432,7	719,3	+66,2% ↑	+848,4% ↑
Zysk lub strata netto	-15,5	262,5	421,9	+60,7% ↑	-/+ ↑
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	4,33%	4,37%	4,44%	+0,07pp	+0,11pp
Wskaźnik koszty/dochody	26,1%	30,4%	27,0%	-3,4pp	+0,9pp
Koszty ryzyka	0,64%	0,17%	0,58%	+0,41pp	-0,06pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-0,4%	7,4%	11,6%	+4,2pp	+12,0pp
Zwrot na aktywach (ROA)	-0,03%	0,47%	0,74%	+0,27pp	+0,77pp

¹ Wynik odsetkowy po wyłączeniu negatywnego wpływu „wakacji kredytowych” wyniósłby 2 421,5 mln zł, implikując dynamikę +3,5% kw./kw. i +9,5% r/r

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

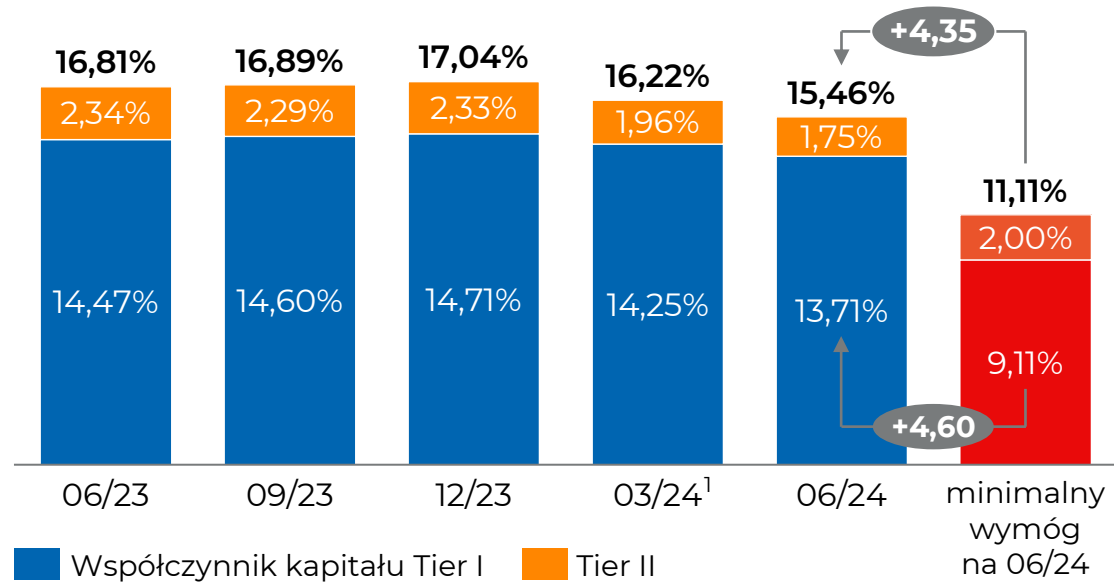
Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

mln zł	II kw./23	I kw./24	II kw./24	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	212 928	224 157	230 296	+2,7% ↑	+8,2% ↑
Kredyty brutto	121 727	120 001	124 960	+4,1% ↑	+2,7% ↑
Kredyty klientów indywidualnych	68 155	66 634	67 417	+1,2% ↑	-1,1% ↓
Kredyty klientów korporacyjnych ¹	49 758	51 715	52 655	+1,8% ↑	+5,8% ↑
Depozyty klientowskie	176 662	183 067	187 531	+2,4% ↑	+6,2% ↑
Depozyty klientów indywidualnych	125 925	129 268	133 583	+3,3% ↑	+6,1% ↑
Depozyty klientów korporacyjnych ²	49 712	51 783	51 768	0,0% ◆	+4,1% ↑
Kapitały	13 470	14 069	14 609	+3,8% ↑	+8,5% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	67,0%	63,5%	64,6%	+1,1pp	-2,4pp
Wskaźnik NPL	4,1%	4,1%	4,3%	+0,2pp	+0,2pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	53,3%	55,3%	54,2%	-1,1pp	+0,9pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,5%	14,3% ³	13,7%	-0,6pp	-0,8pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,8%	16,2% ³	15,5%	-0,7pp	-1,3pp

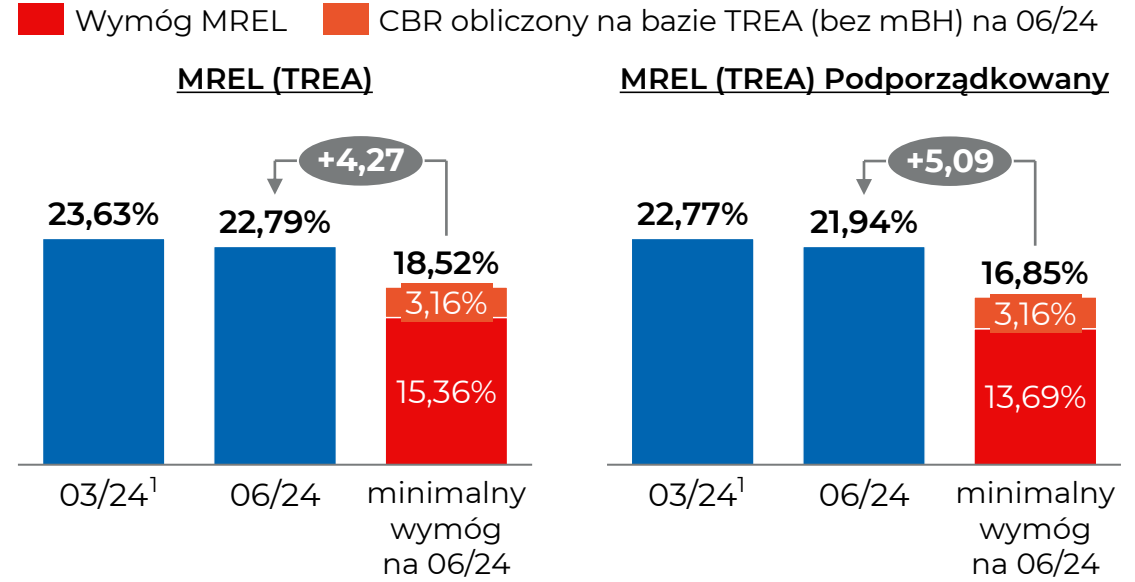
¹ Z wyłączeniem transakcji reverse repo lub buy/sell back; ² Z wyłączeniem transakcji repo lub sell/buy back
³ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za I kw./24 (po zgodzie KNF)

Bezpieczna pozycja kapitałowa ze znaczną nadwyżką ponad minima

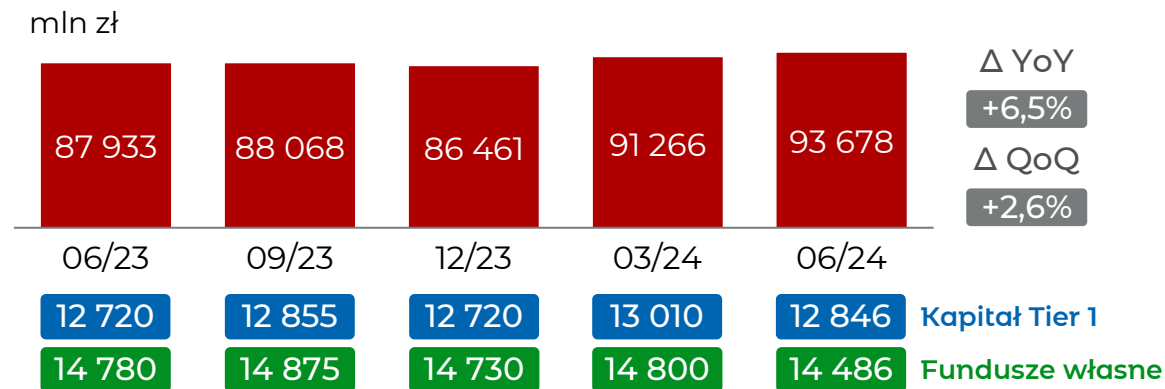
Rozwój współczynników kapitałowych Grupy mBanku



Rozwój wskaźników MREL Grupy mBanku



Rozwój łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko Grupy mBanku



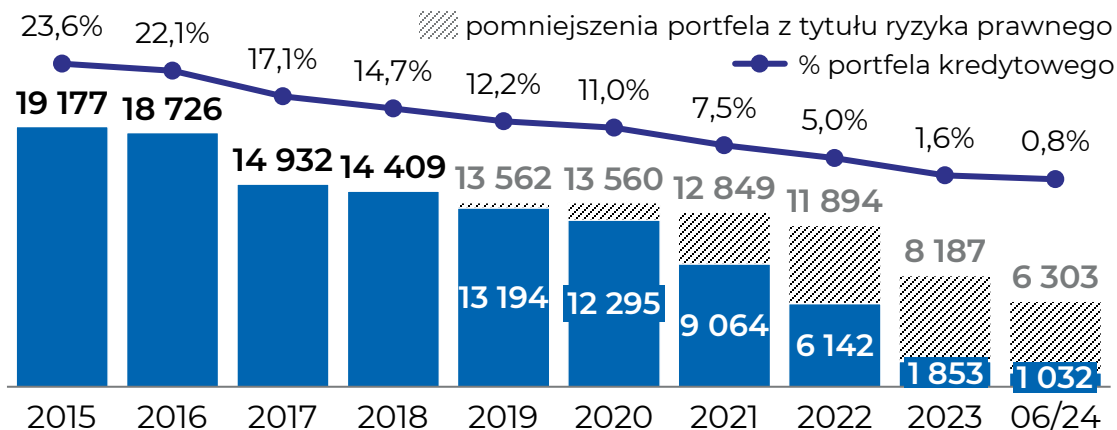
Kluczowe czynniki dotyczące pozycji kapitałowej i finansowania

- Strategiczny cel Grupy mBanku dla współczynnika kapitału Tier 1 zakłada utrzymanie jego końcoworocznego poziomu min. 2,5 p.p. powyżej wymogu nałożonego przez KNF
- W czerwcu 2024 r. bank uzgodnił wydłużenie transakcji sekurytyzacji opartej na portfelu detalicznych kredytów niehipotecyjnych w PLN i pracuje nad kolejną transakcją opartą na kredytach korporacyjnych denominowanych w PLN
- Przeprowadzenie planowanej emisji MREL w II poł./24

¹ Wskaźniki kapitałowe i MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za I kw./24 (po zgodzie KNF)

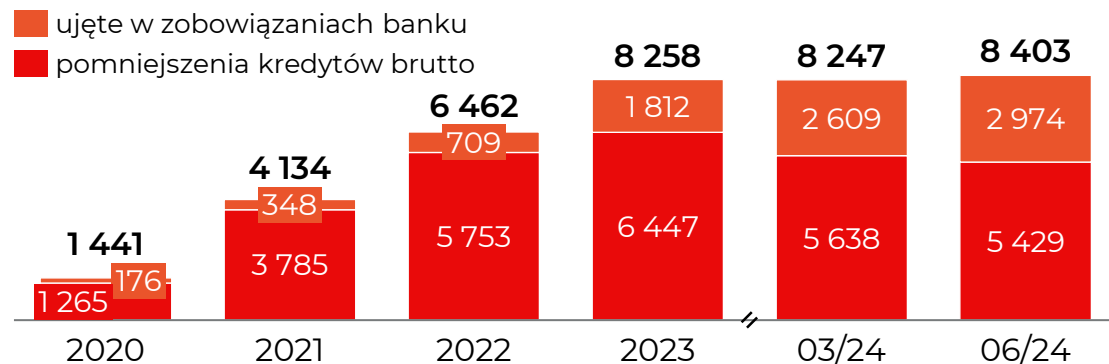
Dalsze wzmocnienie ochrony przed ryzykiem prawnym portfela CHF

Kredyty hipoteczne w CHF osób fizycznych (mln zł, netto)



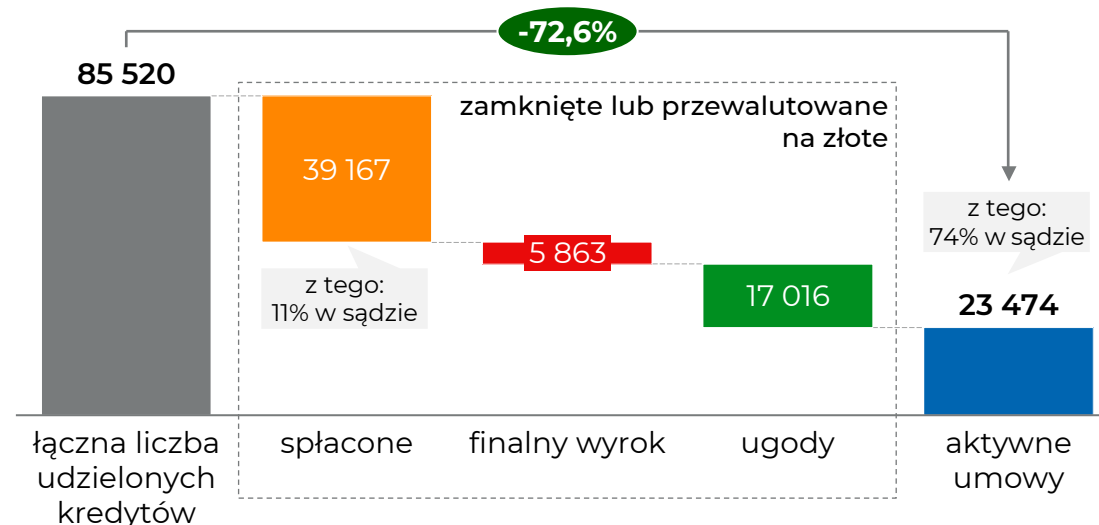
Równowartość **230 mln CHF** według wartości bilansowej lub **1 407 mln CHF** przed pomniejszeniem o odpisy prawne wg stanu na 30.06.2024

Łączna wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów FX (mln zł)



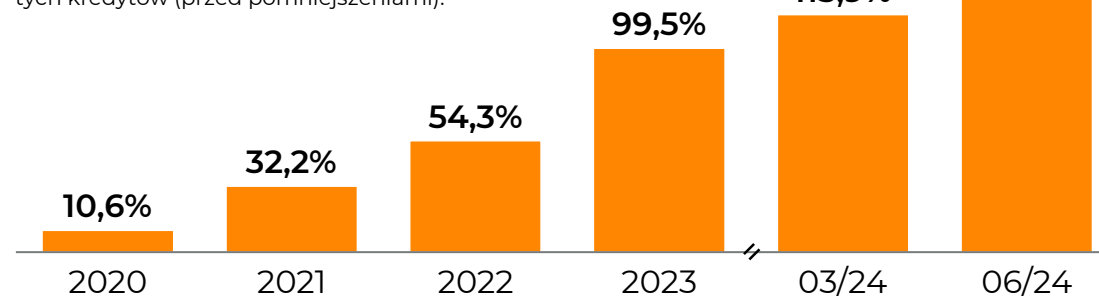
Uwaga: Łączna kwota rezerw na 06/24 obejmuje 8 192 mln zł dla CHF i 211 mln zł dla pozostałych walut.

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku, na 30.06.2024



Pokrycie portfela CHF przez rezerwy utworzone na ryzyko prawne

Uwaga: Relacja odpisów prawnych dotyczących portfela kredytów w CHF do aktywnego portfela tych kredytów (przed pomniejszeniami).

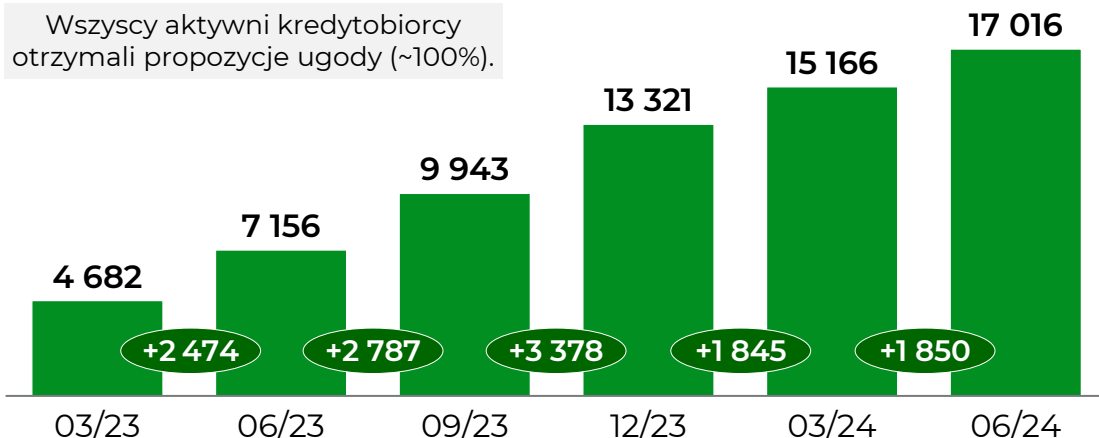


Skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych w I kw./18 - II kw./24 14,6 mld zł

Postępy w ugodach, malejąca liczba nowych spraw sądowych

Liczba uгод zawartych przez mBank (narastająco)

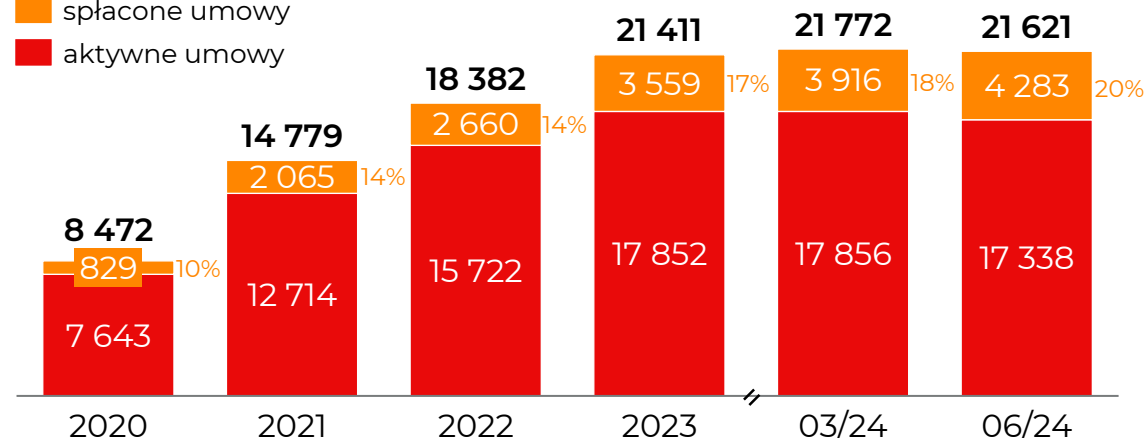
Wszyscy aktywni kredytobiorcy otrzymali propozycje ugody (~100%).



Uwaga: mBank podjął decyzję o uruchomieniu programu ugod dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022.

Liczba umów kredytowych w CHF w sądzie (sprawy w toku)

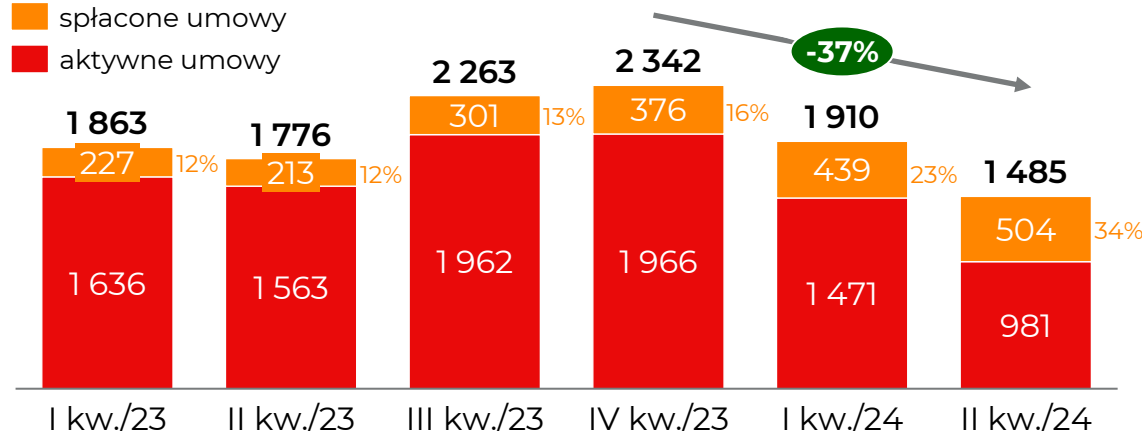
■ spłacone umowy
■ aktywne umowy



Uwaga: Klasyfikacja do statusu aktywnego lub spłaconego na datę raportową.

Liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe

■ spłacone umowy
■ aktywne umowy



Uwaga: Napływ nowo pozwanych umów kredytowych w CHF w ujęciu kwartalnym.

Kluczowe statystyki i założenia na 30.06.2024

- **Pokrycie** aktywnego portfela CHF utworzonymi rezerwami na ryzyko prawne na 30.06.2024 było **na poziomie 130%**
- Liczba aktywnych umów wynosiła 23,5 tys. (tj. **72,6% mniej w stosunku do pierwotnej liczby 85,5 tys.**)
- **17 016 ugod** podpisanych z kredytobiorcami frankowymi, przy stabilnej ich liczbie zawartej w II kw./24 (1 850 ugod)
- **20% z 21 621 umów w CHF**, które na koniec II kw./24 były objęte postępowaniami sądowymi, dotyczyło **kredytów spłaconych**
- **5 863 umów** zamknęło się **prawomocnym wyrokiem sądu**
- Liczba nowych pozwów w II kw./24 o **37% niższa** niż w IV kw./23

Doskonałe wyniki działalności podstawowej odnotowane w I pół./24

Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core w I pół./24

mln zł	Główny biznes	Non-core ¹	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	4 494,9	9,9	4 504,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 333,8	-25,9	1 307,8
Dochody ogółem	5 828,6	-16,1	5 812,6
Koszty ogółem	-1 652,1	-17,9	-1 670,0
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-228,8	9,5	-219,4
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-2 404,0	-2 404,0
Wynik operacyjny	3 947,7	-2 428,5	1 519,1
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-360,1	-7,0	-367,1
Zysk brutto	3 587,6	-2 435,6	1 152,0
Zysk netto	2 746,9	-2 062,5	684,4
Aktywa ogółem	227 544	2 752	230 296
Marża odsetkowa netto	4,47%		4,41%
Wskaźnik koszty/dochody	28,3%		28,7%
Koszty ryzyka	0,40%		0,37%
Zwrot na kapitale (ROE)	40,3%		9,6%

¹ Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych” w sprawozdaniu finansowym

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

Wydzielenie portfela hipotek walutowych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników Grupy mBanku, niezwiązana z podstawową działalnością część *non-core*, obejmująca walutowe kredyty hipoteczne, jest pokazywana oddzielnie wobec całości biznesu.
- Aktywa non-core** zdefiniowaliśmy jako wszystkie kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym w Polsce, które w jakimkolwiek momencie były w innej walucie niż złoty. Oprócz tego portfela, do segmentu alokowane są również powiązane z nim rezerwy na ryzyko prawne.

Kapitał alokowany do segmentu non-core wyniósł 671 mln zł na 30.06.2024.

Jest wyliczany uwzględniając:

- łączną kwotę ekspozycji na ryzyko segmentu i min. wymagany współczynnik kapitału Tier I
- kapitał ekonomiczny na ryzyko operacyjne

Z perspektywy zarządczej, rozwój podstawowej działalności mBanku jest efektywnie oparty na niższym kapitale, ze względu na alokację jego części na segment „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”.

Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w II kw. 2024

**Przegląd wyników
finansowych
po II kw. 2024**

Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy

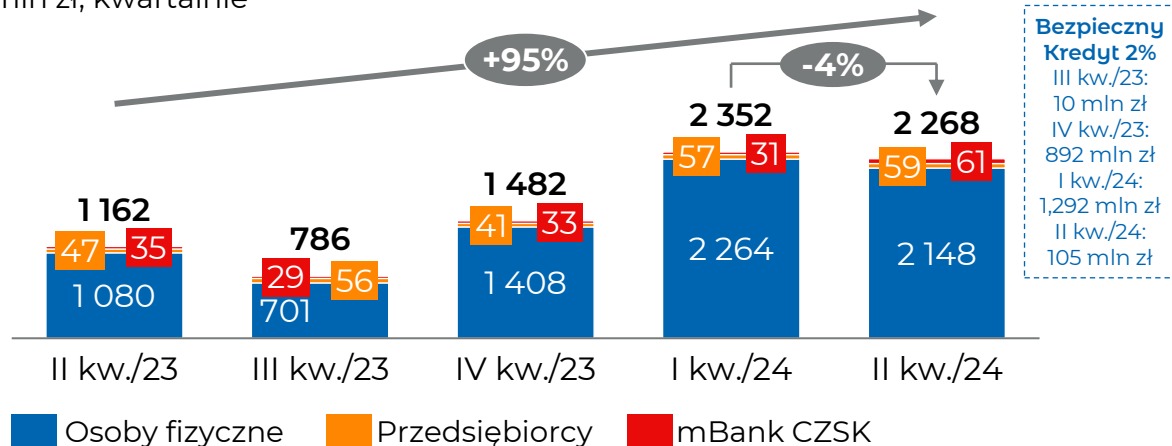


Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wysoka sprzedaż hipotek utrzymana i wzrostowy trend w kredycie konsumenckim

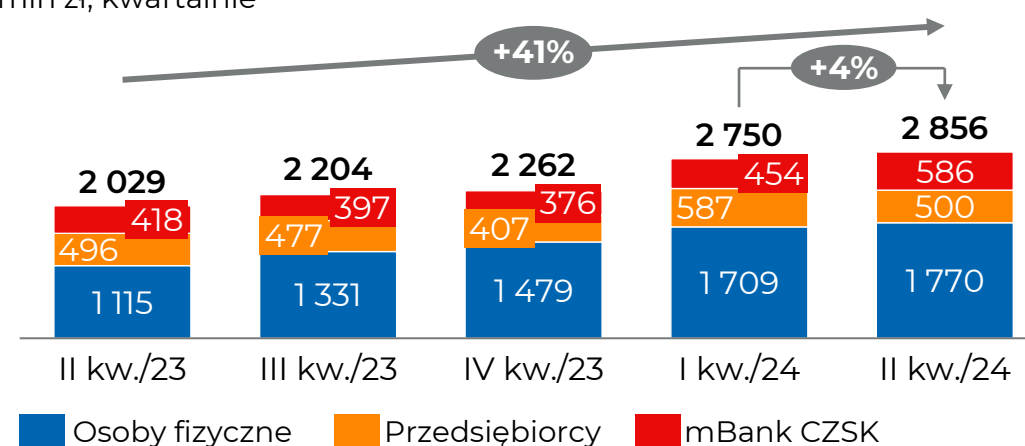
Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



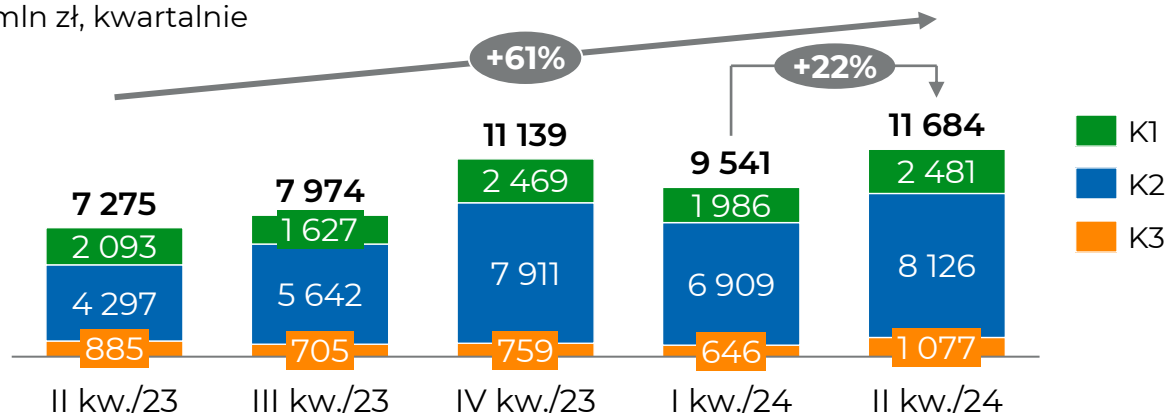
Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



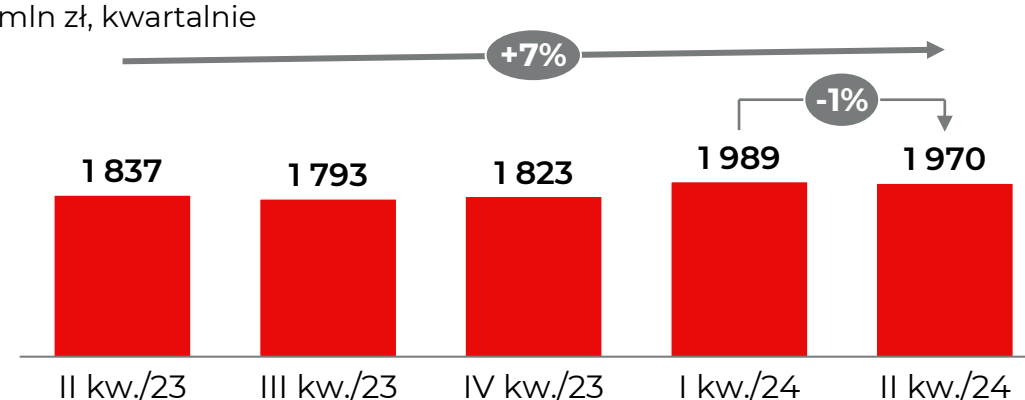
Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹

mln zł, kwartalnie



Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



¹ Sprzedaż kredytów korporacyjnych obejmuje: (i) nowe umowy, (ii) podwyższenia wolumenu, (iii) odnowienia istniejących kredytów. Definicja została zmieniona w II kw./24, dane za poprzednie okresy zostały przekształcone.

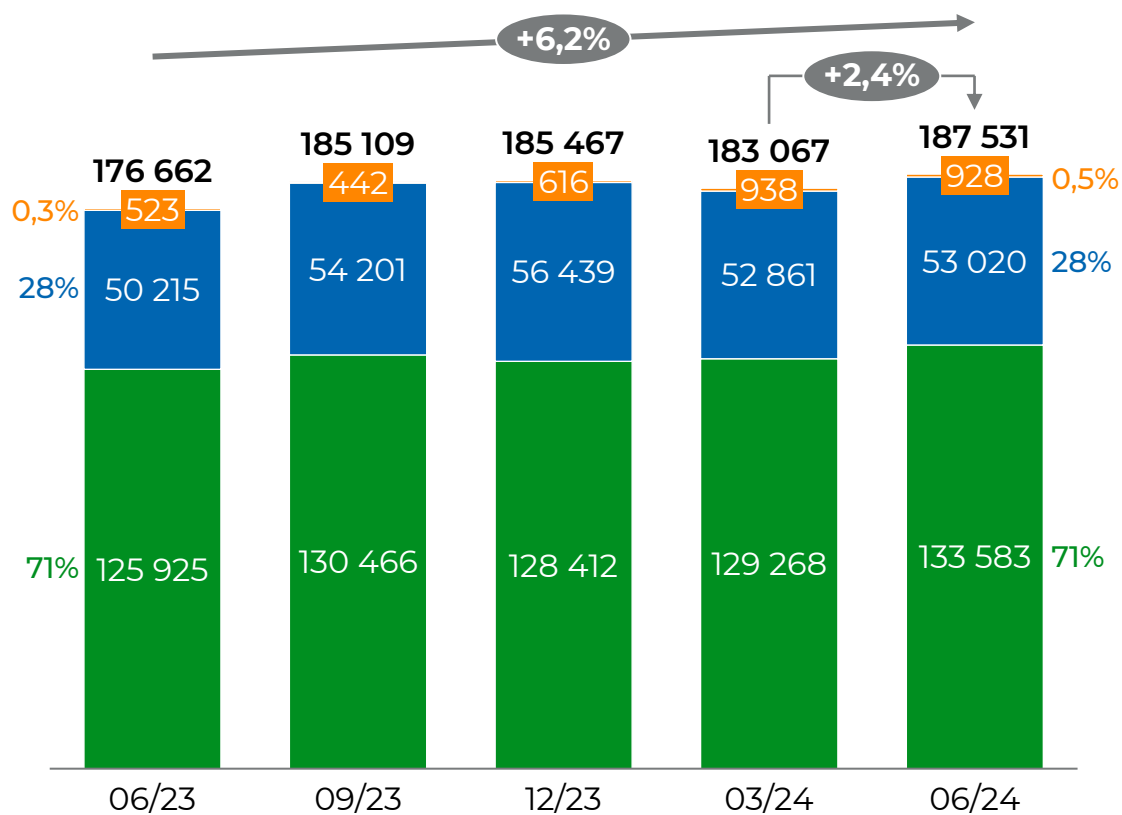
Podział Klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Baza depozytowa napędzana napływem środków na rachunki bieżące przy optymalizacji cen

Dynamika depozytów klientów

mln zł

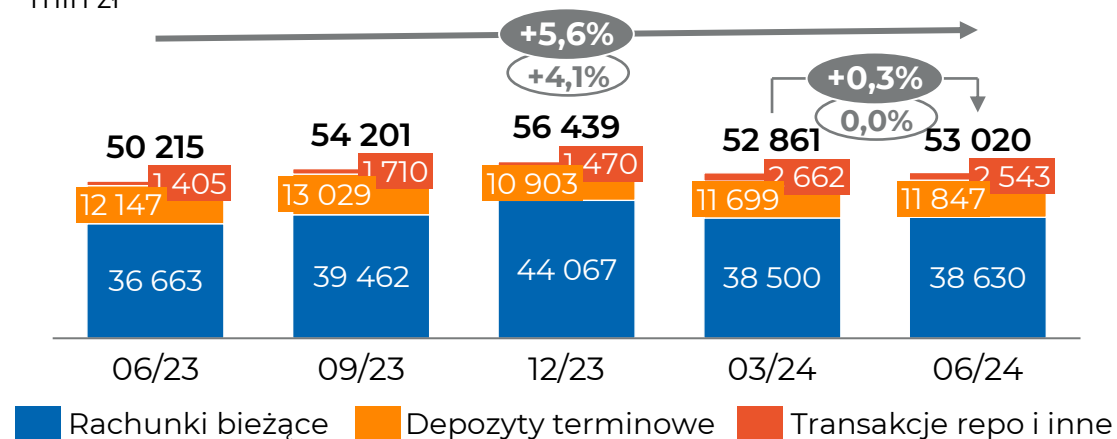


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

Depozyty klientów korporacyjnych

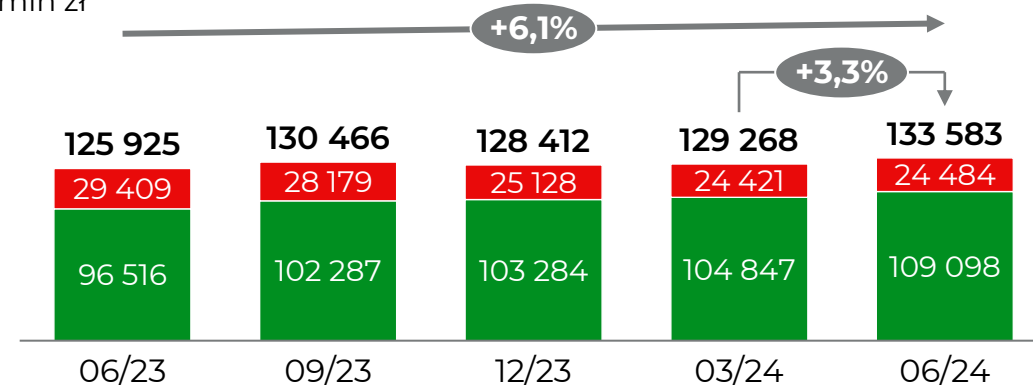
mln zł



- Rachunki bieżące
- Depozyty terminowe
- Transakcje repo i inne

Depozyty klientów detalicznych

mln zł



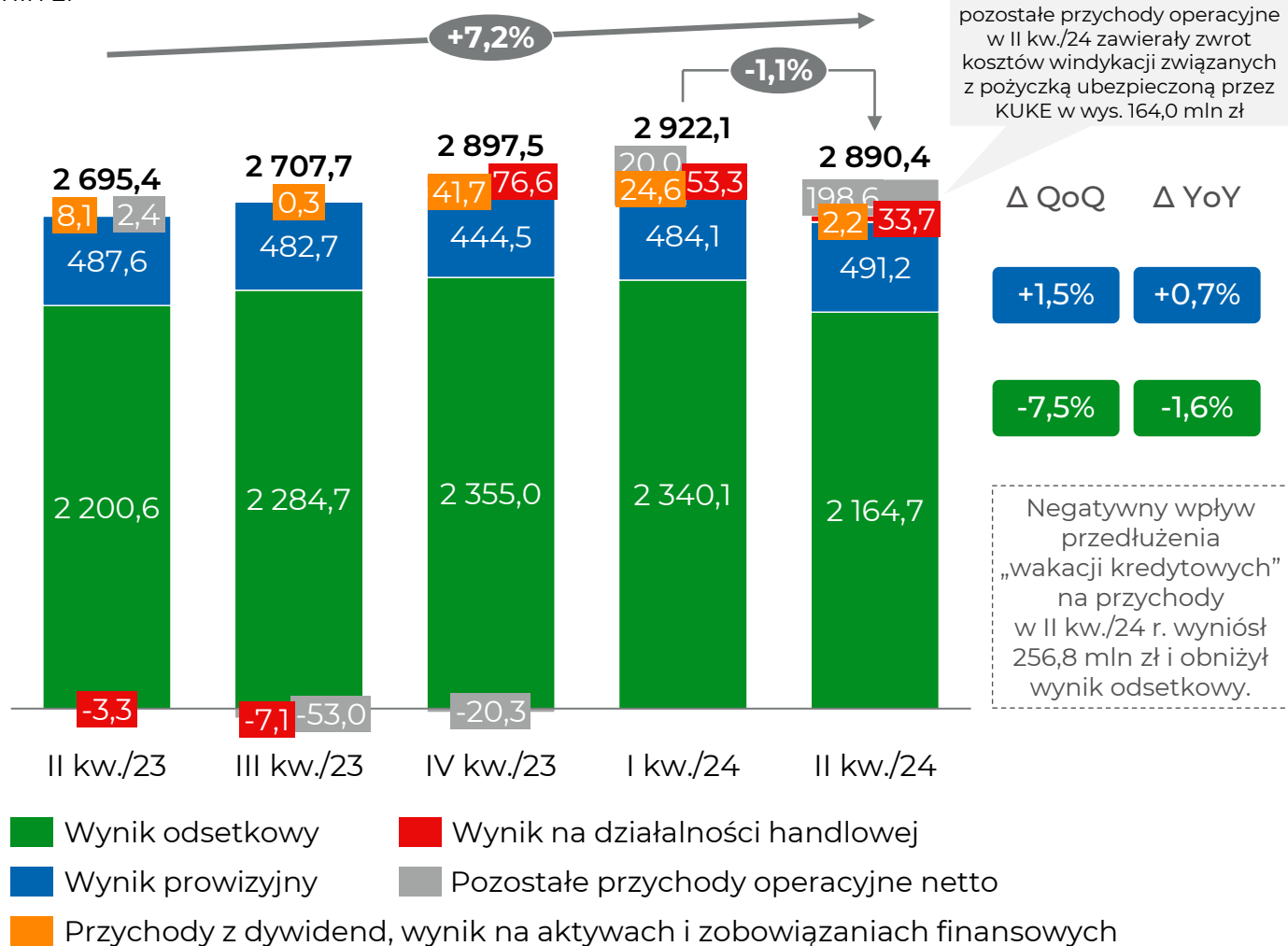
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowy wynik odsetkowy zaburzony przez „wakacje kredytowe”, poprawa opłat netto

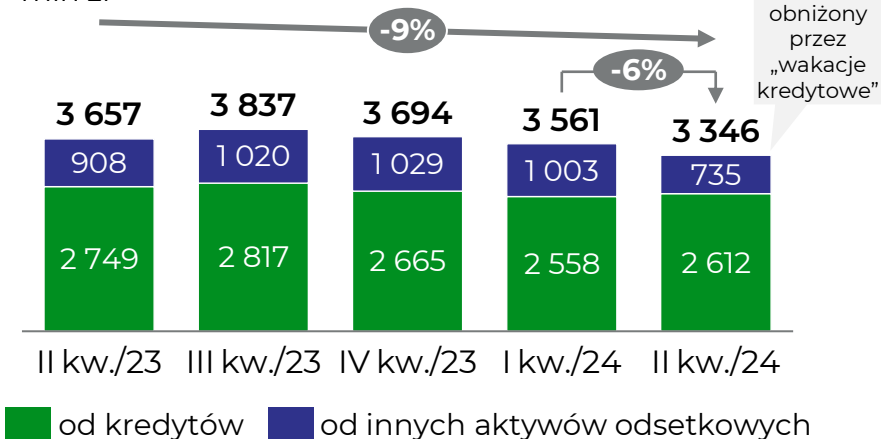
Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



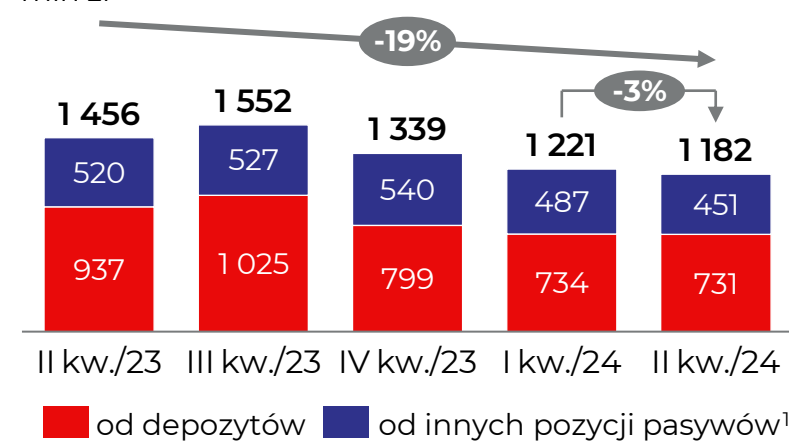
Dynamika przychodów odsetkowych

mln zł



Dynamika kosztów odsetkowych

mln zł



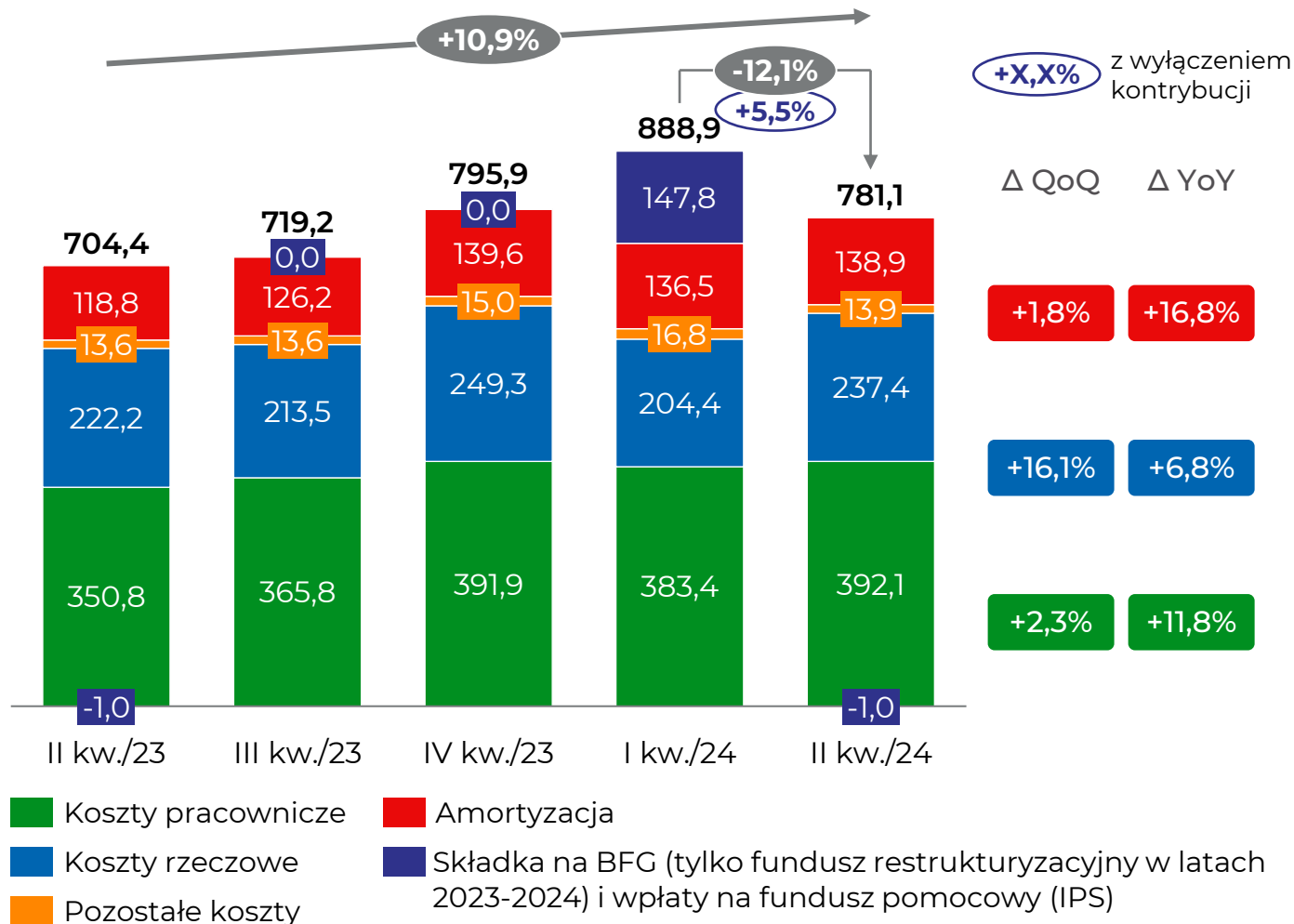
¹ poza-depozytowe koszty odsetkowe obejmują głównie rachunkowość zabezpieczeń i finansowanie hurtowe, w tym zobowiązania podporządkowane

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

Nadal doskonała efektywność, wyższe koszty odzwierciedlają inwestycje i wzrost działalności

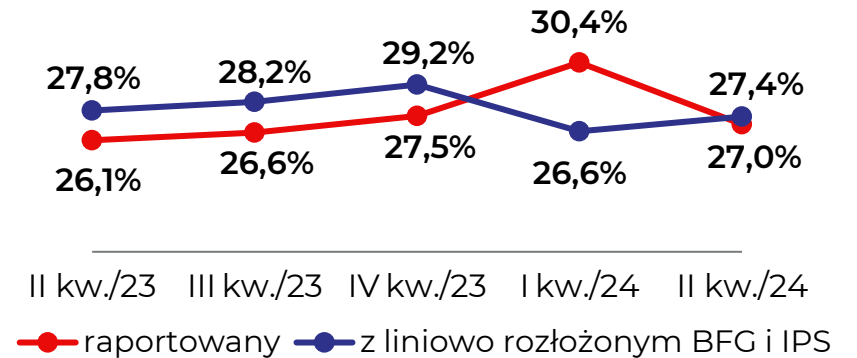
Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” i zwrotu od KUKE w II kw./24

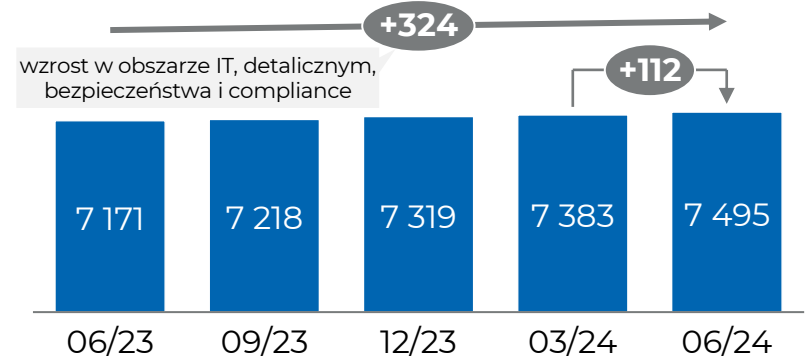


Znormalizowany wskaźnik za I pół./24 **27,0%**

bez „wakacji kredytowych” i jednorazowego zysku (zwrot od KUKE w II kw./24)

Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

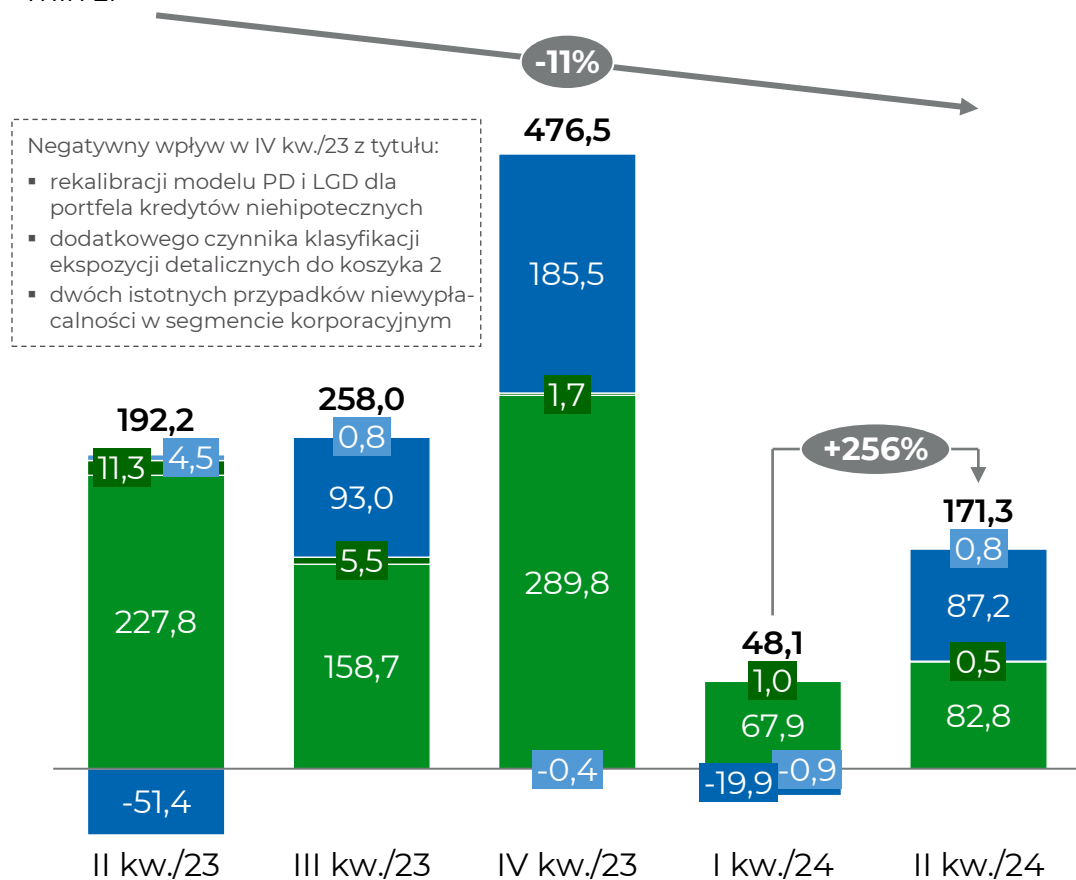


Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Rezerwy wzrosły z niestandardowo niskiego poziomu, nadal poniżej rocznych zapowiedzi

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

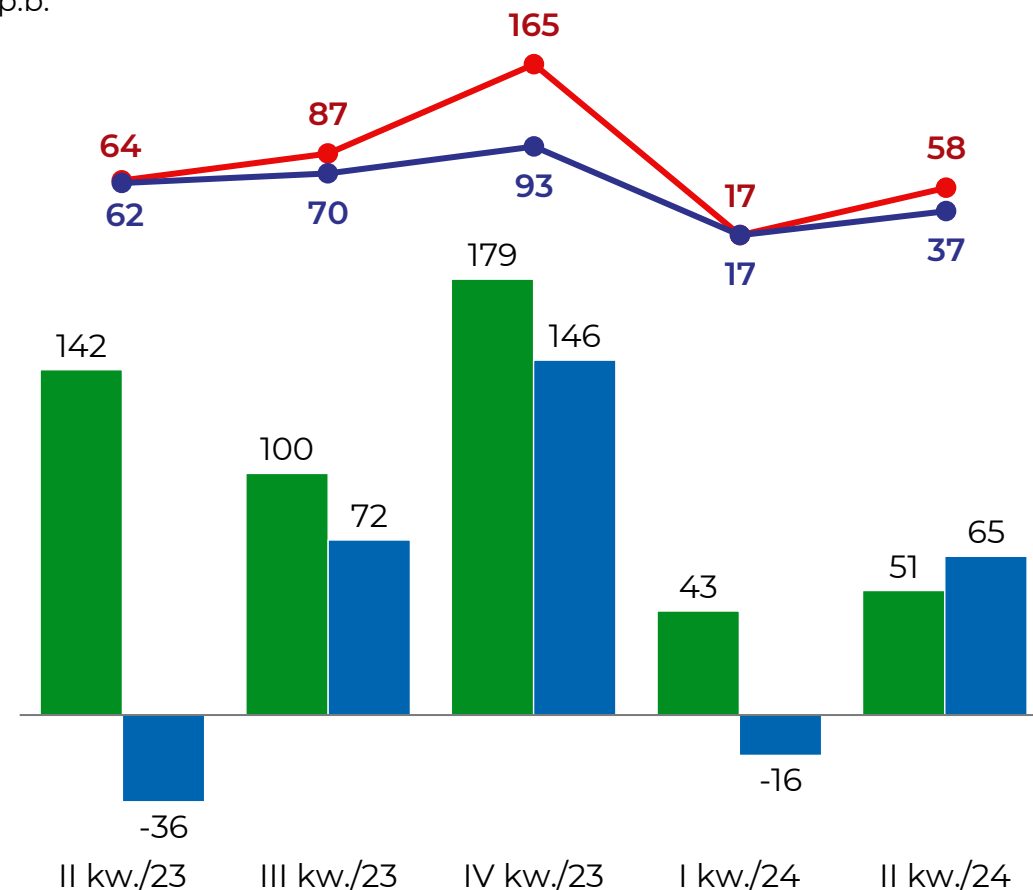
mln zł



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

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.

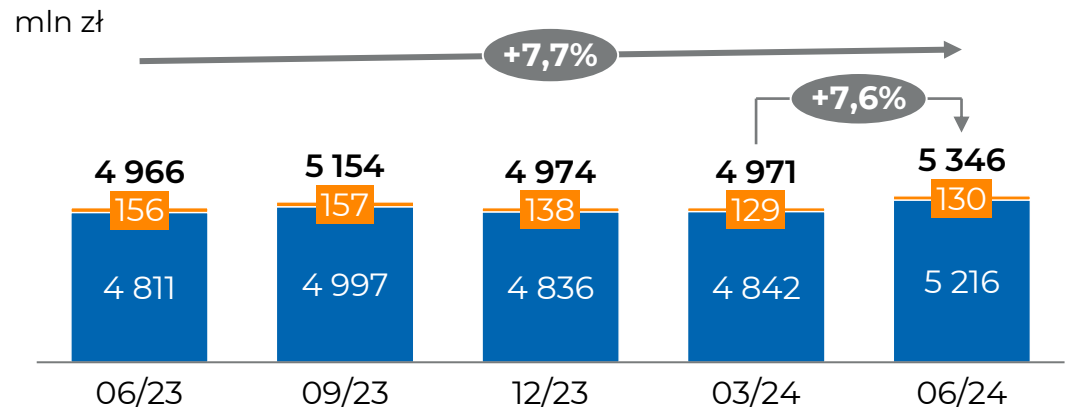


Koszty ryzyka Grupy mBanku: —●— kwartalnie —●— narastająco
■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

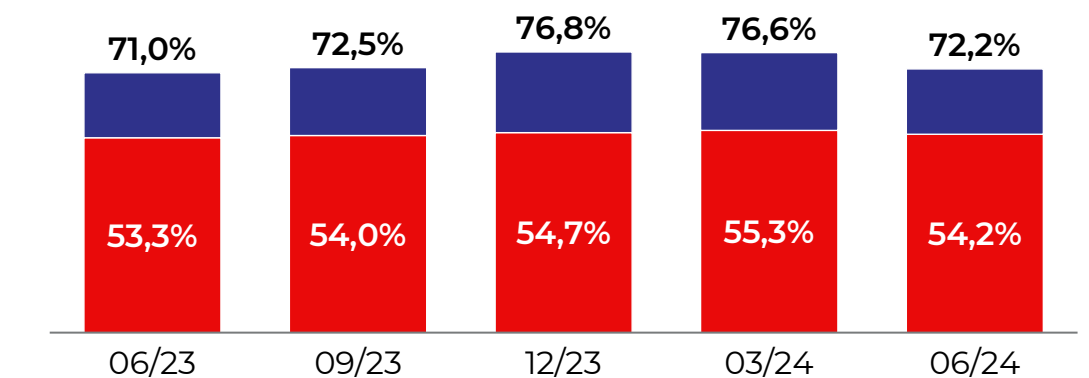
Dobra jakość aktywów, wskaźnik NPL pod wpływem pojedynczych ekspozycji korporacyjnych

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej przez wynik fin.

Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku

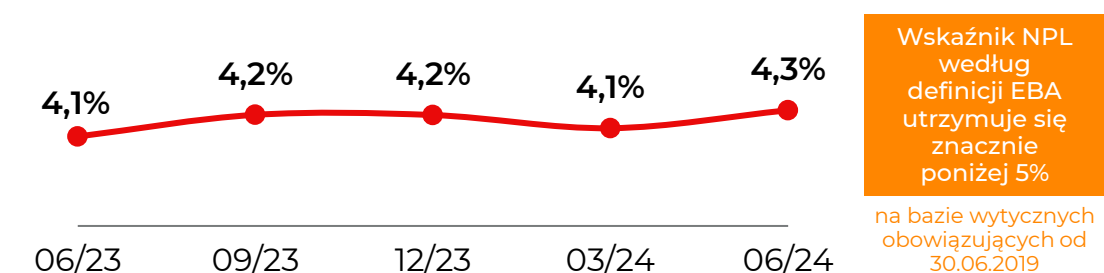


■ rezerwy na koszyk 3 i POCl ■ uwzględniając rezerwy na koszyk 1 i 2

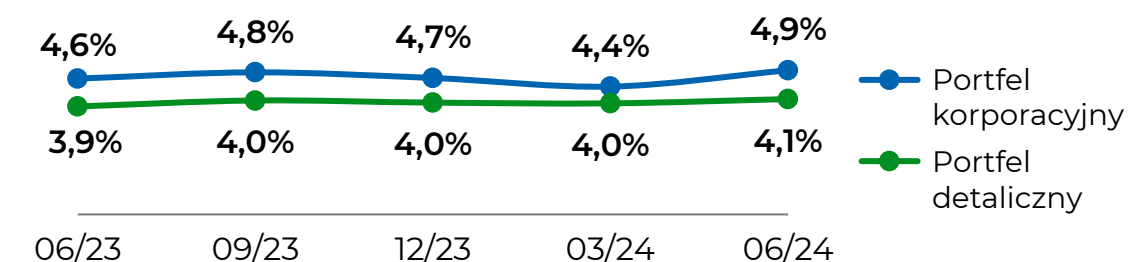
Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2024 r.

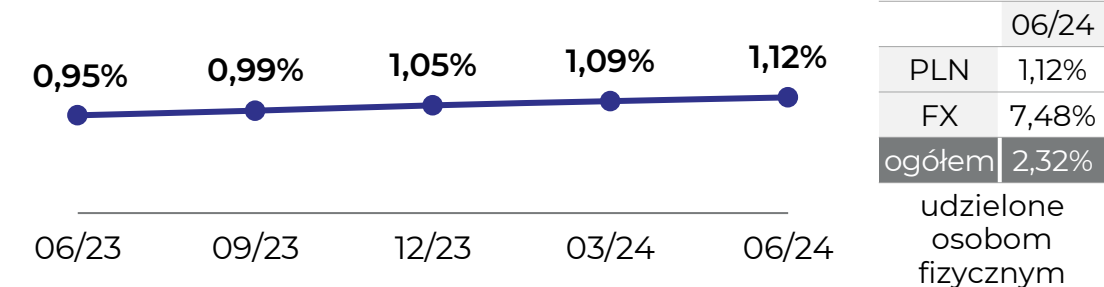
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



Kluczowe osiągnięcia
i rozwój biznesu
w II kw. 2024

Przegląd wyników
finansowych
po II kw. 2024

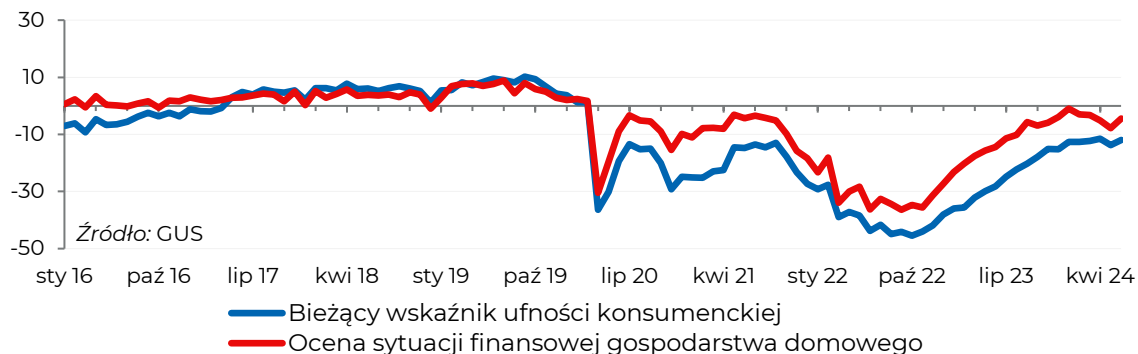
**Sytuacja makroeko-
nomiczna w Polsce
i perspektywy**



Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

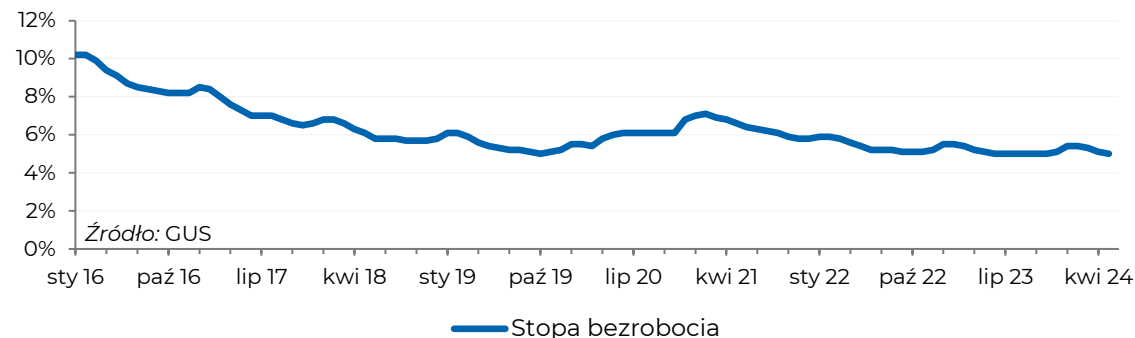
Obniżki stóp NBP w 2024 r. mało prawdopodobne w obliczu odbicia inflacji i konsumpcji.

Konsumpcja zaczyna rosnąć



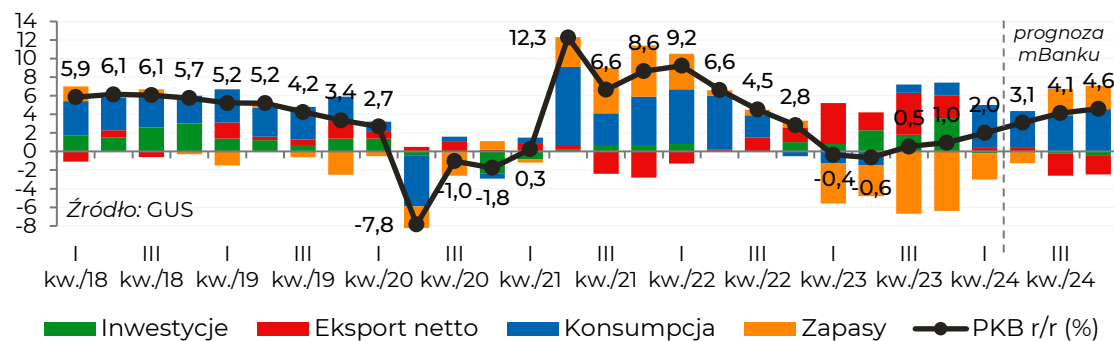
Wskaźniki koniunktury ustabilizowały się. Pozytywny sentyment, wraz z transferami fiskalnymi, kreśli obiecującą ścieżkę dla konsumpcji. Realny fundusz płac będzie także wsparciem dla konsumentów w 2024 r.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



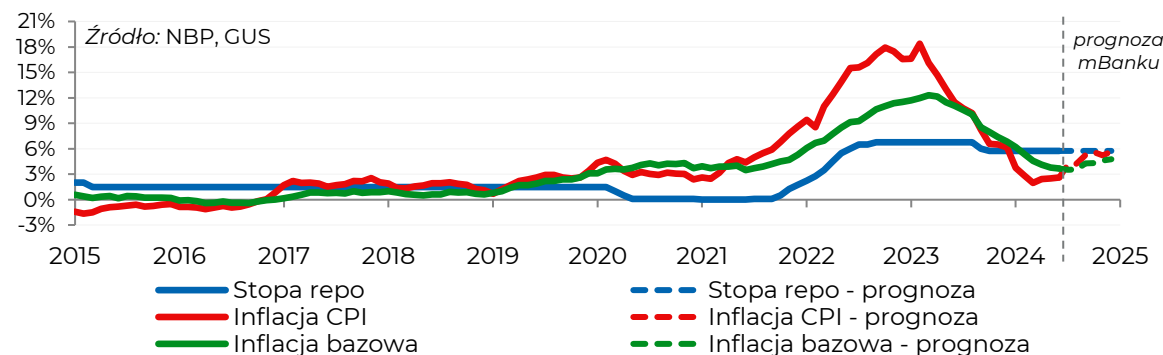
Rynek pracy do tej pory cechował się wysokim stopniem odporności na spowolnienie wzrostu PKB. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie niska w kolejnych kwartałach.

Dynamika PKB oraz prognoza dla Polski (% r/r)



Wzrost PKB powinien przyspieszyć, a głównym czynnikiem będzie spożycie prywatne. Inwestycje będą ciężać na dynamice w 2024 r., ale odbiją znacznie w kolejnym roku. Prognozuje się, że wzrost PKB w 2024 r. osiągnie 3,5%.

Dołek inflacji osiągnięty, wyboista droga przed nami

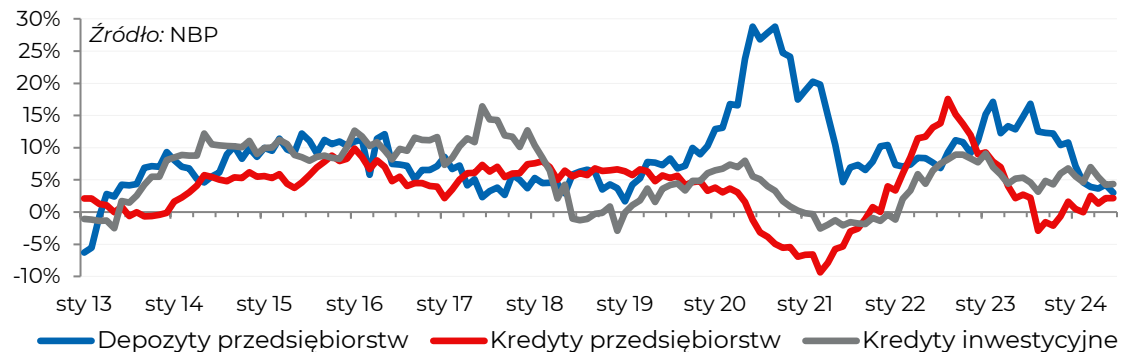


Inflacja osiągnęła minimum w marcu 2024 r. i oczekuje się, że kolejne miesiące przyniosą jej przyspieszenie. Podobny trend powinien być widoczny w inflacji bazowej. W rezultacie RPP nie obetnie stóp procentowych do końca roku.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

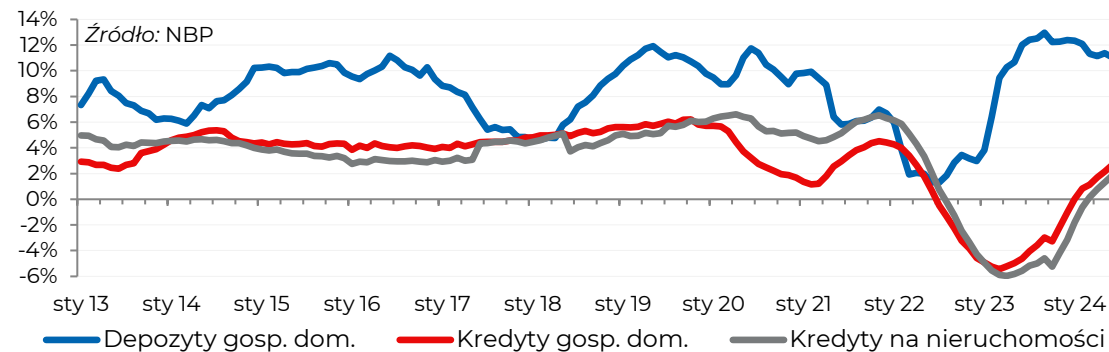
Akcja kredytowa odbija. Rentowności obligacji lekko spadły, złoty pozostał mocny.

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



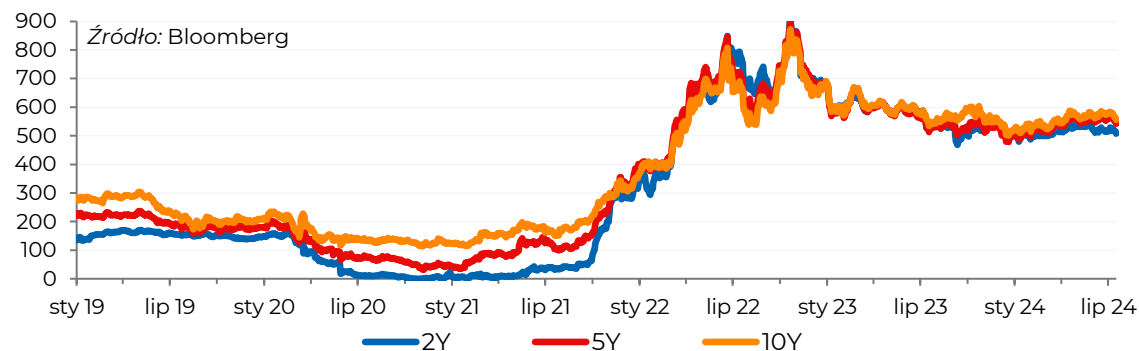
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw obniżyła się. Akcja kredytowa rośnie coraz śmielej. Odbicie aktywności gospodarczej (konsumpcja) może wspierać poprawę na tym polu.

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



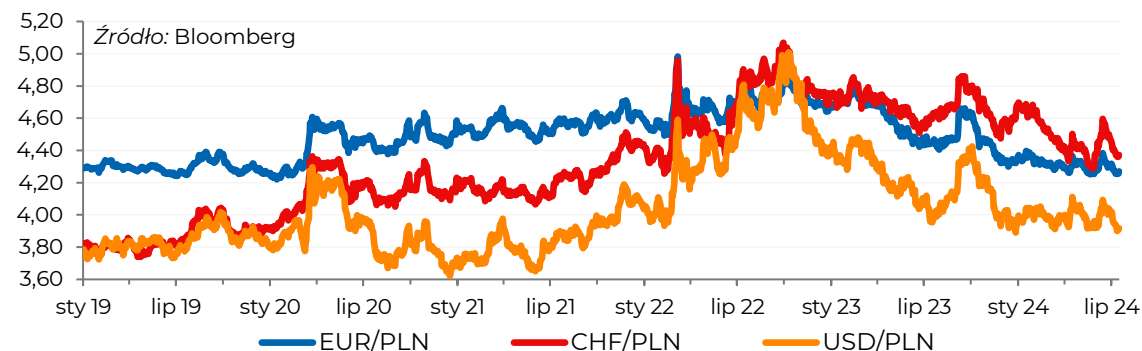
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają wzrost depozytów. Akcja kredytowa poprawia się. Kontynuacja takiego trendu jest możliwa w miarę coraz lepszego nastroju konsumentów.

Rentowności obligacji lekko obniżyły się w ostatnim czasie (p.b.)



Rentowności krajowego długu lekko spadły w ostatnim czasie. Wynikało to głównie z zachowania rynków bazowych, który to czynnik powinien odgrywać istotną rolę w najbliższym czasie. Miary ryzyka kredytowego pozostają nisko.

Złoty pozostał mocny pomimo podwyższonej zmienności

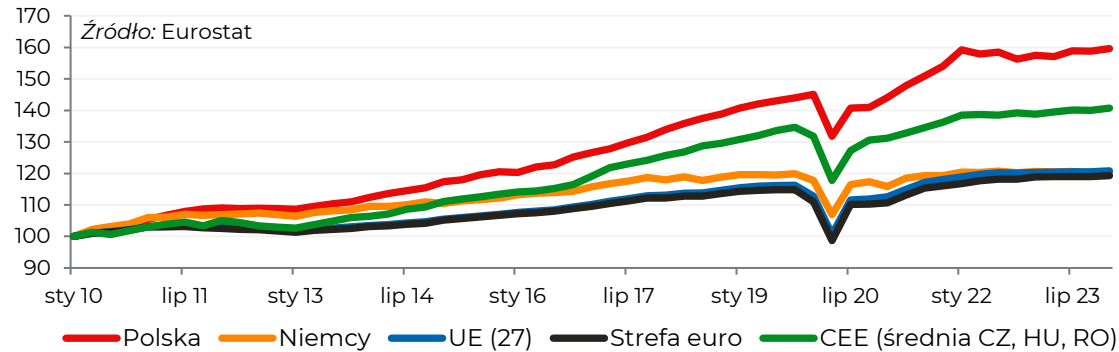


Polska waluta poradziła sobie niezle w obliczy podwyższonej zmienności wynikającej z wyborów w Meksyku i Indiach. Restrykcyjna polityka pieniężna w Polsce powinna wspierać złotego na co złoży się też ożywienie wzrostu PKB.

Polska: fundamenty ekonomiczne

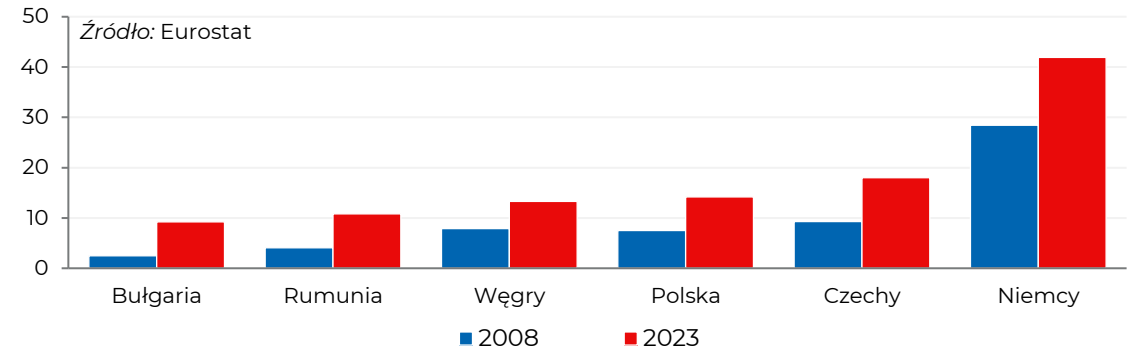
Kraj z dużym potencjałem wzrostu. Wysoka konkurencyjność na tle regionu.

Realny PKB (Q1 2010 = 100)



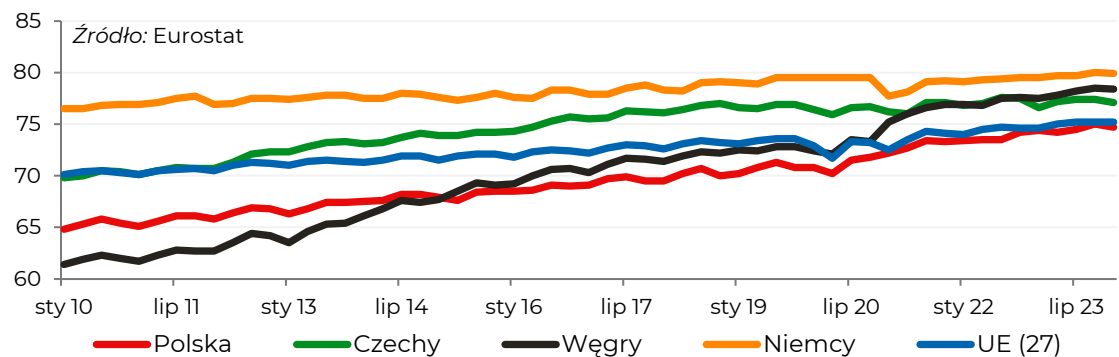
W ciągu minionych lat gospodarka Polski notowała nieprzerwanie wysokie tempo wzrostu. Dotychczasowe ożywienie po pandemii okazało się znacznie szybsze na tle innych gospodarek regionu.

Godzinowe koszty pracy (EUR)



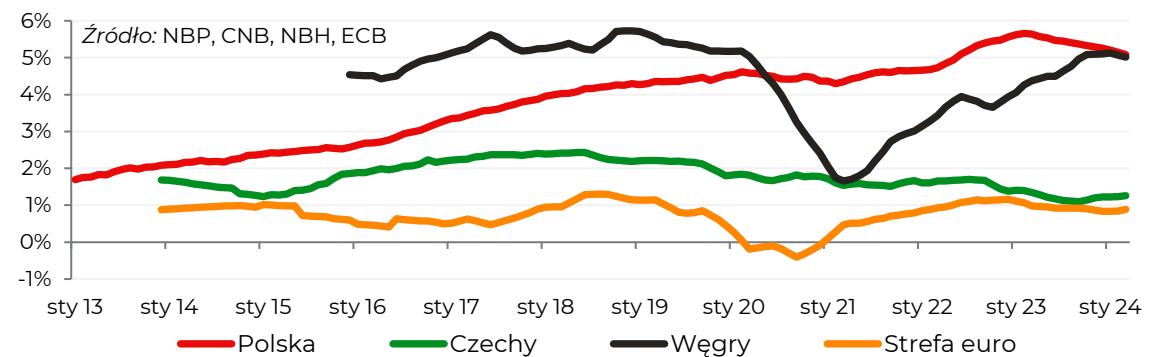
Koszty pracy w Polsce wzrosły na przestrzeni ostatnich lat, niemniej wciąż pozostają konkurencyjne na tle gospodarek z bloku CEE. W porównaniu z gospodarką niemiecką koszty te są w dalszym ciągu ponad 3-krotnie niższe.

Stopa aktywności zawodowej (15-64 lat)



Aktywność zawodowa w Polsce pozostaje na relatywnie niskim poziomie w porównaniu do państw regionu. Oznacza to wciąż drzemący potencjał na podniesienie zatrudnienia, pomimo niekorzystnej demografii.

Saldo usług w handlu zagranicznym (% PKB)



Konkurencyjność polskiej gospodarki jest dobrze widoczna w sektorze usług, gdzie od lat notujemy stale rosnącą nadwyżkę. Trendy związane ze zjawiskiem nearshoring'u powinny to wzmocnić.

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i mało stabilne

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024P	2025P
Wzrost PKB (r/r)	5,6%	0,2%	3,5%	4,5%
Popyt krajowy (r/r)	5,2%	-3,2%	3,4%	5,8%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,4%	-1,0%	4,9%	4,3%
Inwestycje (r/r)	2,7%	13,1%	-0,1%	10,3%
Inflacja (eop)	16,6%	6,2%	5,7%	3,8%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,50%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,34	4,30
EUR/PLN (eop)	4,69	4,34	4,20	4,20

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2022	2023	2024P	2025P
Kredyty przedsiębiorstw	9,6%	-0,7%	4,8%	5,8%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	3,2%	3,1%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	1,7%	2,1%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	5,9%	5,2%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	5,8%	4,8%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,8%	3,4%	7,7%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	6,4%	9,1%

Perspektywy mBanku w 2024 r. (w porównaniu do 2023 r.)

Wynik odsetkowy i marża

lekko pozytywny



- Stopy procentowe w Polsce w scenariuszu bazowym pozostaną stabilne, natomiast w strefie euro i Czechach rozpoczęły się obniżki
- Odbijające wolumeny kredytowe wesprą przychody odsetkowe
- Potencjał do poprawy marży wynikający z optymalizacji cenowej depozytów wydaje się wyczerpany

Wynik prowizyjny

lekko pozytywny



- Wzrost bazy klientów i transakcyjności może zostać zniwelowany przez mniejszą zmienność na rynku i rosnące koszty prowizyjne
- Dostosowania w tabeli opłat i prowizji zostały już wprowadzone

Koszty ogółem

negatywny



- Widoczna presja płacowa i inflacja oddziałują na koszty operacyjne
- Rosnąca amortyzacja wiedziona inwestycjami w przyszły wzrost
- Brak składek na system gwarantowania depozytów

Odpisy na kredyty

lekko pozytywny



- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów
- Sytuacja geopolityczna i złożone otoczenie makroekonomiczne mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców

Źródło: GUS, Narodowy Bank Polski, szacunki mBanku wg stanu na 31.07.2024.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2024 r.

Załącznik



Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024
Wynik z tytułu odsetek	2 200 635	2 284 687	2 355 039	2 340 082	2 164 656
Wynik z tytułu opłat i prowizji	487 641	482 704	444 500	484 127	491 227
Przychody z tytułu dywidend	4 506	175	4 683	2 995	6 194
Wynik na działalności handlowej	-3 338	-7 064	76 553	53 281	33 728
Wynik na aktywach finansowych ¹	3 623	169	36 978	21 638	-3 961
Pozostałe przychody operacyjne netto	2 351	-52 959	-20 257	19 991	198 599
Dochody ogółem	2 695 418	2 707 712	2 897 496	2 922 114	2 890 443
Koszty ogółem	-704 442	-719 175	-795 945	-888 879	-781 147
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	-585 595	-592 938	-656 297	-752 429	-642 284
<i>Amortyzacja</i>	-118 847	-126 237	-139 648	-136 450	-138 863
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-192 216	-257 983	-476 461	-48 055	-171 311
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-1 540 192	-1 083 537	-1 475 988	-1 370 563	-1 033 481
Wynik z działalności operacyjnej	258 568	647 017	149 102	614 617	904 504
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-182 722	-184 678	-186 154	-181 911	-185 217
Zysk lub strata brutto	75 846	462 339	-37 052	432 706	719 287
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	-15 478	-83 016	-20 267	262 523	421 856

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

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

Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024
Kasa i operacje z bankiem centralnym	16 381 485	19 451 659	36 702 427	24 535 807	21 707 034
Należności od banków	11 508 432	17 095 049	7 119 059	12 054 848	11 577 948
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 707 945	1 026 112	645 382	1 316 973	976 576
Pochodne instrumenty finansowe	1 120 005	1 030 497	1 074 153	693 045	619 261
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	118 319 042	117 805 077	113 520 791	116 296 350	121 202 225
Inwestycyjne papiery wartościowe	56 677 121	61 852 792	60 583 852	62 230 638	66 760 510
Wartości niematerialne	1 579 977	1 613 303	1 701 939	1 712 600	1 763 204
Rzeczowe aktywa trwałe	1 454 981	1 438 295	1 481 401	1 493 096	1 461 714
Inne aktywa	4 178 869	4 076 372	4 151 512	3 823 662	4 227 119
Aktywa razem	212 927 857	225 389 156	226 980 516	224 157 019	230 295 591
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024
Zobowiązania wobec innych banków	3 204 420	3 520 323	3 315 302	3 273 468	3 231 573
Pochodne instrumenty finansowe	1 918 138	1 547 722	1 495 754	1 288 793	1 691 718
Zobowiązania wobec klientów	176 662 495	185 109 361	185 467 455	183 067 263	187 531 268
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	8 157 055	11 958 340	11 105 165	10 663 265	10 476 503
Zobowiązania podporządkowane	2 685 432	2 746 774	2 714 928	2 645 731	2 661 354
Pozostałe zobowiązania	6 830 647	6 816 882	9 144 686	9 149 329	10 093 796
Zobowiązania razem	199 458 187	211 699 402	213 243 290	210 087 849	215 686 212
Kapitały razem	13 469 670	13 689 754	13 737 226	14 069 170	14 609 379
Zobowiązania i kapitały razem	212 927 857	225 389 156	226 980 516	224 157 019	230 295 591

Wybrane dane finansowe

Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

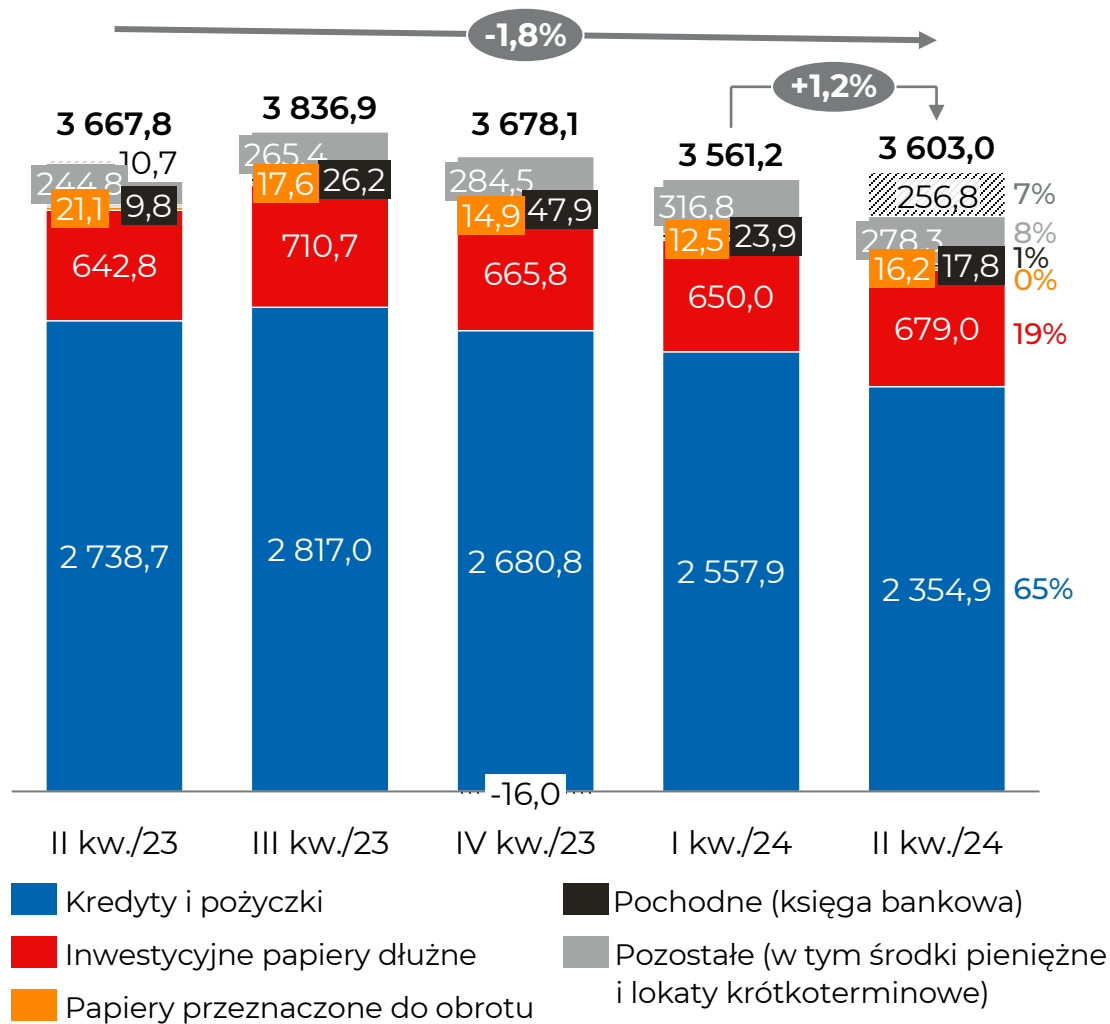
Wskaźniki finansowe	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023	I kw. 2024	II kw. 2024
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,33%	4,26%	4,31%	4,37%	4,44%
Marża odsetkowa, YtD	4,08%	4,14%	4,18%	4,37%	4,41%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	4,22%	4,26%	4,30%	4,43%	4,46%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	26,1%	26,6%	27,5%	30,4%	27,0%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	30,0%	28,8%	28,5%	30,4%	28,7%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,64%	0,87%	1,65%	0,17%	0,58%
Koszty ryzyka, YtD	0,62%	0,70%	0,93%	0,17%	0,37%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	-0,4%	-2,4%	-0,6%	7,4%	11,6%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	1,9%	0,4%	0,2%	7,4%	9,6%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	-0,03%	-0,15%	-0,04%	0,47%	0,74%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	0,12%	0,03%	0,01%	0,47%	0,61%
Wskaźnik kredyty/depozyty	67,0%	63,6%	61,2%	63,5%	64,6%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,81%	16,89%	17,04%	16,22%	15,46%
Współczynnik kapitału Tier I	14,47%	14,60%	14,71%	14,25%	13,71%
Wskaźnik dźwigni	5,6%	5,3%	5,3%	5,4%	5,2%
Kapitał / Aktywa	6,3%	6,1%	6,1%	6,3%	6,3%
TREA / Aktywa	41,3%	39,1%	38,2%	40,7%	40,7%
Wskaźnik NPL	4,1%	4,2%	4,2%	4,1%	4,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	53,3%	54,0%	54,7%	55,3%	54,2%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	71,0%	72,5%	76,8%	76,6%	72,2%

Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

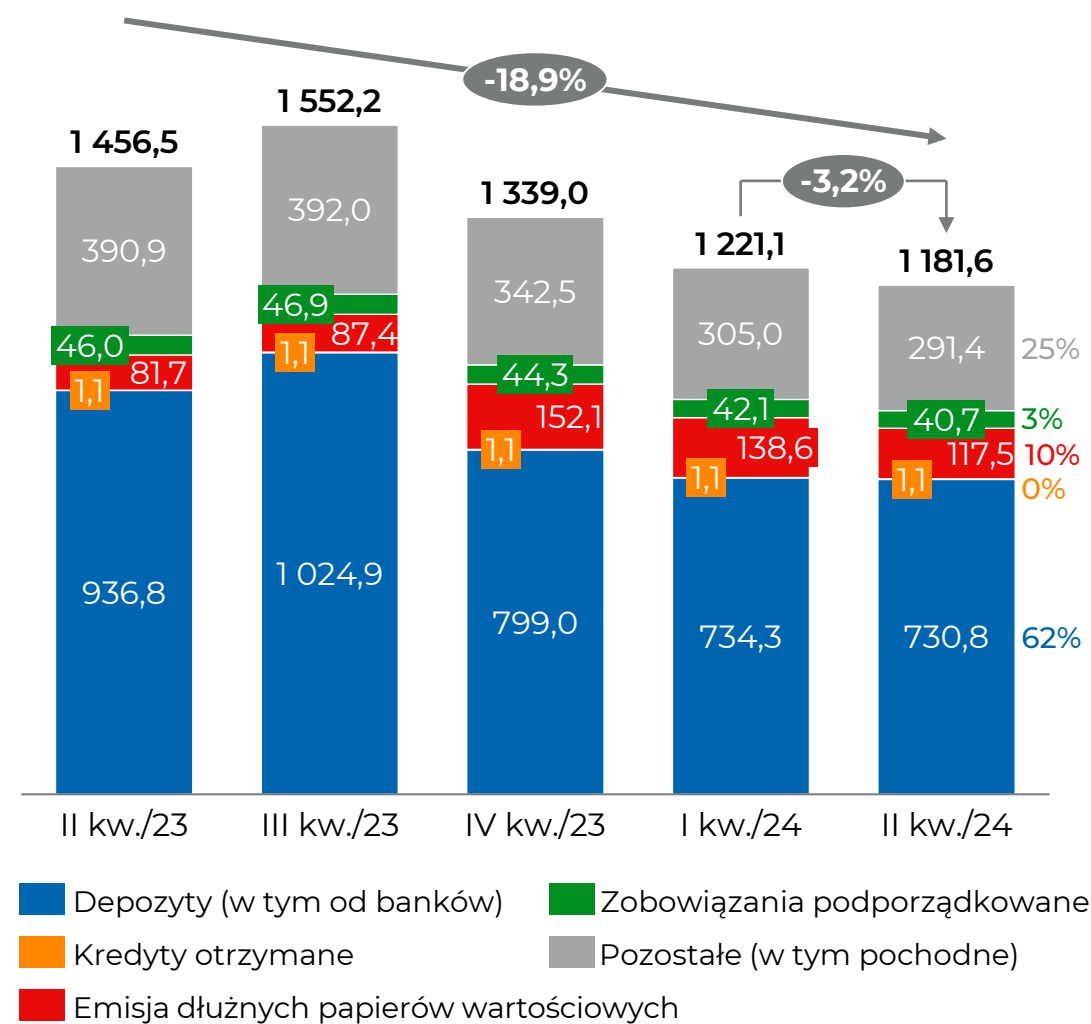
mln zł

Przedstawiony rozwój i dynamika są skorygowane o wpływ „wakacji kredytowych”



Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

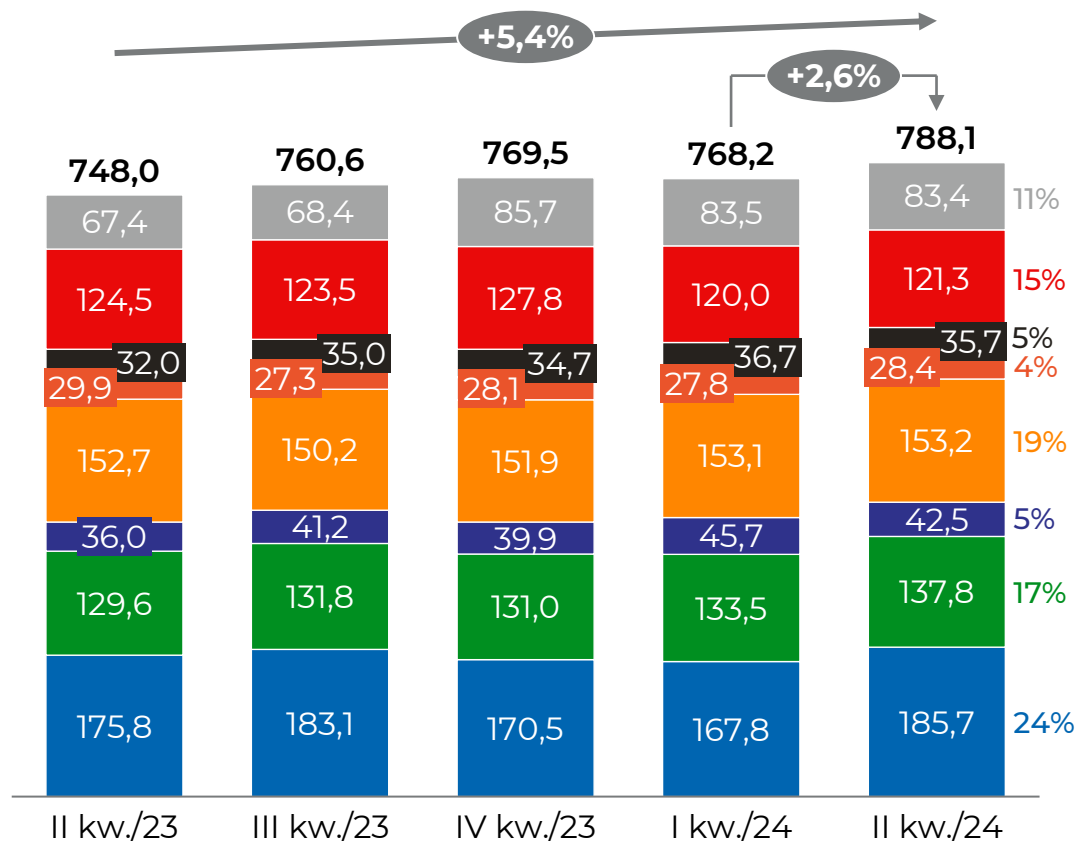
mln zł



Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

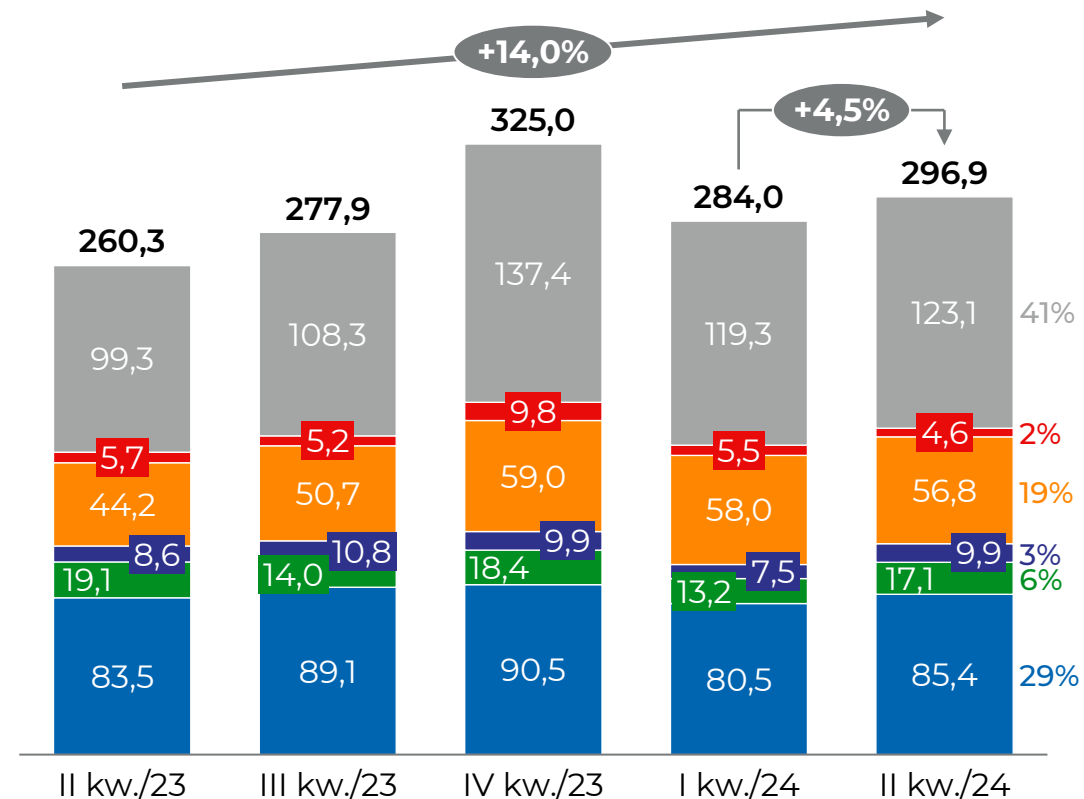
mln zł



- Od kart płatniczych
- Gwarancje i trade finance
- Od rachunków i przelewów
- Od sprzedaży ubezpieczeń
- Z działalności maklerskiej i emisji
- Od transakcji walutowych
- Z działalności kredytowej
- Pozostałe (w tym powiernicze)

Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł

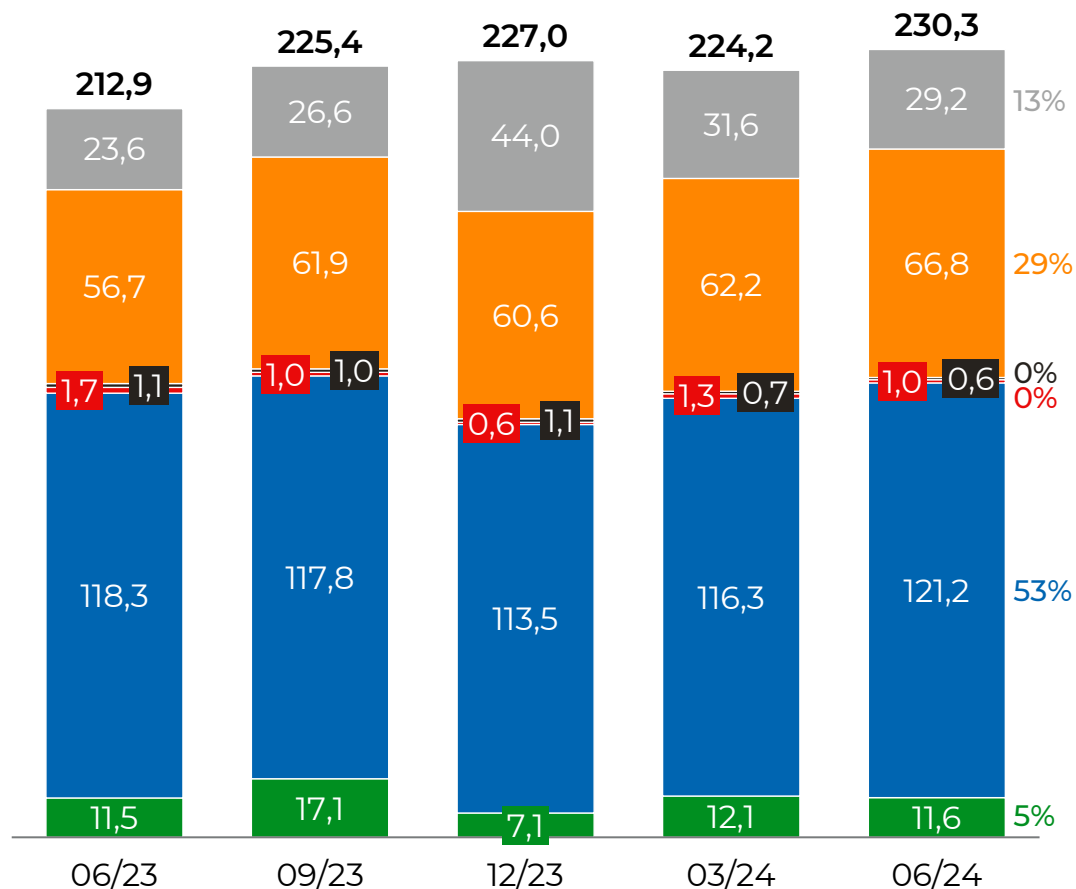


- Obsługa kart płatniczych
- Płacone na rzecz pośredników
- Obsługa gotówkowa
- Opłaty na rzecz NBP i KIR
- Uiszczone opłaty maklerskie
- Pozostałe (w tym ubezpieczeniowe)

Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

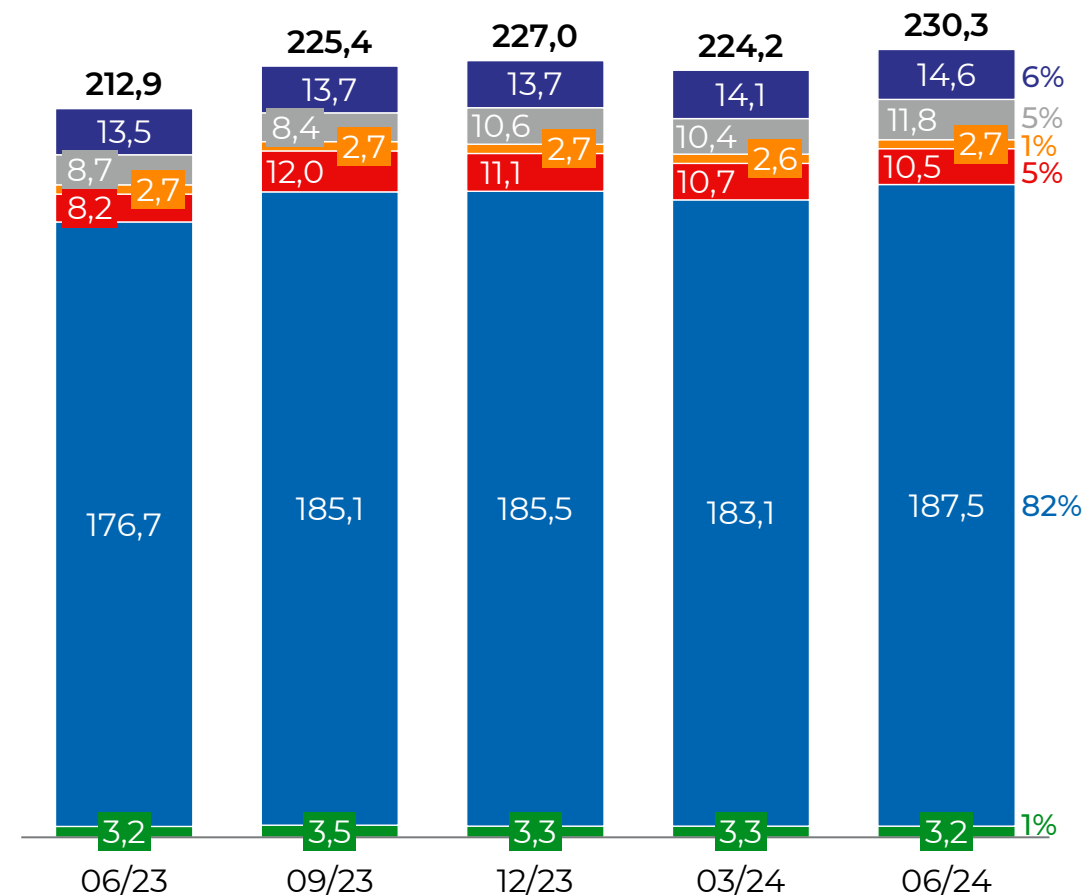
mld zł



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Instrumenty pochodne
- Papiery inwestycyjne
- Pozostałe aktywa

Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

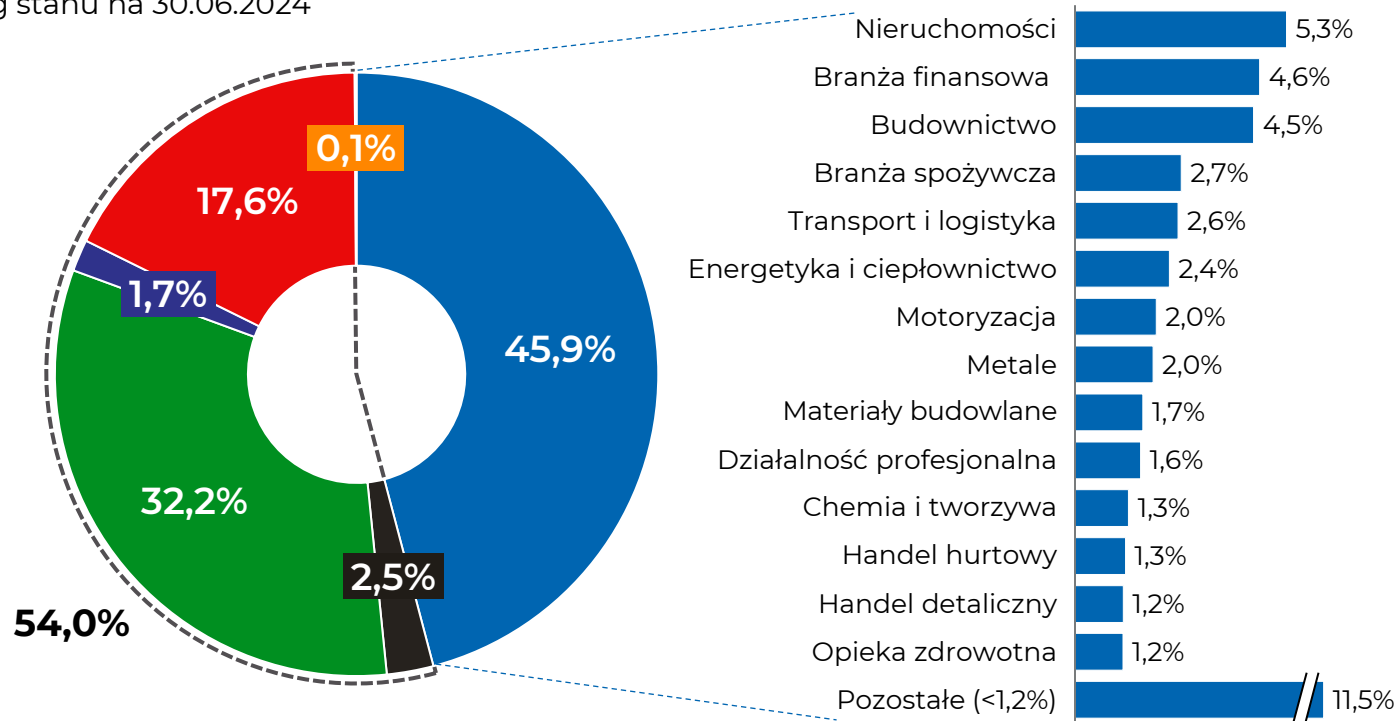


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 30.06.2024

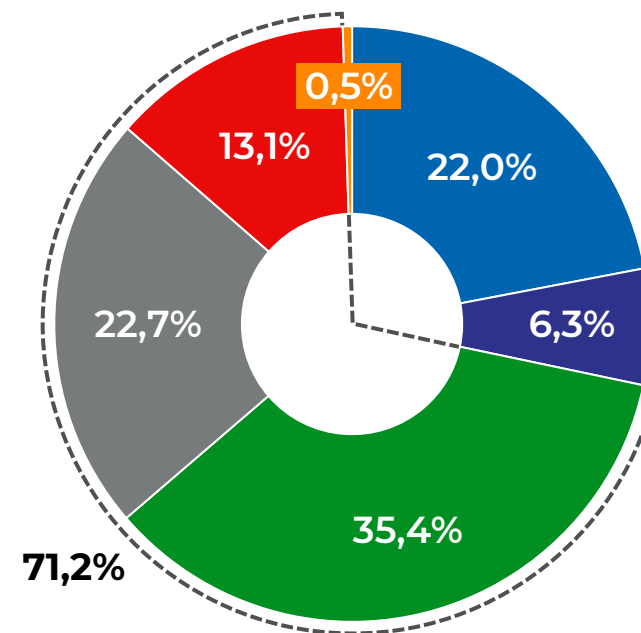


	mld zł
Kredyty korporacyjne	57,4
Hipoteki walutowe osób fizycznych	3,2
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	40,3
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2,0
Niehipoteczne kredyty detaliczne	21,9
Klienci sektora budżetowego	0,2
SUMA	125,0

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 30.06.2024



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	41,2
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	11,8
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	66,5
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	42,6
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	24,5
Klienci sektora budżetowego	0,9
SUMA	187,5

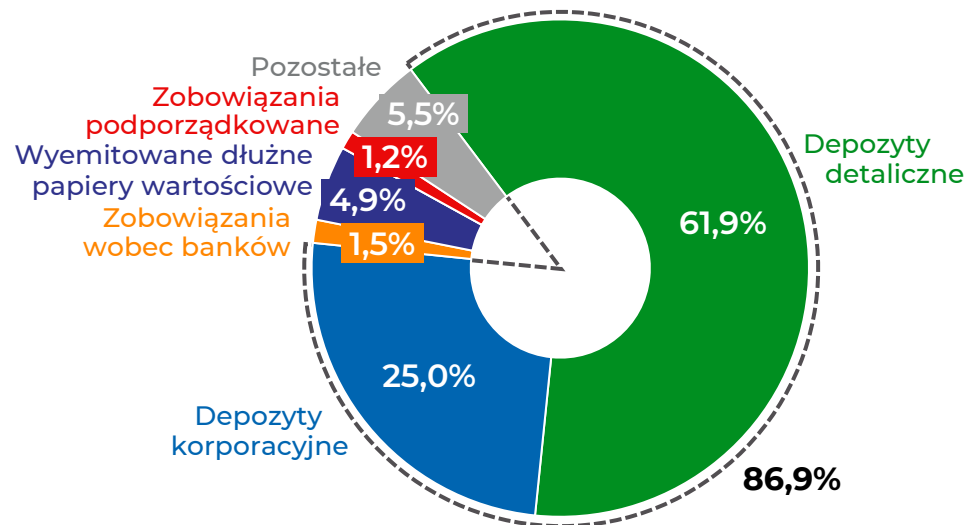
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

² Zawiera transakcje repo

Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 30.06.2024



Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 30.06.2024

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln ¹	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln ¹	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
Pożyczki i obligacje podporządkowane					
250 mln	CHF	21.03.2018	21.03.2028	10,0 lat	LIBOR3M +2,75%
750 mln	PLN	17.12.2014	17.01.2025	10,1 roku	WIBOR6M +2,10%
550 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2028	10,0 lat	WIBOR6M +1,80%
200 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2030	12,0 lat	WIBOR6M +1,95%
Kredyty i pożyczki otrzymane					
113 mln	CHF	04.09.2017	04.09.2025	8,0 lat	-
176 mln	CHF	30.07.2018	30.07.2025	7,0 lat	-
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

¹ obligacje wyemitowane w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS)

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

Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 30.06.2024

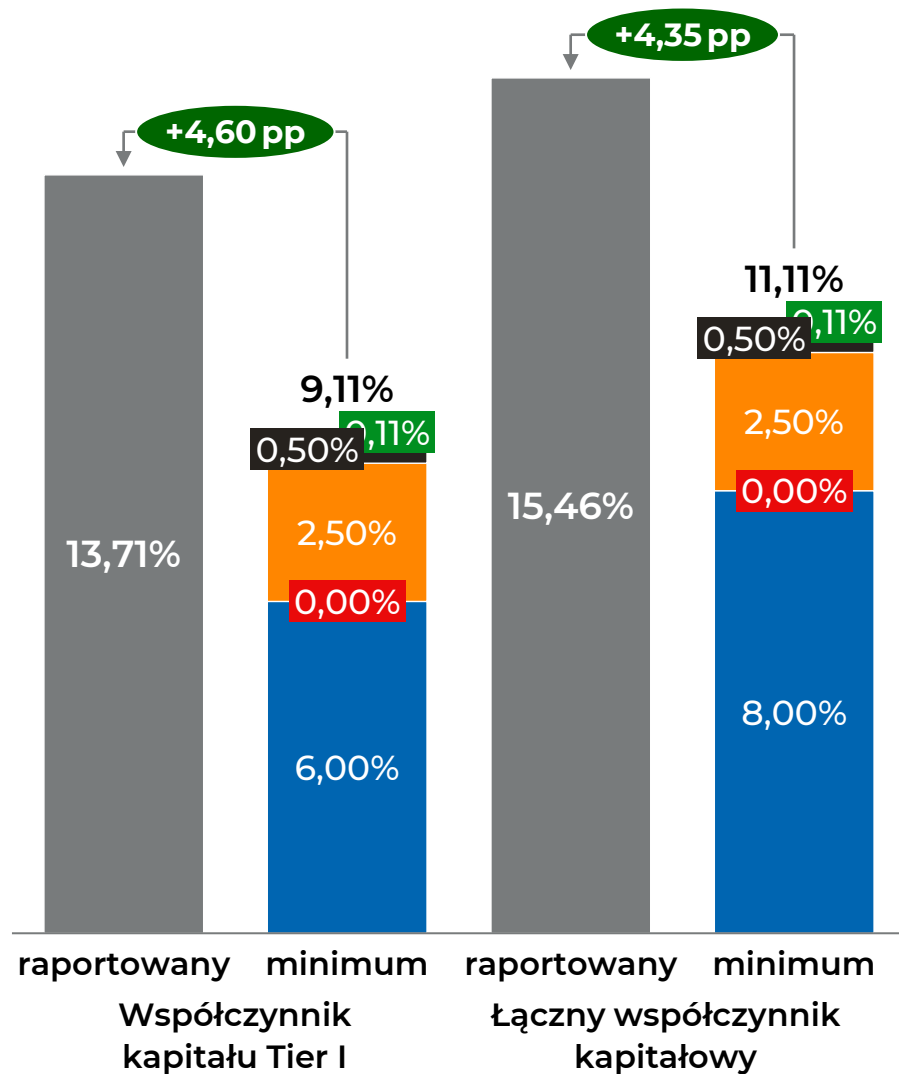
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	stabilna	pozytywna
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb-

W dniu 17.05.2024 r. agencja S&P Global Ratings zmieniła perspektywę mBanku ze stabilnej na pozytywną i potwierdziła wszystkie ratingi na tym samym poziomie.

Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe i płynność

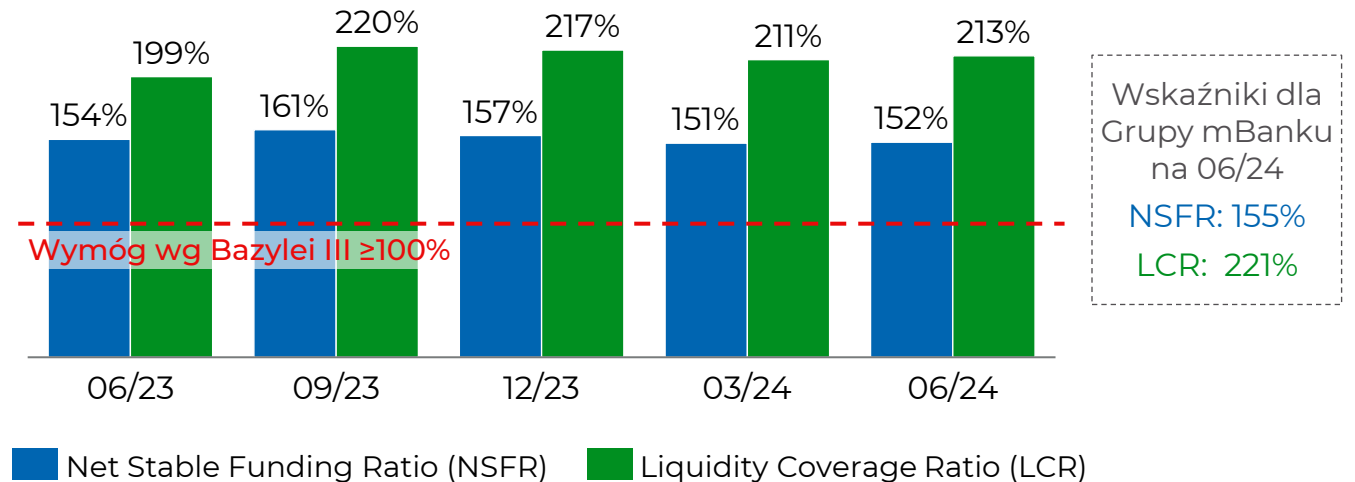
Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

wg stanu na 30.06.2024



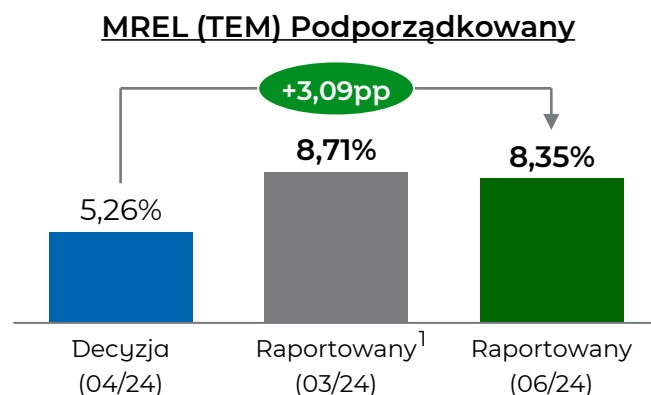
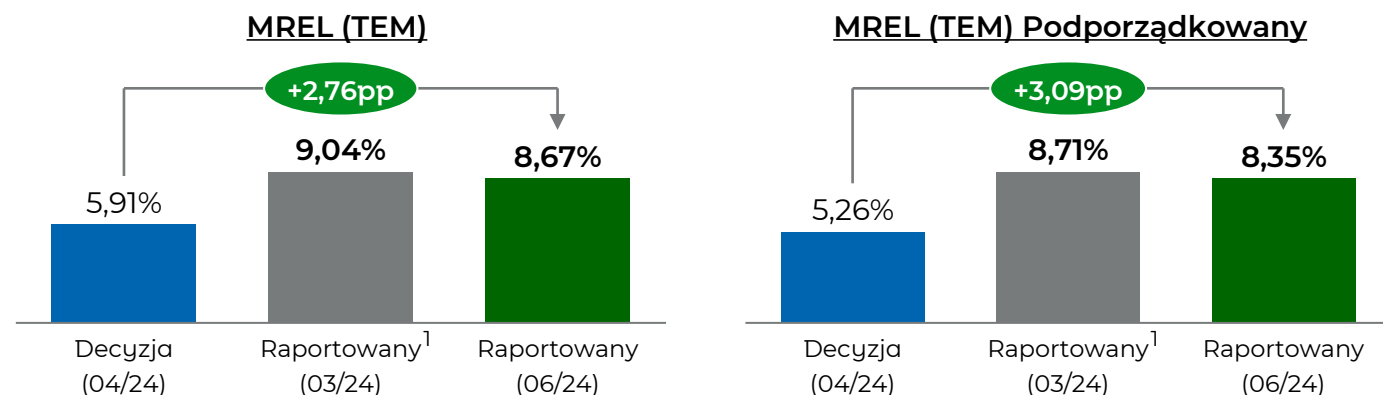
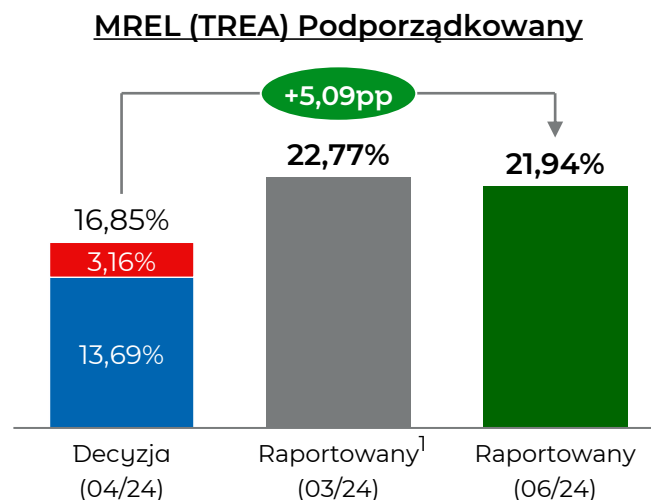
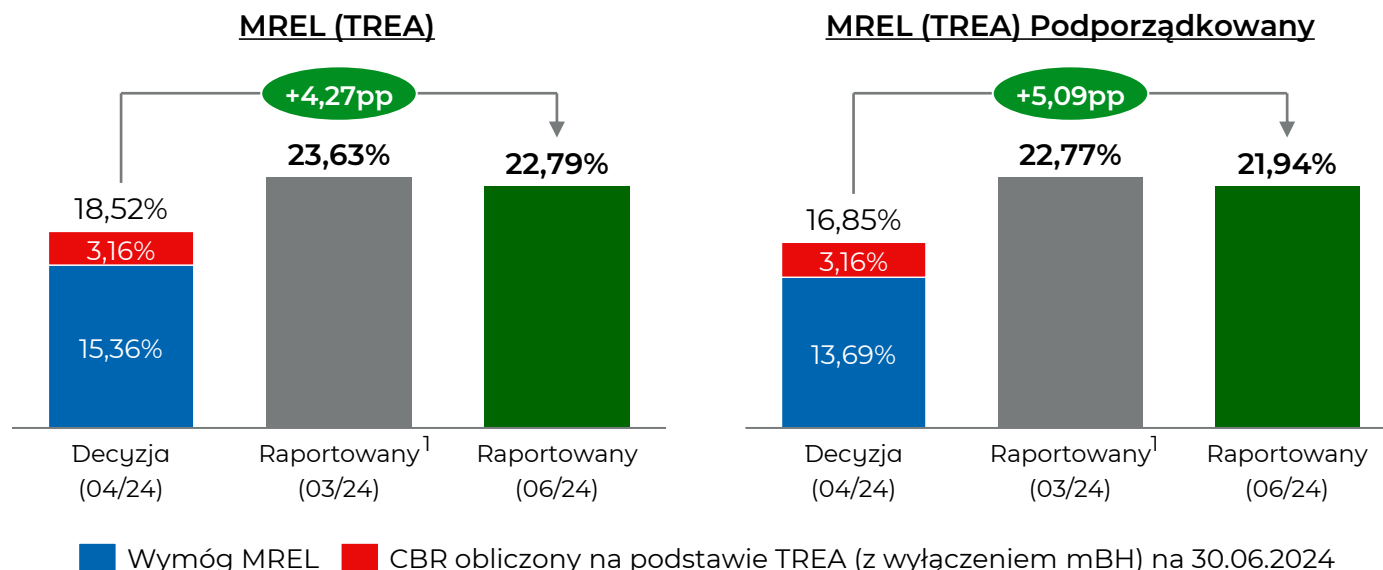
- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników CCyB mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, obniżony do 0% od 19.03.2020; dla mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)**, nakładany na bank decyzją administracyjną KNF; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający (CCB)**, jednakowy dla wszystkich banków w Polsce, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makro-ostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (FXP2)** nakładany w wyniku oceny BION przez KNF.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR (CRR)** na podstawie właściwego Rozporządzenia UE.

Rozwój wskaźników płynnościowych mBanku



Wybrane dane finansowe – Wymogi MREL

Spełnianie wymogów MREL przez Grupę mBanku



- W dniu 09.04.2024 r., mBank otrzymał wspólną decyzję Bankowego Funduszu Gwarancyjnego i Single Resolution Board w sprawie minimalnego wymogu MREL.
- Docelowe wymogi MREL, które zostały ustalone na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, wynoszą odpowiednio:
 - Wymóg MREL_{TREA} został wyznaczony na poziomie 15,36%** i powinien być spełniony przez fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne w wysokości 13,69%
 - Wymóg MREL_{TEM} został określony na poziomie 5,91%** i powinien być spełniony przez fundusze własne i podporządkowane zobowiązania kwalifikowalne w wysokości 5,26%
- Bank jest także zobligowany utrzymywać wymóg połączonego bufora (CBR) ponad wymóg MREL_{TREA}.
- Na dzień 30.06.2024 r., mBank spełnia wymogi ze wskaźnikiem MREL_{TREA} na poziomie 22,79% oraz wskaźnikiem MREL_{TEM} na poziomie 8,67%.**

¹ Wskaźniki MREL przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za I kw./24 (po zgodzie KNF)

Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody klienta

- całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS
- logowanie i potwierdzanie transakcji kodem PIN, odciskiem palca lub Face ID
- bezystykowe płatności Google Pay i Apple Pay, ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK
- funkcjonalności menedżera finansów (PFM) i usługi dodatkowe (tzw. VAS)
- przypomnienia od asystenta płatności i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur
- korzyści (mOkazje) dla klientów i wygodne zakupy dzięki opcjom finansowania jednym kliknięciem (szybki kredyt gotówkowy do określonego limitu)

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej

jeszcze łatwiej zarządzaj swoimi finansami

tempo wydatków

ostatnie transakcje

przydatne skróty

4,7

4,8

4,0

GET IT ON Google Play

Download on the App Store

EXPLORE IT ON AppGallery

Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

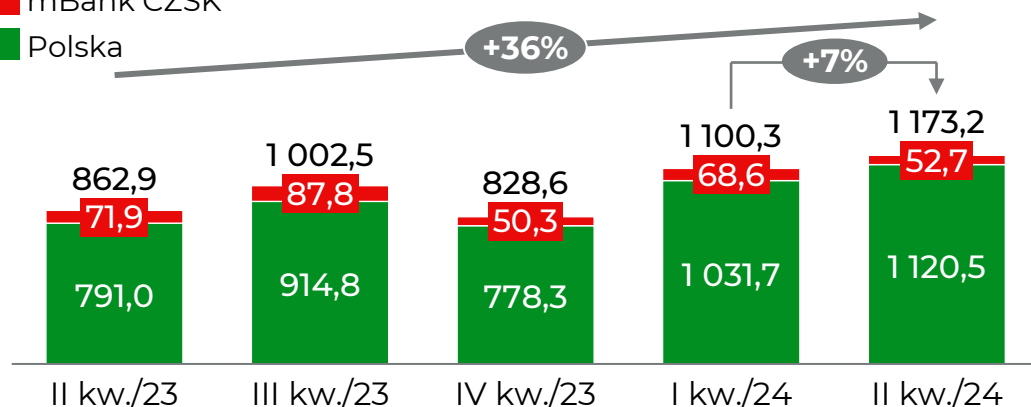
Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

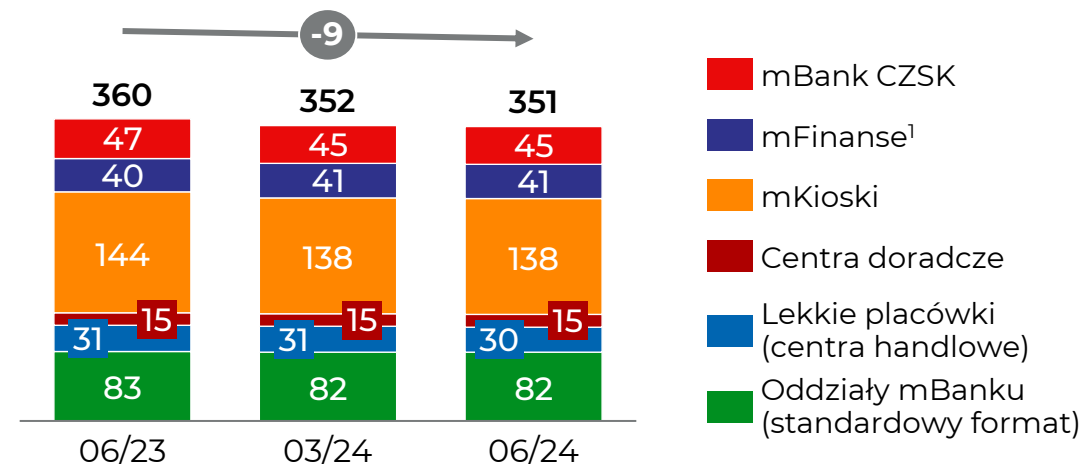
bez wpływu „wakacji kredytowych”

■ mBank CZSK

■ Polska

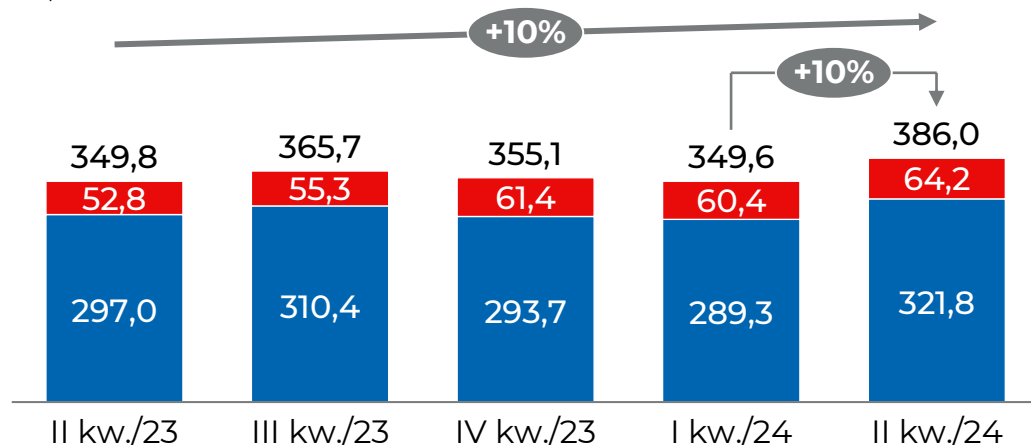


Liczba punktów obsługi detalicznej



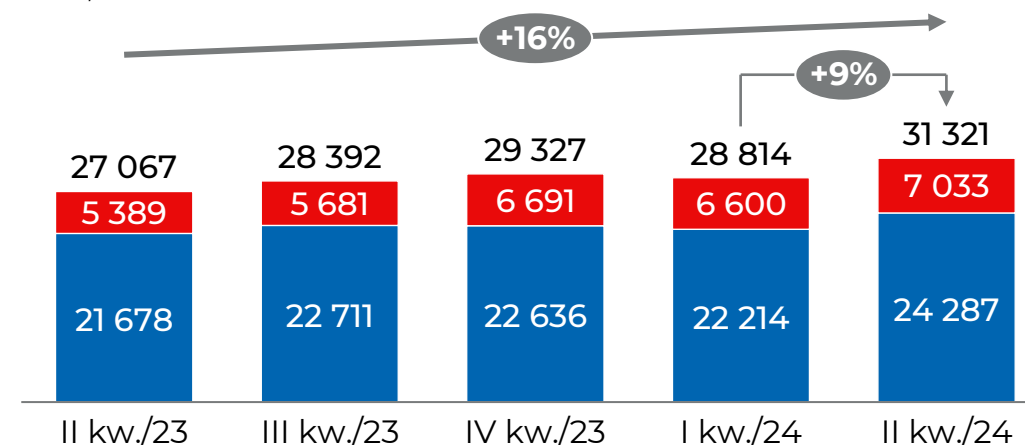
Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

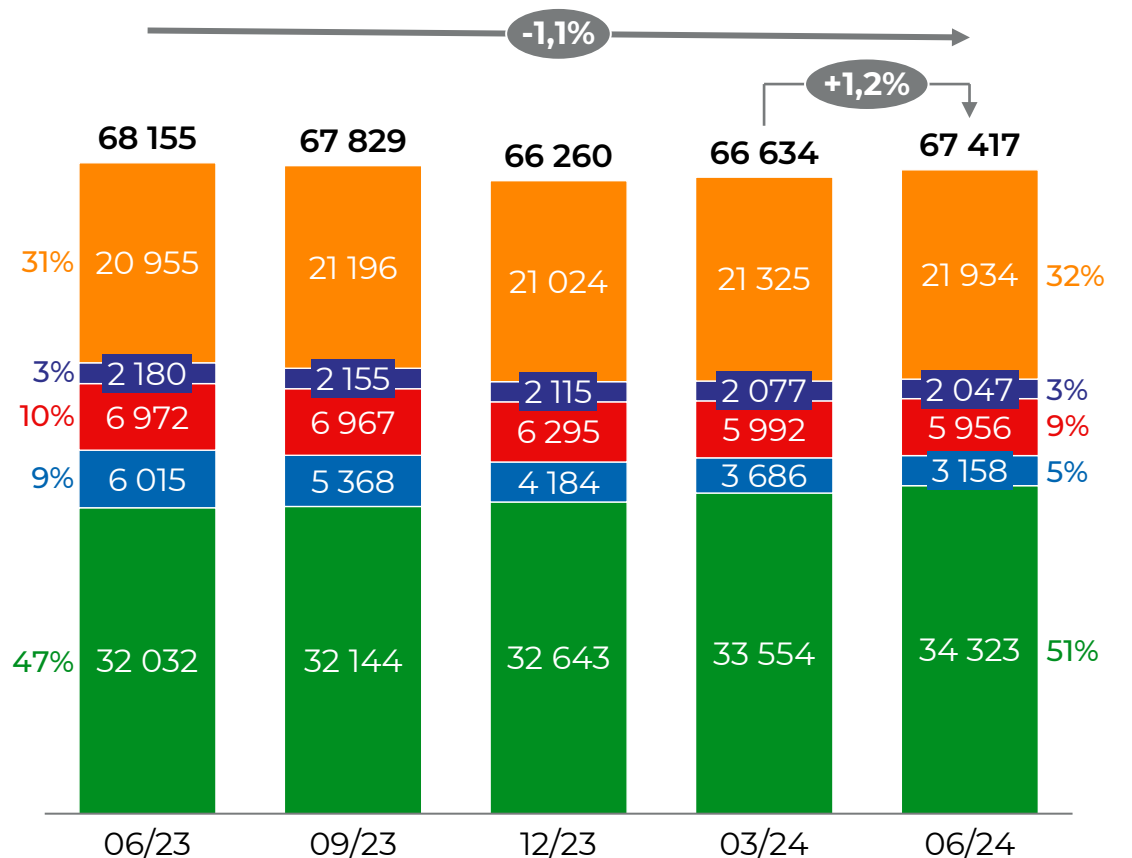


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Bankowość Detaliczna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



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

Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.

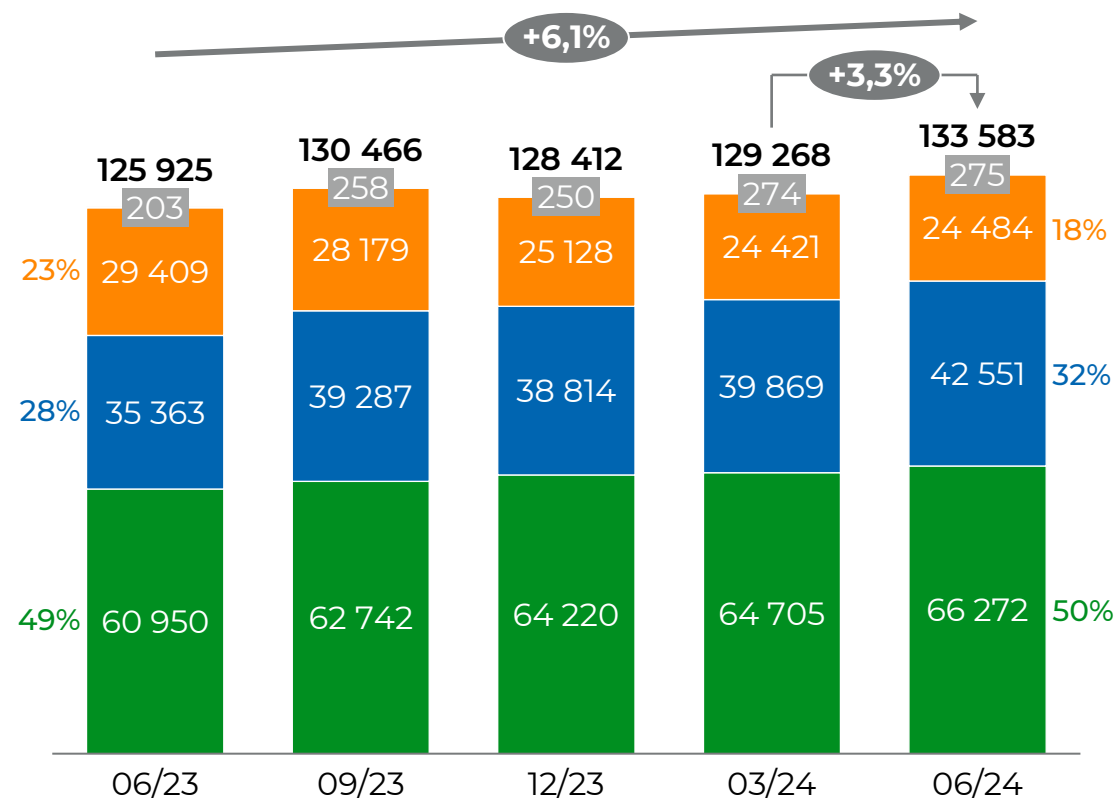
Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2024 r.

Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł

Fundusze klientów
zainwestowane przez rozwią-
zania mBanku (30.06.2024)

Fundusze inwestycyjne	11 228
Aktywa maklerskie	25 174



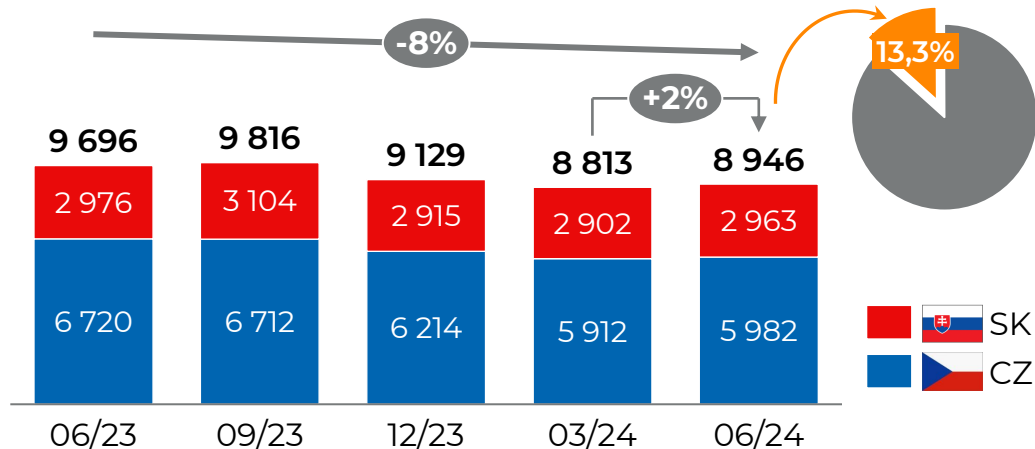
- Rachunki bieżące
- Depozyty terminowe
- Rachunki oszczędnościowe
- Pozostałe

Uwaga: Fundusze inwestycyjne obejmują mFundusze (zarządzane przez mTFI), strategie zarządzania aktywami, Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku (w Polsce i na Słowacji) oraz zewnętrzne fundusze inwestycyjne dla bankowości prywatnej i wealth management.

mBank w Czechach i na Słowacji

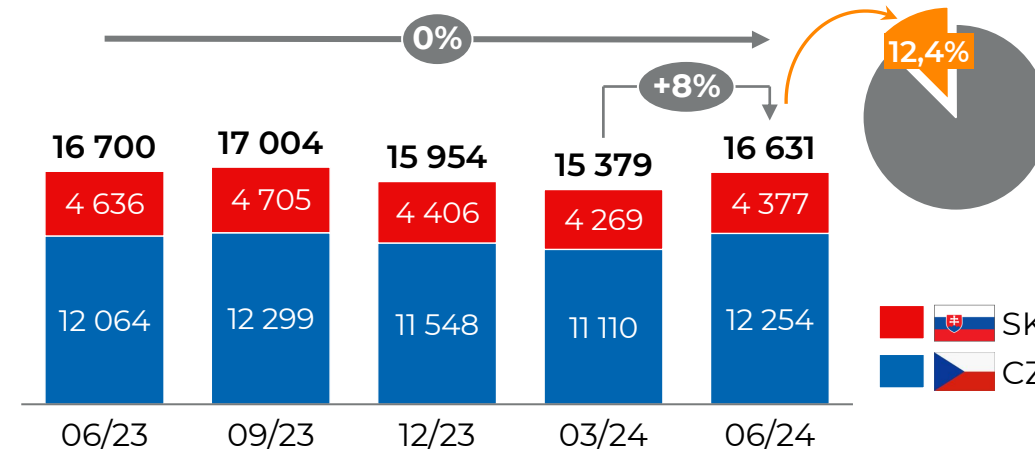
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



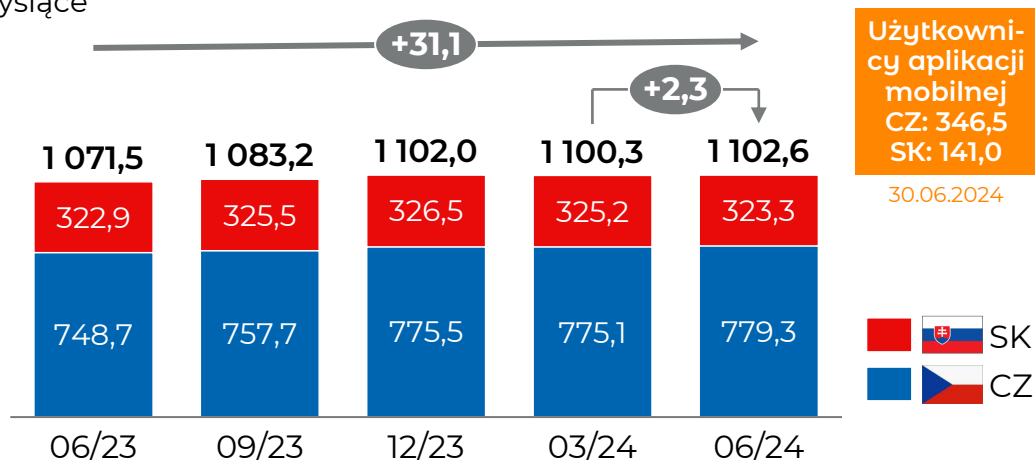
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



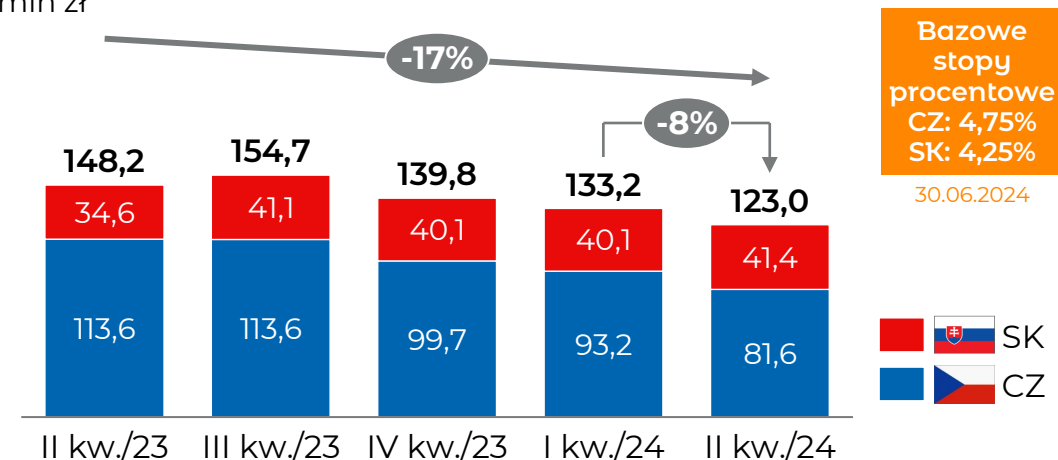
Liczba klientów

tysiące



Rozwój dochodów ogółem

mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2024 r.

mBank w Czechach i na Słowacji



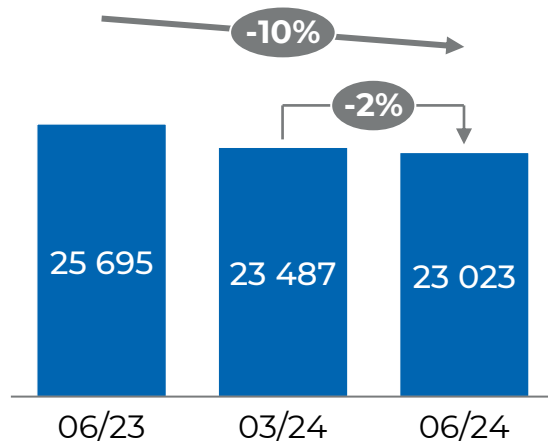
Czechy

sieć fizyczna:

6	lekkie placówki
7	centra finansowe
17	mKioski

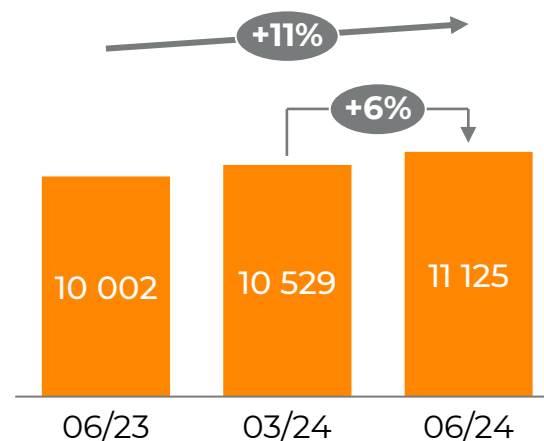
Kredyty hipoteczne

mln CZK



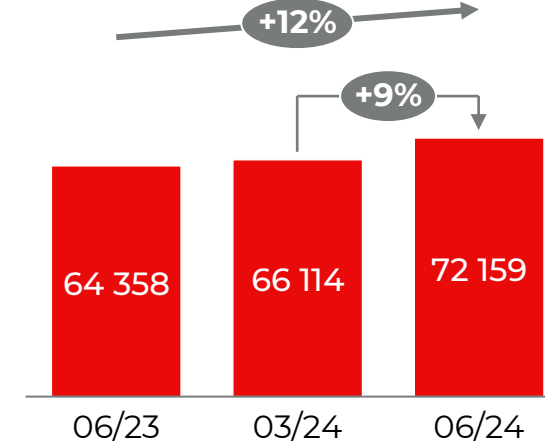
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK



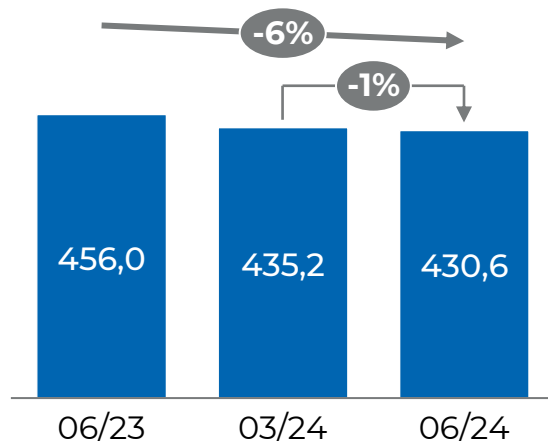
Słowacja

sieć fizyczna:

3	lekkie placówki
3	centra finansowe
9	mKioski

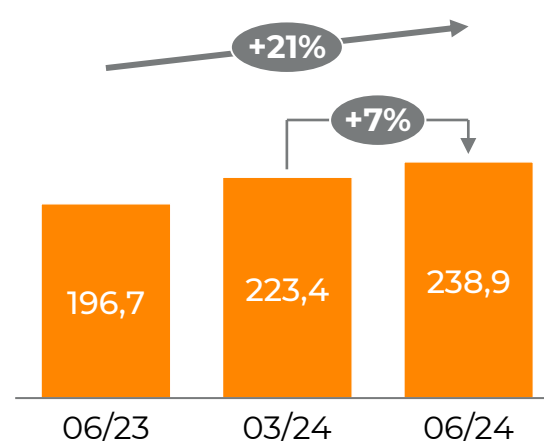
Kredyty hipoteczne

mln EUR



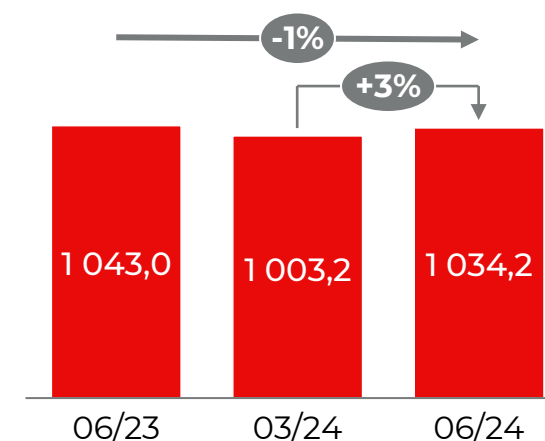
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

mln EUR



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

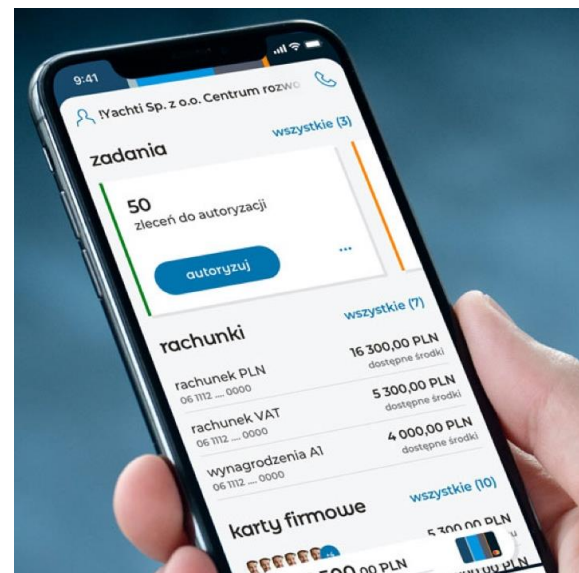
Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2024 r.

Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji

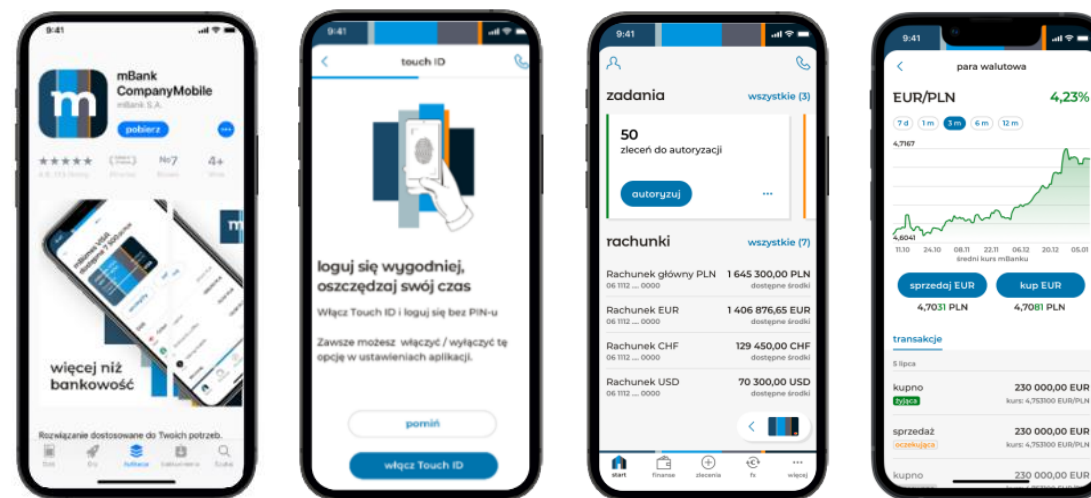
Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm

- w pełni cyfrowy proces zakładania rachunku, bez konieczności osobistego kontaktu i wydruków
- zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny **mBank CompanyNet**
- zdalny dostęp i stała kontrola finansów firmy dzięki ulepszonej aplikacji **mBank CompanyMobile**
- Centrum Administratora do samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników
- elektroniczne przesyłanie wniosków, dokumentów, podpisywanie umów
- platforma **mAuto.pl** z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem 

Pulpit i podstawowe funkcje aplikacji mobilnej



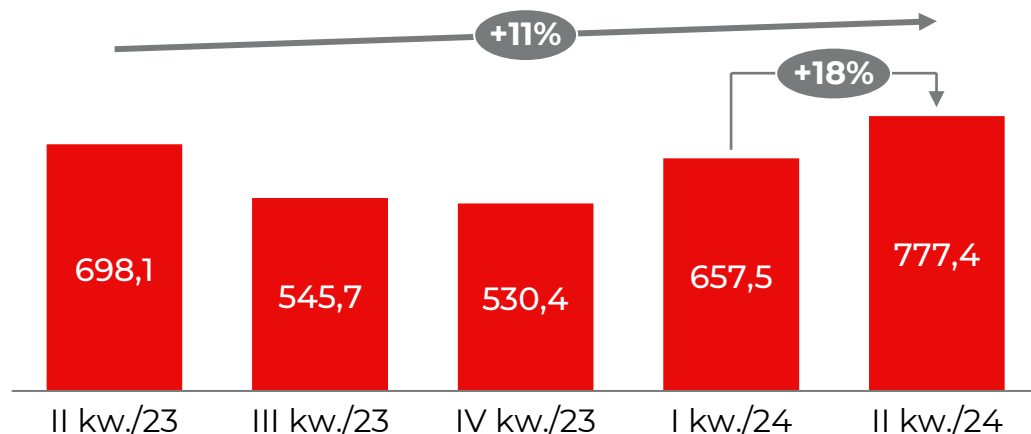
- aktywacja aplikacji przy użyciu kodu QR
- logowanie do aplikacji za pomocą kodu PIN, odcisku palca lub skanu twarzy
- autoryzacja wielu zleceń (tryb tokena)
- autoryzacja logowań do mBank CompanyNet
- łączenie do centrum klienta
- szybkie dokonywanie transakcji wymiany walut



Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

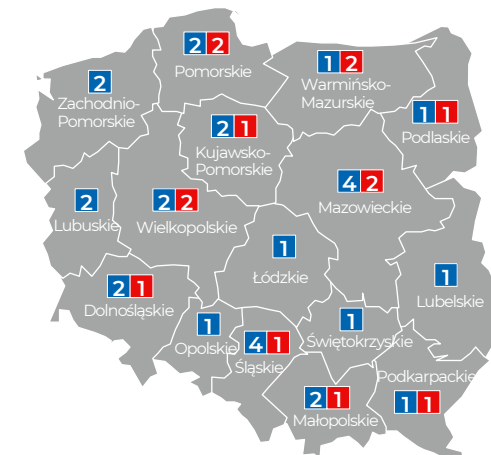
mln zł, kwartalnie



Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

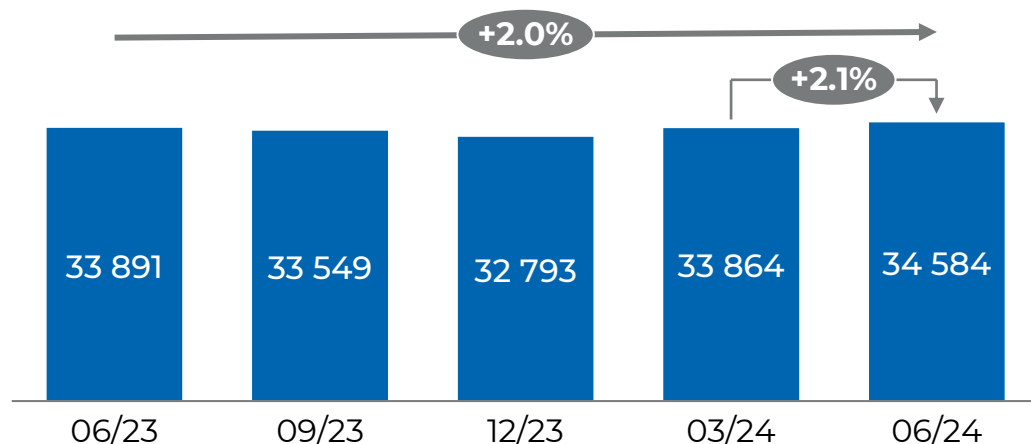
wg stanu na 30.06.2024

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



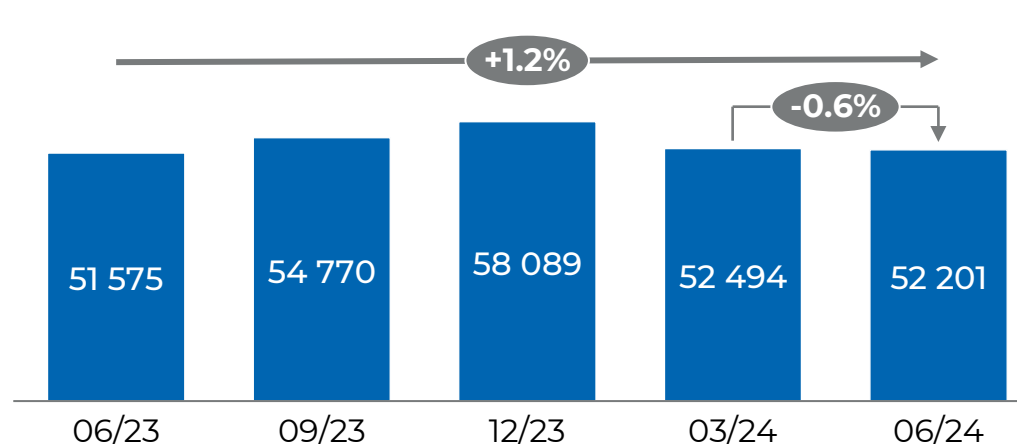
Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹

mln zł



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

mln zł

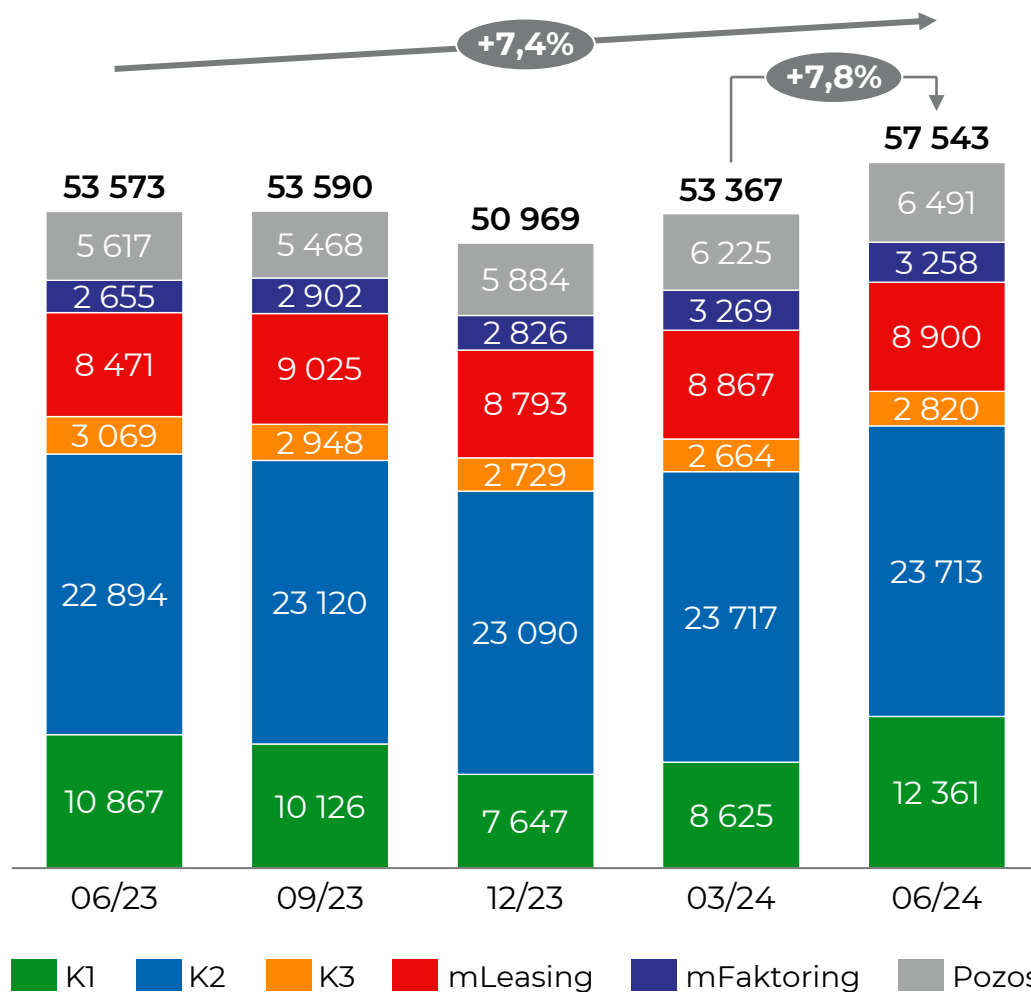


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

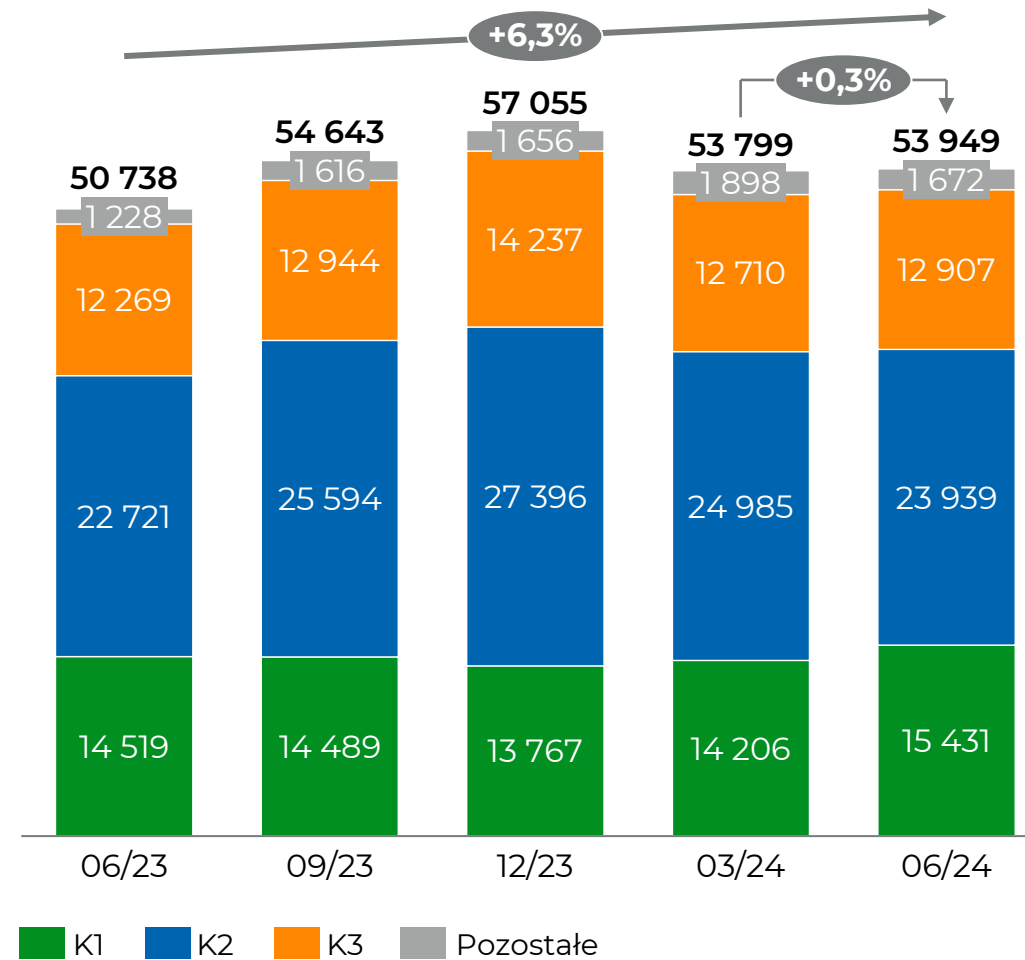
Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

mln zł



Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego

mln zł



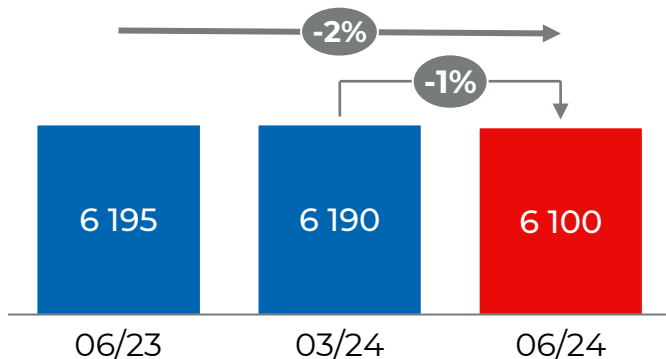
¹ Kategoria 'pozostałe' zawiera leasing udzielony klientom segmentu detalicznego, ale w sprawozdaniu finansowym klasyfikowany jako „kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym”

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

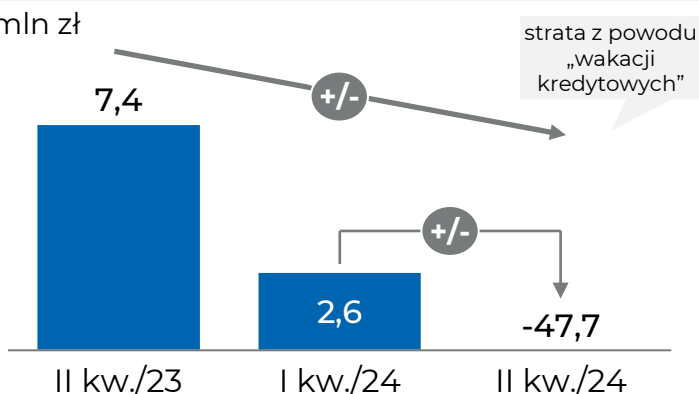
Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

m Bank Hipoteczny – specjalistyczny bank hipoteczny i aktywny emitent listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku
założony w 1999 r.

Wyemitowane listy zastawne
mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywat.

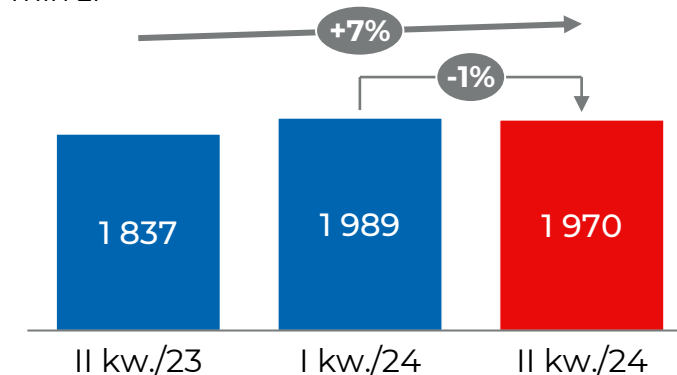


Zysk brutto spółki
mln zł

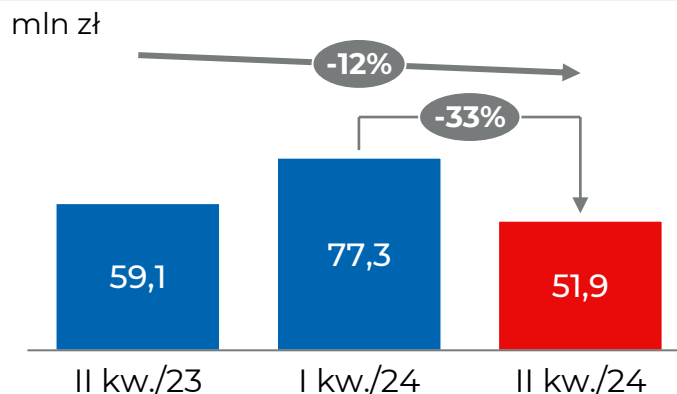


m Leasing – oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą
założony w 1991 r.

Umowy leasingowe
mln zł **Udział rynkowy w 2023 r.: 7,1%**

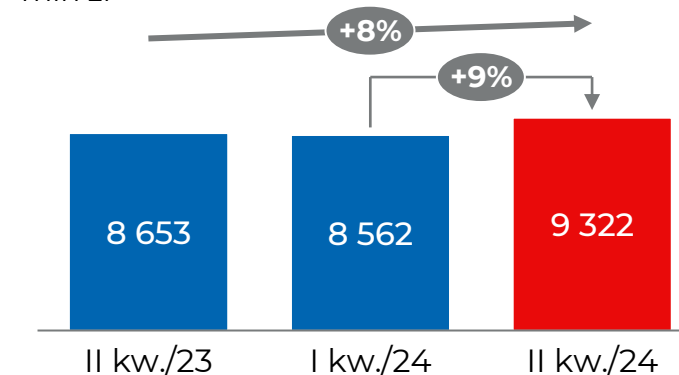


Zysk brutto spółki
mln zł

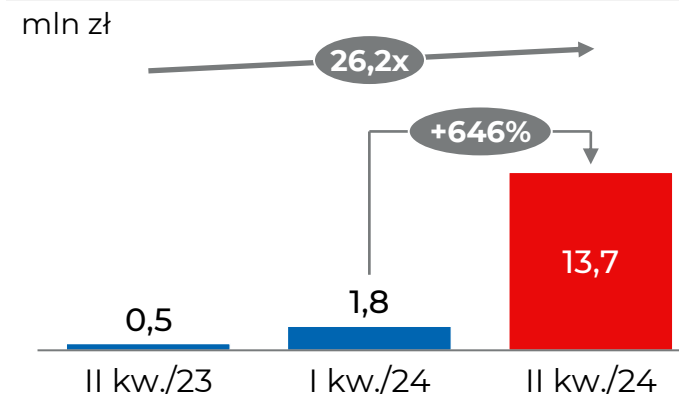


m Faktoring – oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe
założony w 1995 r.

Umowy faktoringowe
mln zł **Udział rynkowy w 2023 r.: 7,8%**



Zysk brutto spółki
mln zł

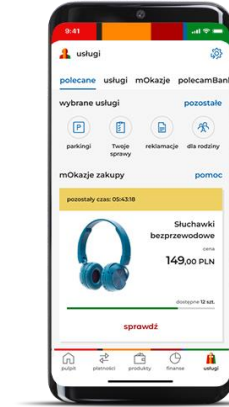


Źródło: Obliczenia na podstawie danych publikowanych przez Związek Polskiego Leasingu (ZPL) i Polski Związek Faktorów (PZF).

Unikalna propozycja wartości dla uczestników rynku e-commerce

mOkazje zakupy – rozwój marketplace’u w aplikacji mobilnej mBanku

- mBank nawiązał pierwszą tego rodzaju współpracę z Morele.net, jednym z największych marketplace’ów w Polsce
- w II kw./24 uruchomiono pilotaż nowej usługi, dzięki której 50 tys. klientów mBanku będzie mogło zamawiać produkty z „oferty dnia” bezpośrednio w aplikacji mBanku



mBank ma kluczowe atuty, aby budować pozycję na rynku e-commerce

2,7 mln aktywnych kupujących w e-commerce wśród klientów detalicznych mBanku, którzy robią ~25% wszystkich zakupów online w Polsce (według GMV)

~50 tys. internetowych sprzedawców wśród klientów korporacyjnych i MŚP mBanku, co stanowi prawie 1/3 wszystkich sprzedawców internetowych w Polsce

~2 mln użytkowników codziennie korzystających z aplikacji mobilnej mBanku, zapewniając wystarczający ruch (porównywalny z AliExpress)

2,7 mln zgód klientów na profilowaną ofertę e-commerce umożliwiającą dostarczanie rekomendacji produktów na podstawie danych bankowych

1,7 mln klientów z przyznanym limitem kredytowym w ramach BNPL (kup teraz, zapłać później) i pożyczkami pozwalającymi szybko i wygodnie finansować zakupy

doskonały proces płatności i sprzedaży wykorzystujący know-how mBanku, zaawansowane rozwiązania i doświadczenie w sprzedaży przez kanał mobilny

Ekspansja Paynow w płatnościach online

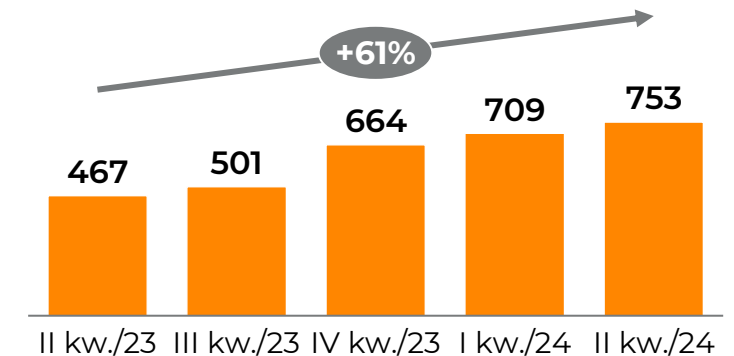
doskonałe możliwości procesowania płatności: najszybsze równoczesne przetwarzanie dużej liczby transakcji (np. bilety na wydarzenia)

funkcje dla wzbogacenia wartości: wygodne płatności jednym kliknięciem, mechanizmy wspierające konwersję koszyka zakupowego, zautomatyzowanie marketingu

skalowalność i efektywność kosztowa: architektura chmurowa, na której opiera się Paynow, pozwala na efektywną i łatwą ekspansję biznesową

paynow

wolumen przeprocesowanych płatności (mln zł)



Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku

Zaktualizowane strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025 w porównaniu do wyników za I pół./24

	miernik	poziom docelowy	wykonanie w I pół./24		
Efektywność [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	poniżej 40%	28,7%	✓	wspierany przez wysokie stopy procent. równoważące presję inflacyjną
	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+4,6 p.p.	✓	nadwyżka wspomagana przez sekurytyzacje i ostrożny wzrost TREA
Stabilność [w średnim okresie]	Koszty ryzyka (COR)	~0,80%	0,37%	✓	niższe dzięki poprawie sytuacji finansowej klientów i sprzedaży NPL
	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	+2,7% YoY	✗	osłabiona przez negatywne korekty związane z ekspozycją w CHF
Wzrost [CAGR do 2025 r.]	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+6,2% YoY	✓	wzrost skoncentrowany na rach. bieżących przy optymalizacji cen
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% ¹	+11,8% YoY	✓	efektem rekordowego wyniku odsetkowego mimo niższych prowizji
Zyskowość [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto (NIM)	powyżej 3,0%	4,4%	✓	dzięki wyższej rentowności kredytów i aktywn. zarządzaniu depozytami
	Zwrot na kapitale (ROE)	~14%	9,6%	✗	zaniżony przez koszty prawne związane z CHF, bazowe ROE: 40.3%

¹tempo wzrostu liczone w stosunku do poziomu przychodów skorygowanego o negatywny wpływ „wakacji kredytowych”, tj. 9 191 mln zł

ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (1/2)

Filar środowisko

Zredukować emisję gazów cieplarnianych naszego portfela kredytowego, z wykorzystaniem SBTi jako najważniejszego narzędzia do osiągnięcia zerowych emisji netto

- ▶ przekształcić nasz portfel kredytowy, aby osiągnąć zerowe emisje netto do 2050 r.

Być partnerem dla naszych klientów przez oferowanie produktów i usług stymulujących ich zrównoważone i zielone działania

- ▶ dostarczyć **10 mld zł zielonego finansowania** (na odnawialne źródła energii, dekarbonizację, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność, etc.) do końca 2025 r., w tym 5 mld zł od mBanku i 5 mld zł z innych źródeł, jak konsorcja i emisje zielonych obligacji dla klientów
- ▶ zwiększyć roczną **sprzedaż hipotek** na nieruchomości zgodne ze standardem NZEB-10% (Nearly Zero Energy Building) do **14%** w 2024 r. i **18%** w 2025 r. kredytów hipotecznych ogółem udzielanych przez mBank (wg wolumenu)
- ▶ oferować **przynajmniej 50% rozwiązań inwestycyjnych** zarządzanych w ramach Grupy mBanku promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (produkty typu „light green” zgodnie z art. 8 SFDR) do 2025 r.
- ▶ wyemitować **zielone obligacje** o wartości **5 mld zł** do końca 2025 r.

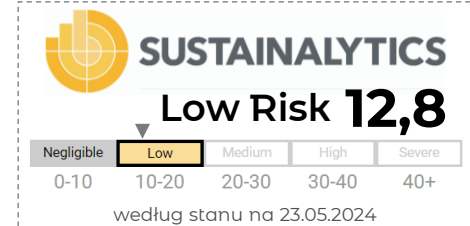
Ograniczyć własne emisje gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację naszej działalności

- ▶ osiągnąć zerowe emisje netto w **działalności własnej** do 2040 r.

Zobowiązanie SBTi

mBank dołączył do **Science Based Targets initiative (SBTi)** w 2022 r. Zgodnie ze zobowiązaniem, planujemy przedstawić nasze cele dekarbonizacyjne do walidacji do 30.09.2024.

Ratingi ESG¹



Bloomberg GEI
Gender-Equality Index

WIG-ESG indeks
na GPW w Polsce

¹ zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (2/2)

Filar społeczna odpowiedzialność

Tworzyć atrakcyjne środowisko pracy, które zapewnia różnorodność, równość i inkluzywność

- ▶ zapewnić **równowagę płci** w programie sukcesji (z **minimum 45%** reprezentacją danej płci) oraz niwelować **lukę płacową** (utrzymując ją poniżej 5%)



Zapewnić zrównoważoną reprezentację płci w Grupie mBanku

- ▶ zwiększyć **reprezentację kobiet** w organach kierowniczych głównych spółek zależnych mBanku (mLeasing, mFaktoring, mBank Hipoteczny, mTFI, mFinanse) **do 40%** do końca 2026 r.



Wywierać pozytywny wpływ społeczny wspierając zdrowie finansowe i edukację naszych klientów

- ▶ kontynuować **edukację finansową** i promować **odpowiedzialne zarządzanie finansami osobistymi** wśród klientów przez zwiększanie liczby użytkowników odpowiednich funkcjonalności w serwisach mobilnych i internetowych

Filar ład korporacyjny

Wzmocnić nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG

- ▶ mieć wszystkich menadżerów TOP 100 (mBank i główne spółki) z wyznaczonymi **celami ESG** z **wagą 10%** w ich OKR (Objective and Key Results)



Włączać ryzyka środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego do systemu zarządzania ryzykiem mBanku

- ▶ wdrożyć ESG w **dokumentacji kredytowej** oraz **procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)** i przeprowadzać **ocenę istotności** ryzyka ESG każdego roku



Promować transparentność i standardy ESG wśród naszych partnerów biznesowych

- ▶ mieć **70%** kwalifikujących się **partnerów i dostawców** (w ramach scentralizowanego procesu zakupowego) **działających zgodnie z 10 Zasadami UN Global Compact** do 2025 r.



Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2019	2020	2021	2022	2023	Δ YoY
Wynik z tytułu odsetek	4 002,8	4 009,3	4 126,3	5 924,0	8 873,5	+49,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 270,6	1 508,3	1 867,8	2 120,1	1 915,9	-9,6%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	251,0	349,2	117,1	-187,2	12,9	-/+
Dochody ogółem	5 524,4	5 866,8	6 111,1	7 856,9	10 802,3	+37,5%
Koszty ogółem	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	-3 074,4	-7,4%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-793,8	-1 292,8	-878,6	-849,3	-1 105,5	+30,2%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 401,5	2 162,8	2 775,7	3 688,4	6 622,3	+79,5%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	+57,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-458,7	-531,4	-608,6	-684,2	-743,6	+8,7%
Podatek dochodowy	-544,8	-506,0	-587,8	-594,5	-946,5	+59,2%
Zysk lub strata netto	1 010,4	103,8	-1 178,8	-702,7	24,1	-/+
Aktywa ogółem	158 353	178 861	198 373	209 892	226 981	+8,1%
Kredyty brutto	108 170	111 912	120 856	123 437	117 229	-5,0%
Klienci indywidualni	59 993	65 655	72 871	71 122	66 260	-6,8%
Klienci korporacyjni	47 786	46 025	47 832	52 207	50 836	-2,6%
Depozyty klientów	113 184	133 672	157 072	174 131	185 467	+6,5%
Klienci indywidualni	77 664	97 976	112 446	122 890	128 412	+4,5%
Klienci korporacyjni	34 702	35 250	44 018	49 981	56 439	+12,9%
Kapitały	16 153	16 675	13 718	12 715	13 737	+8,0%
Marża odsetkowa netto	2,7%	2,3%	2,2%	3,7%	4,2%	+0,5pp
Wskaźnik koszty/dochody	42,2%	41,1%	40,2%	42,2%	28,5%	-13,7pp
Koszty ryzyka	0,79%	1,20%	0,76%	0,69%	0,93%	+0,24pp
Zwrot na kapitale (ROE)	6,4%	0,6%	-7,2%	-5,3%	0,2%	+5,5pp
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	17,0%	14,2%	13,8%	14,7%	+0,9pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	19,9%	16,6%	16,4%	17,0%	+0,6pp

Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje polskich banków wzrosły w I kw./24 i nadal zachowywały się lepiej niż szeroki rynek

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

wg stanu na 30.06.2024

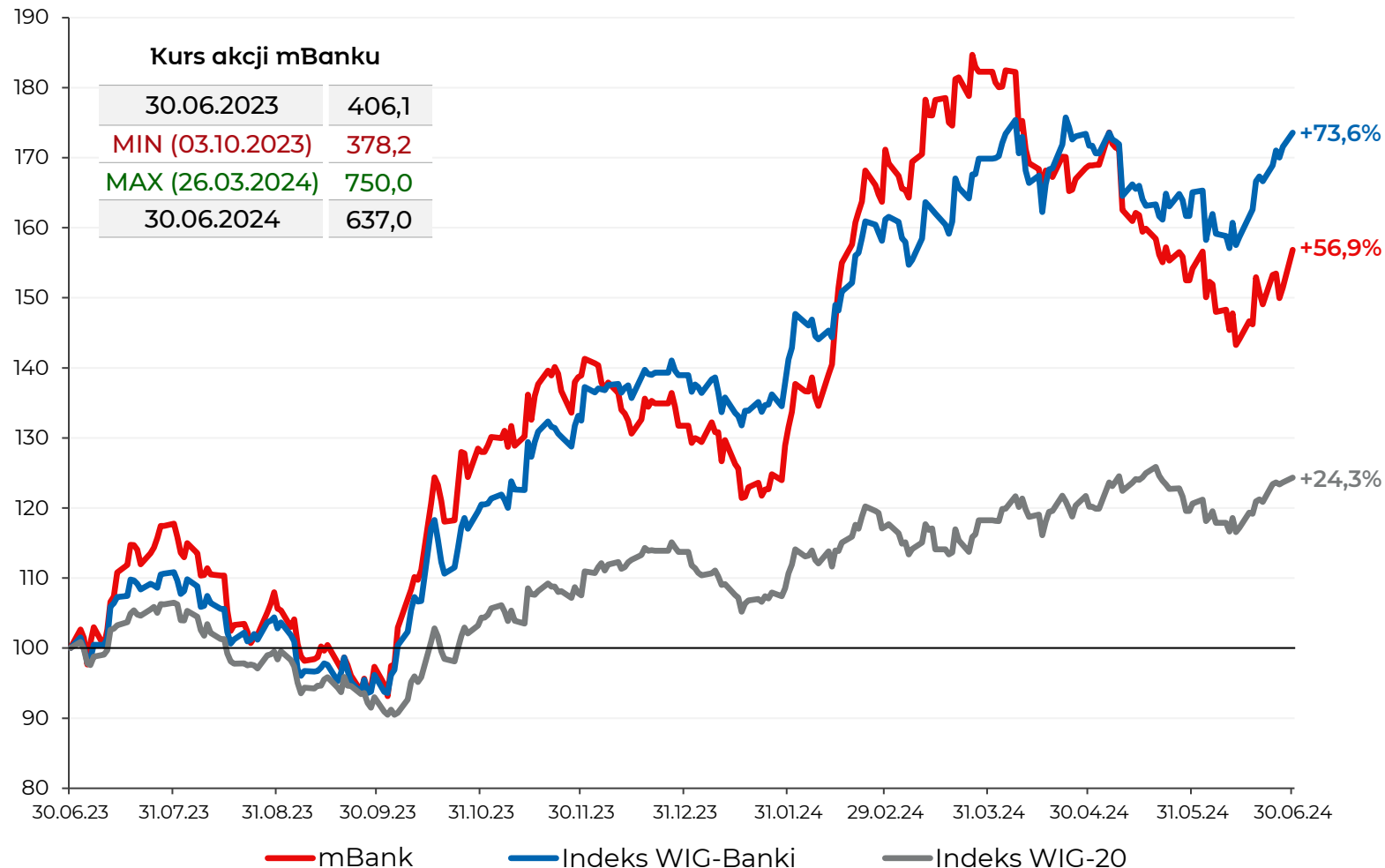
WIG20	WIG20	2,563%
WIG30	WIG30	2,443%
WIG	WIG	1,888%
WIG-Banki	WIGbanki	6,268%
WIG-Poland	WIGPoland	1,923%

mBank jest też częścią indeksu MSCI Poland.

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,07% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 496 973

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



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.06.2024).

Prezentacja dla inwestorów – II kw. 2024 r.

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku, sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Niniejsza prezentacja zawiera pewne szacunki i projekcje dotyczące potencjalnych przyszłych trendów. Szacunki i projekcje przedstawione w niniejszej prezentacji opierają się na informacjach historycznych oraz innych czynnikach i założeniach, które odzwierciedlają obecne stanowisko mBanku S.A. dotyczące potencjalnych przyszłych trendów, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i projekcje są z natury obarczone znaczną niepewnością oraz różnorodnymi istotnymi ryzykami biznesowymi, gospodarczymi i konkurencyjnymi, a założenia leżące u podstaw szacunków mogą być nieprecyzyjne lub nietrafne w wielu istotnych aspektach. W związku z tym, osiągnięte wyniki mogą znacznie odbiegać od projekcji, a różnice te mogą być istotne. Stwierdzenia dotyczące przeszłych trendów lub przeszłej aktywności zawarte w tym dokumencie nie powinny być traktowane jako podstawa do wnioskowania, że takie trendy lub taka aktywność będą utrzymywać się w przyszłości. Żadne stwierdzenie zawarte w tej prezentacji nie jest prognozą zysku.

Mimo że informacje zawarte w prezentacji zostały przygotowane w dobrej wierze, mBank S.A. nie składa w związku z nimi żadnych oświadczeń ani zapewnień, czy to w sposób wyraźny czy dorozumiany. mBank S.A. ani jakiegokolwiek podmioty zależne lub stowarzyszone z mBankiem S.A., a także ich pracownicy lub przedstawiciele nie przyjmują i nie ponoszą odpowiedzialności za poprawność lub kompletność tych materiałów.

Prezentacja nie stanowi rekomendacji nabycia papierów wartościowych, oferty, zaproszenia lub zachęty do składania ofert zakupu, inwestowania lub zawierania jakichkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych mBanku S.A. i jego spółek zależnych.

Niniejsza prezentacja sporządzona jest na dzień wskazany na wstępie. mBank S.A. nie zobowiązuje się do aktualizowania ani korygowania tej prezentacji, w tym szacunków dotyczących przyszłości, w wyniku nowych informacji, przyszłych wydarzeń lub z innych powodów.

Dane kontaktowe

Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

karol.prazmo@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektorka ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

+48 508 468 023

pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

+48 508 468 016

marta.polanska@mbank.pl



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