

Wyniki Grupy mBanku III kw. 2015 r.

Rekordowe dochody podstawowe w trudnym otoczeniu

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
29 października 2015 r.



Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2015 r.

Najwyższe w historii dochody podstawowe w wys. 877,3 mln zł

- NII: 641,8 mln zł (+6,0% QoQ), w otoczeniu niskich stóp procentowych
- NFC: 235,6 mln zł (+2,3% QoQ), dzięki rosnącej transakcyjności klientów

Strukturalna przewaga kosztowa

- Koszty/dochody: 47,4%

Rachunek
zysków i strat

**Kwartałny wzrost dochodów
ogółem do 979,9 mln zł**

Wysoka płynność bilansu

- Kredyty/depozyty: 101,1%

Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych

- Współczynnik CET1: 14,1%/16,6%²
- Łączny współczynnik kapitałowy: 17,0%/20,1%²

Listy zastawne dodatkowym źródłem finansowania

Kapitał
i płynność

Wolumeny

Wyraźna dynamika wolumenów

- Kredyty brutto: 82,4 mld zł (+0,5% QoQ, +10,9% YoY)¹
- Depozyty klientów: 78,5 mld zł (+4,7% QoQ, +15,7% YoY)¹

Akceleracja kredytów detalicznych

- 1,3 mld zł udzielonych hipotek (+47% YoY); 1,2 mld zł sprzedanych kredytów nie-hipotecyjnych (+11% YoY)

Rozwój
biznesu

Umacnianie pozycji lidera bankowości transakcyjnej i ikony mobilności

- Finał migracji klientów MultiBanku na platformę Nowego mBanku

Dynamiczna akwizycja klientów

- 5 054 tys. klientów detalicznych (+130 tys. QoQ) oraz 19 086 klientów korporacyjnych (+432 QoQ)

**Zysk netto 319,5 mln zł,
+44,4% wobec II kw./15**

¹ Dynamiki wolumenów prezentowane odpowiednio z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back oraz transakcji repo; ² Jednostkowe wskaźniki kapitałowe dla buforów zalecanych przez KNF

Agenda



Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za III kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych












Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	III kw./15	III kw./14	Zmiana r/r		II kw./15
Wynik z tytułu odsetek	641,8	649,9	↓	-1,3%	605,5
Wynik z tytułu opłat i prowizji	235,6	216,2	↑	+8,9%	230,3
Dochody ogółem	979,9	1 018,9	↓	-3,8%	884,9
Koszty ogółem	(464,2)	(441,2)	↑	+5,2%	(485,3)
Odpisy netto	(111,0)	(157,9)	↓	-29,7%	(107,7)
Zysk brutto	404,7	419,8	↓	-3,6%	291,9
Zysk netto	319,5	315,5	↑	+1,3%	221,3
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,12%	2,32%	↓	-0,20 p.p.	2,11%
NIM z wył. portfela CHF	2,48%	2,72%	↓	-0,24 p.p.	2,49%
Wskaźnik koszty/dochody	47,4%	43,3%	↑	+4,1 p.p.	54,8%
Koszty ryzyka	0,57%	0,89%	↓	-0,32 p.p.	0,55%
Zwrot na kapitale (ROE)	11,6%	12,8%	↓	-1,2 p.p.	8,1%
Zwrot na aktywach (ROA)	1,00%	1,07%	↓	-0,07 p.p.	0,73%

Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

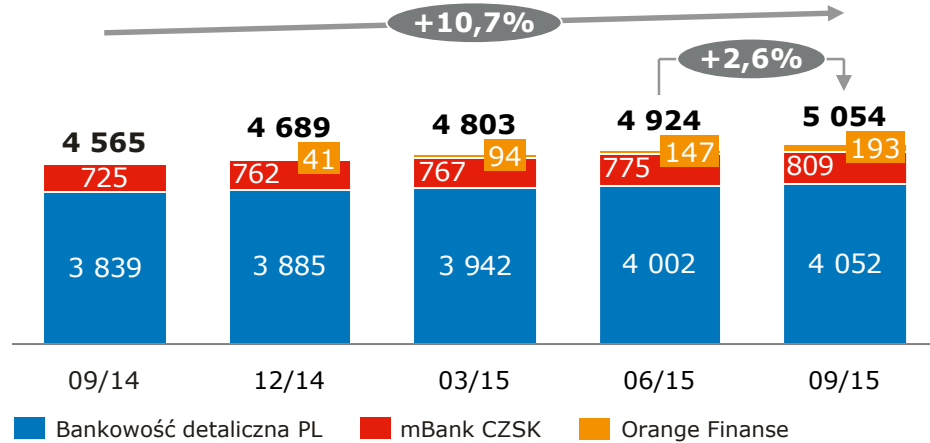
w mln zł	III kw./15	III kw./14	Zmiana r/r	II kw./15
Kredyty brutto	82 449	74 698	 +10,4%	80 261
Kredyty detaliczne	45 381	40 555	 +11,9%	45 329
Kredyty korporacyjne ¹	32 305	28 796	 +12,2%	31 384
Depozyty klientów	78 546	69 564	 +12,9%	73 058
Depozyty detaliczne	42 458	36 642	 +15,9%	41 411
Depozyty korporacyjne ¹	31 833	27 209	 +17,0%	28 663
Wskaźnik kredyty/depozyty	101,1%	103,4%	 -2,3 p.p.	105,7%
Wskaźnik NPL	5,9%	6,3%	 -0,4 p.p.	6,0%
Wskaźnik pokrycia rezerwami	57,1%	51,7%	 +5,4 p.p.	56,9%
Współczynnik CET 1	14,1%	13,1%	 +1,0 p.p.	13,5%
Łączny współczynnik kapitałowy	17,0%	15,6%	 +1,4 p.p.	16,4%

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

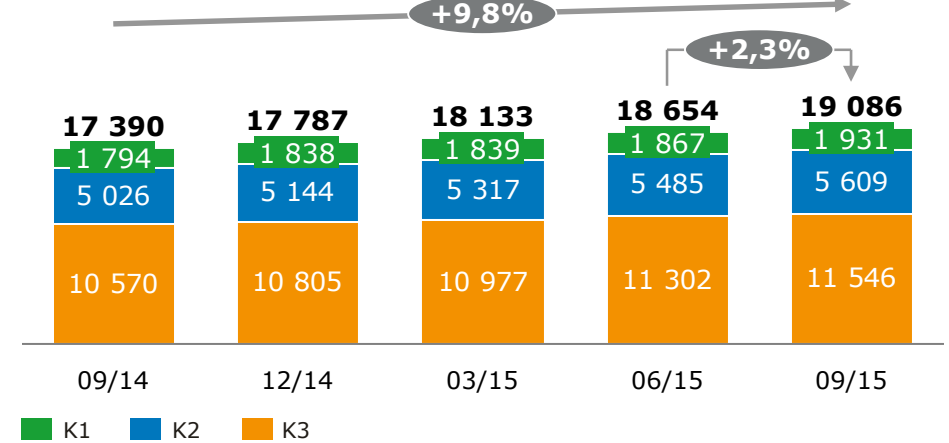
Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

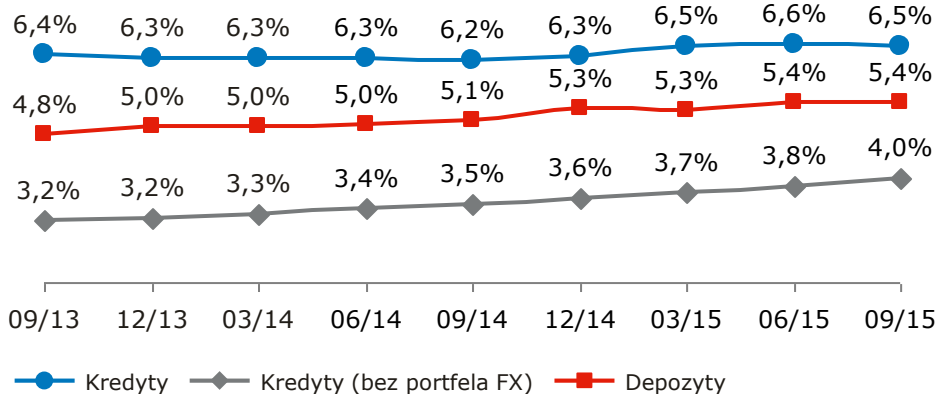
Liczba klientów detalicznych (tys.)



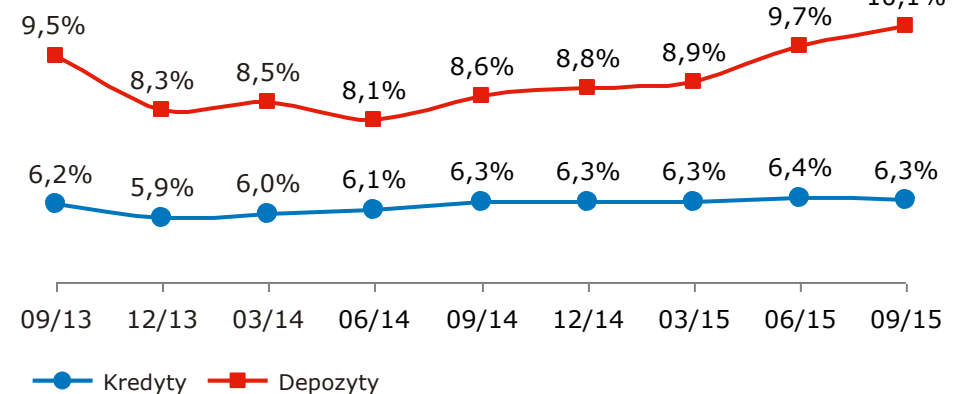
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej

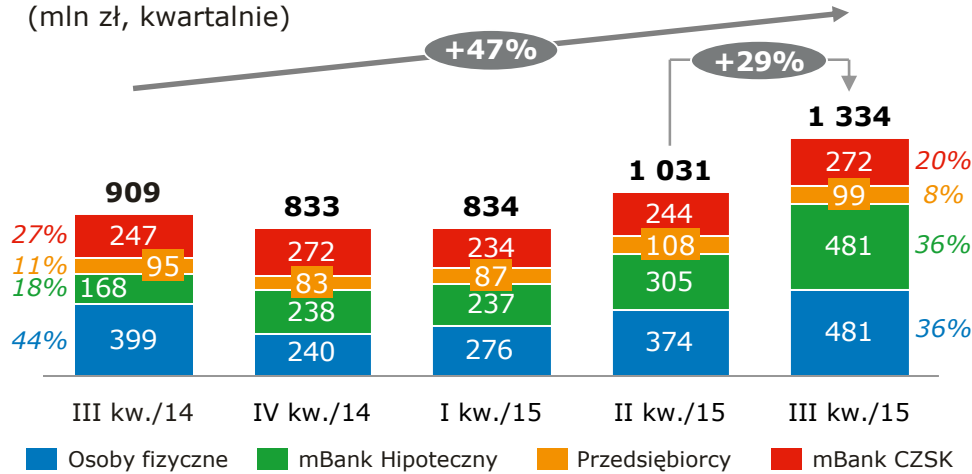


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

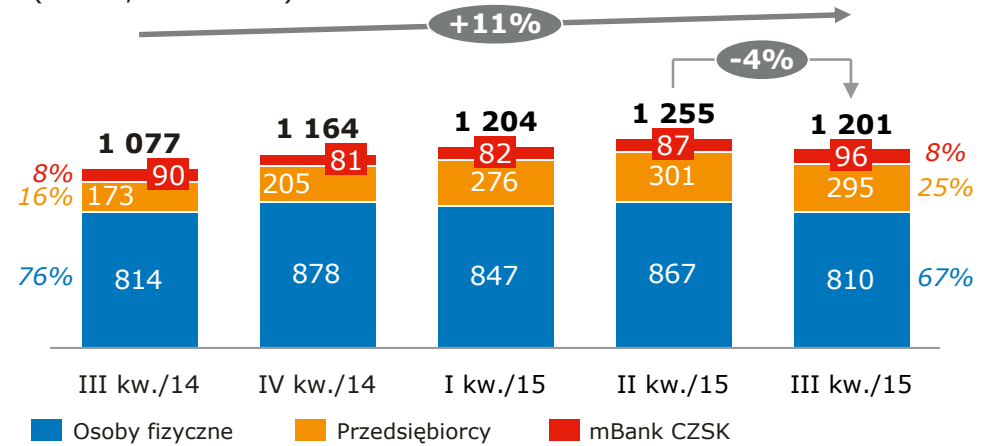
Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

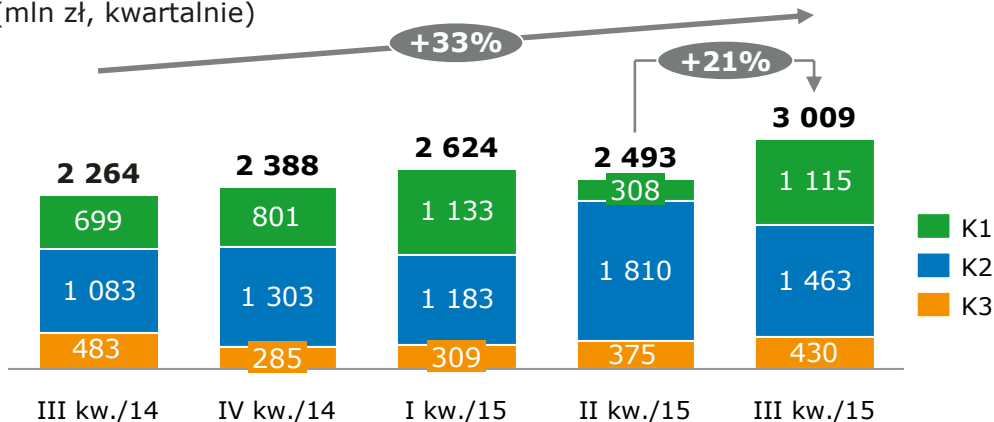
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



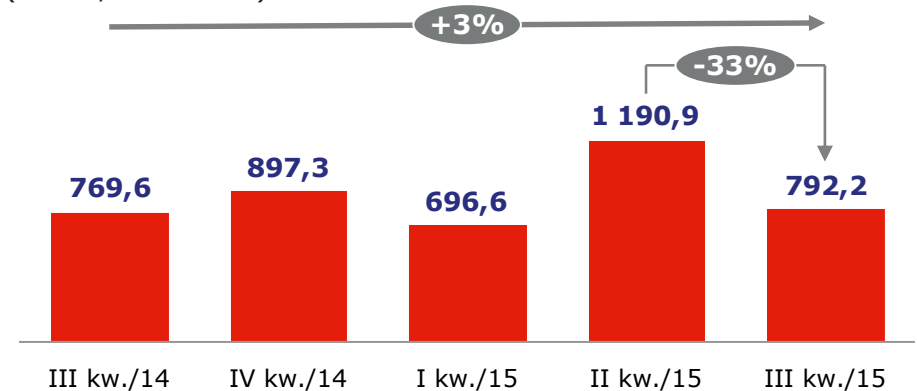
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)

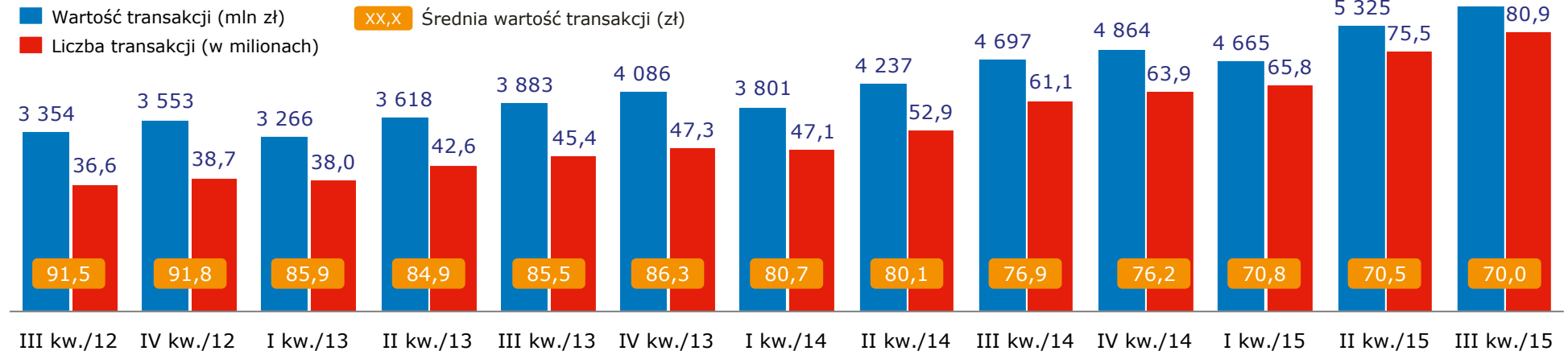


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

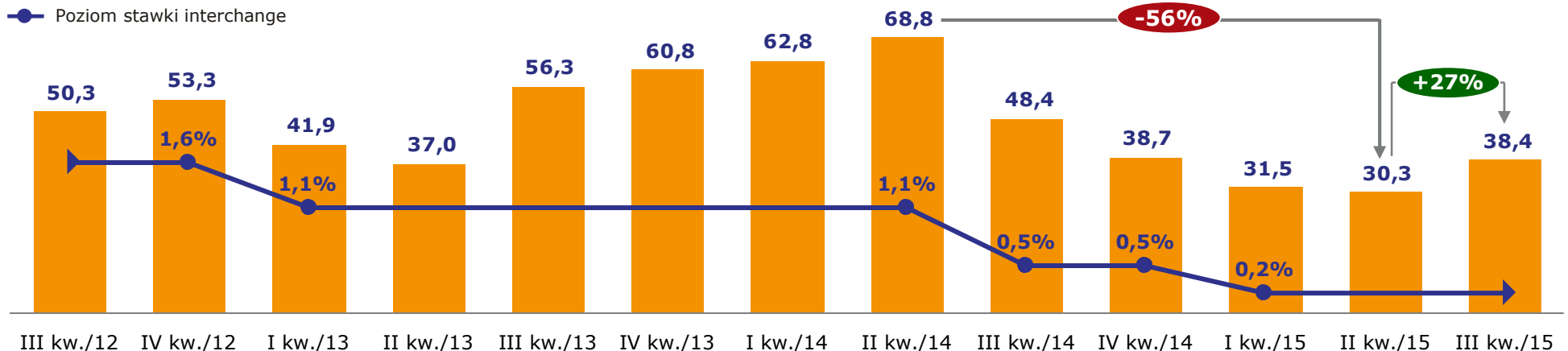
Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Szybki wzrost transakcyjności klientów, odbicie przychodów z tytułu interchange

Wartość i liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku



Prowizje netto za obsługę kart płatniczych (mln zł) i średnia stawka interchange dla transakcji kartami debetowymi



Agenda

Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



Analiza wyników finansowych za III kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

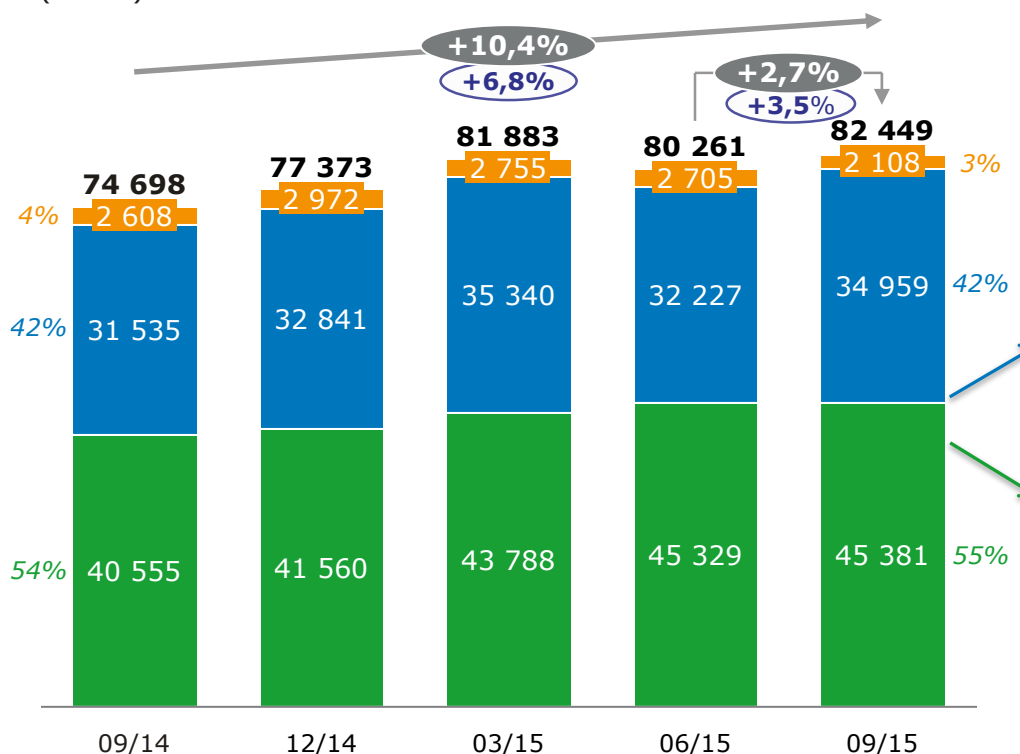
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

Dynamika kredytów

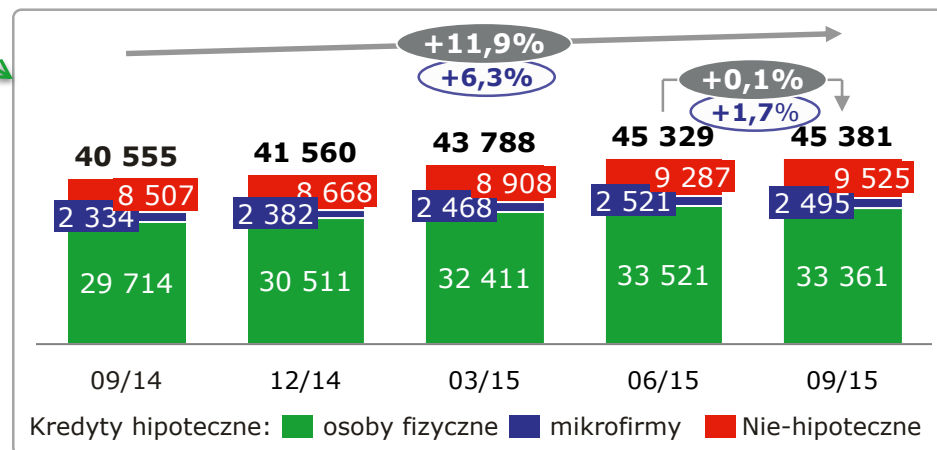
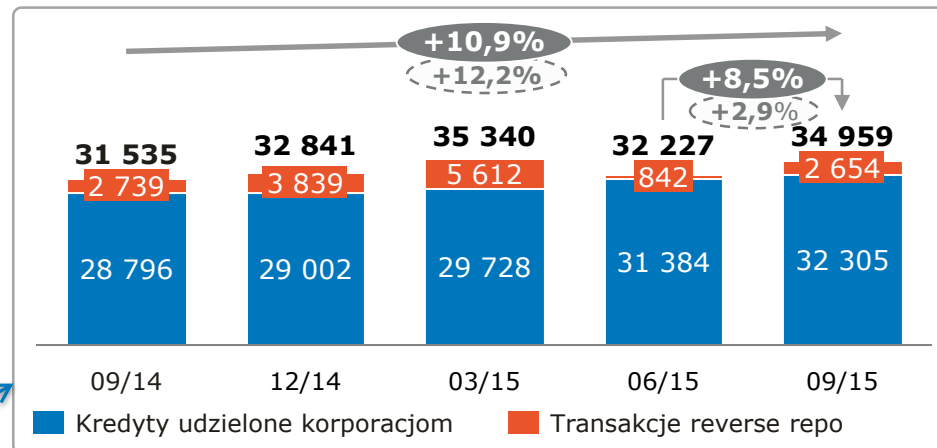
Akcja kredytowa pozostaje silna w kluczowych segmentach

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



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

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

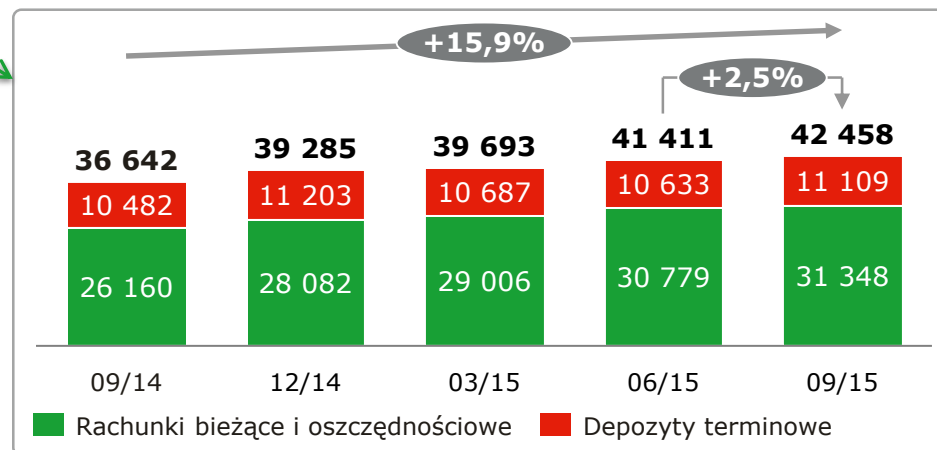
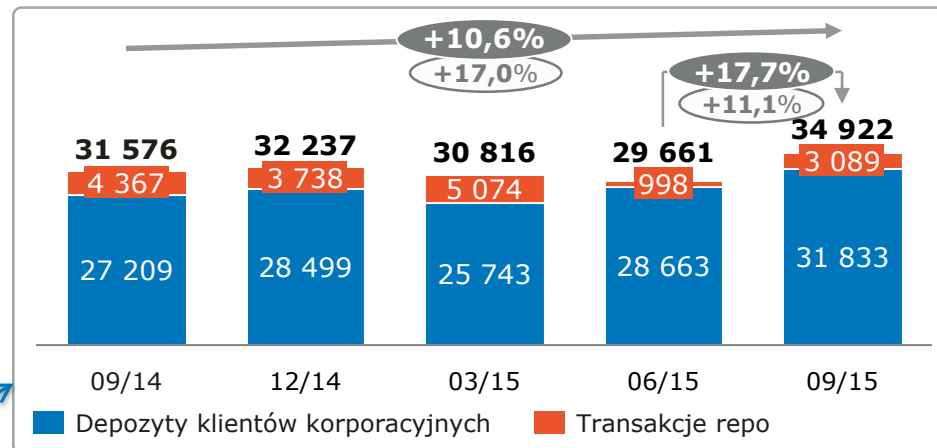
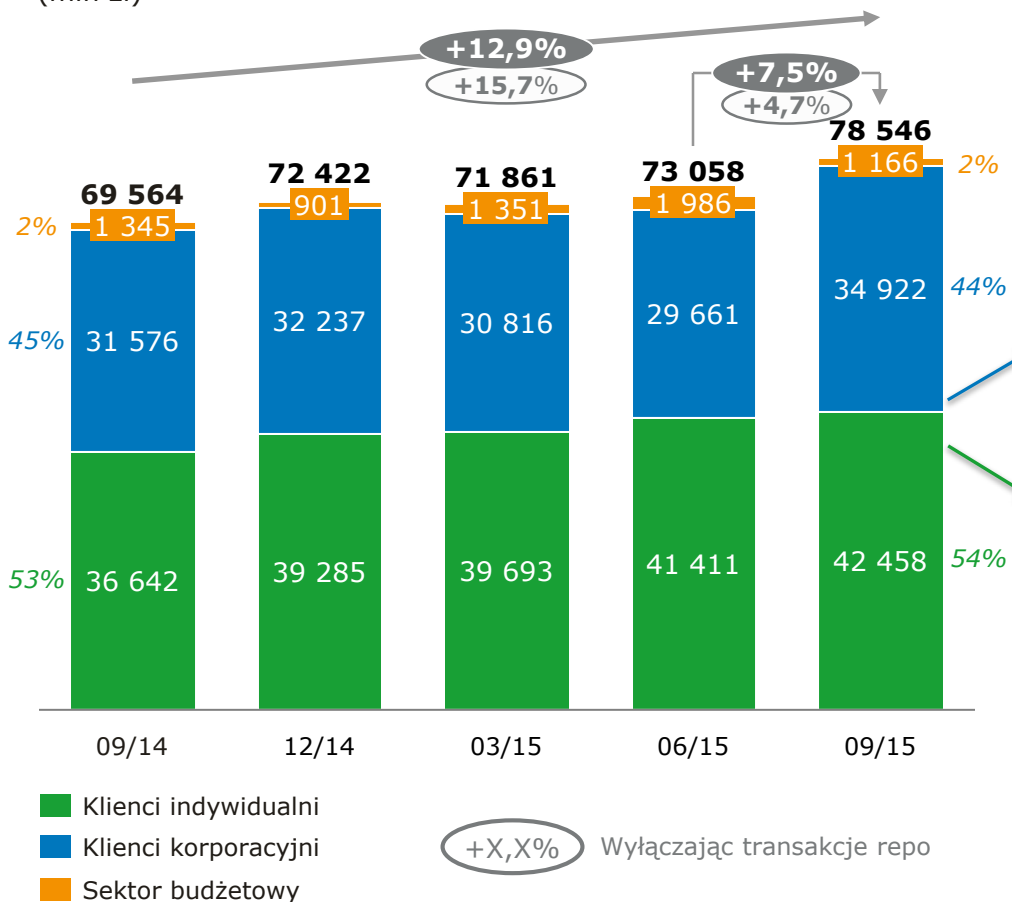


Analiza wyników za III kw. 2015 r.

Dynamika bazy depozytowej

Dynamiczny wzrost depozytów w segmencie korporacyjnym i detalicznym

Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)

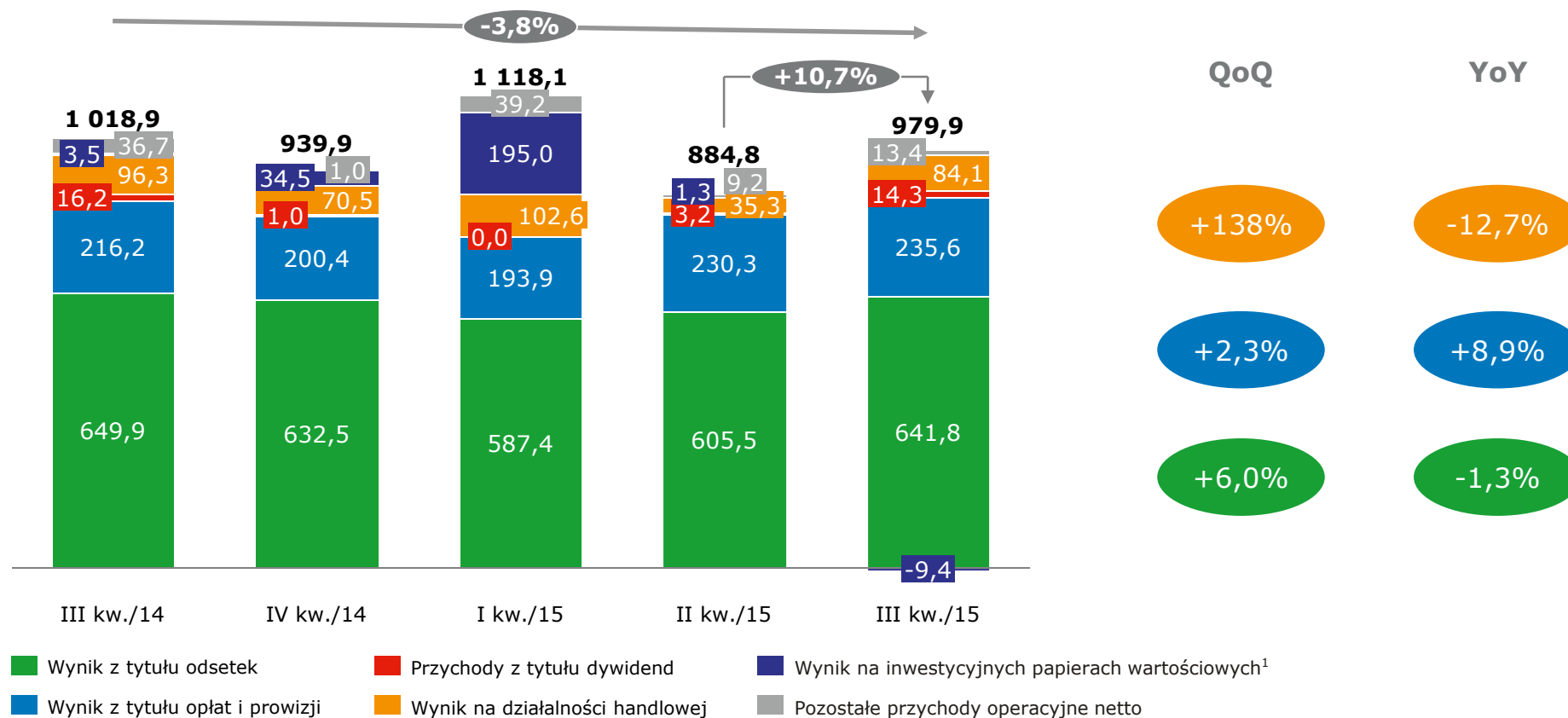


Analiza wyników za III kw. 2015 r.

Dochody Grupy mBanku

Dochody podstawowe na historycznie wysokim poziomie

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



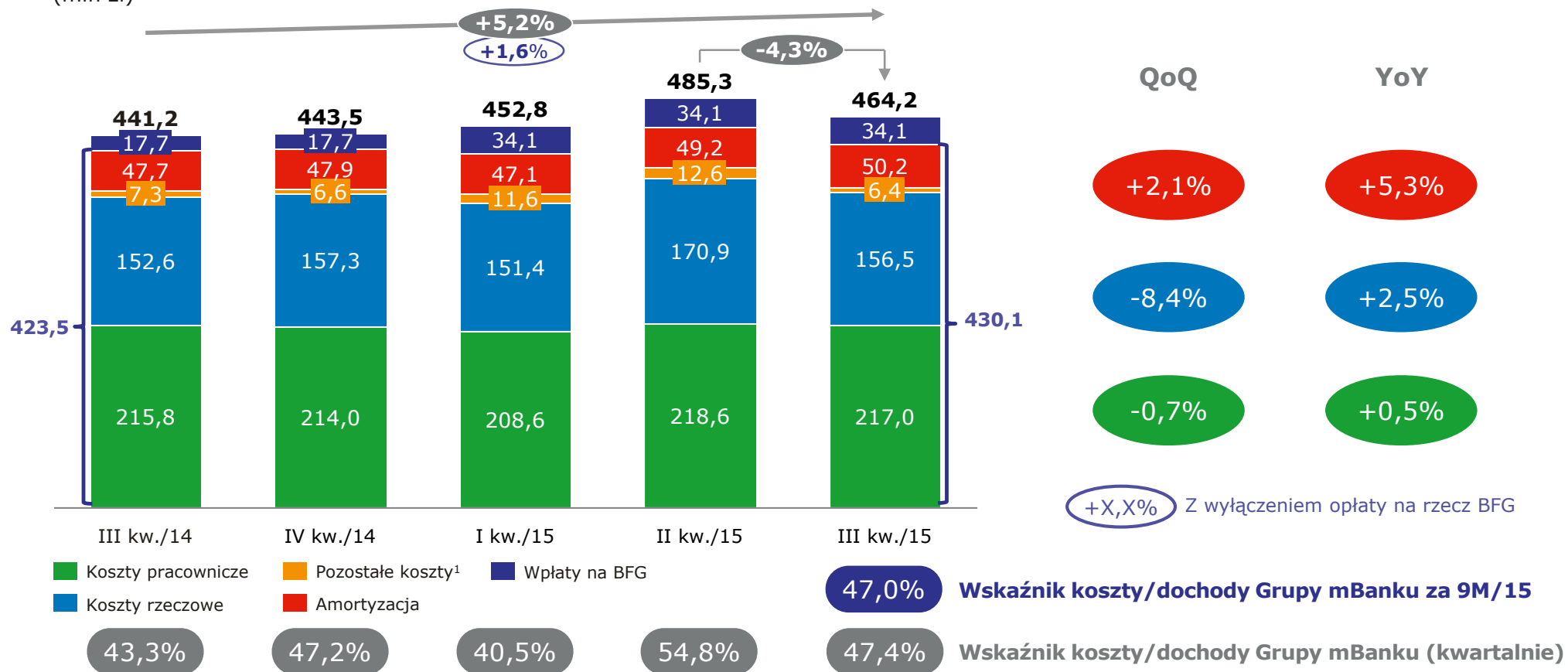
¹ W tym jednorazowy zysk ze sprzedaży akcji spółki BRE Ubezpieczenia TUiR (194,3 mln zł)

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

Koszty Grupy mBanku

Wysoka efektywność dzięki strukturalnej przewadze kosztowej

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)



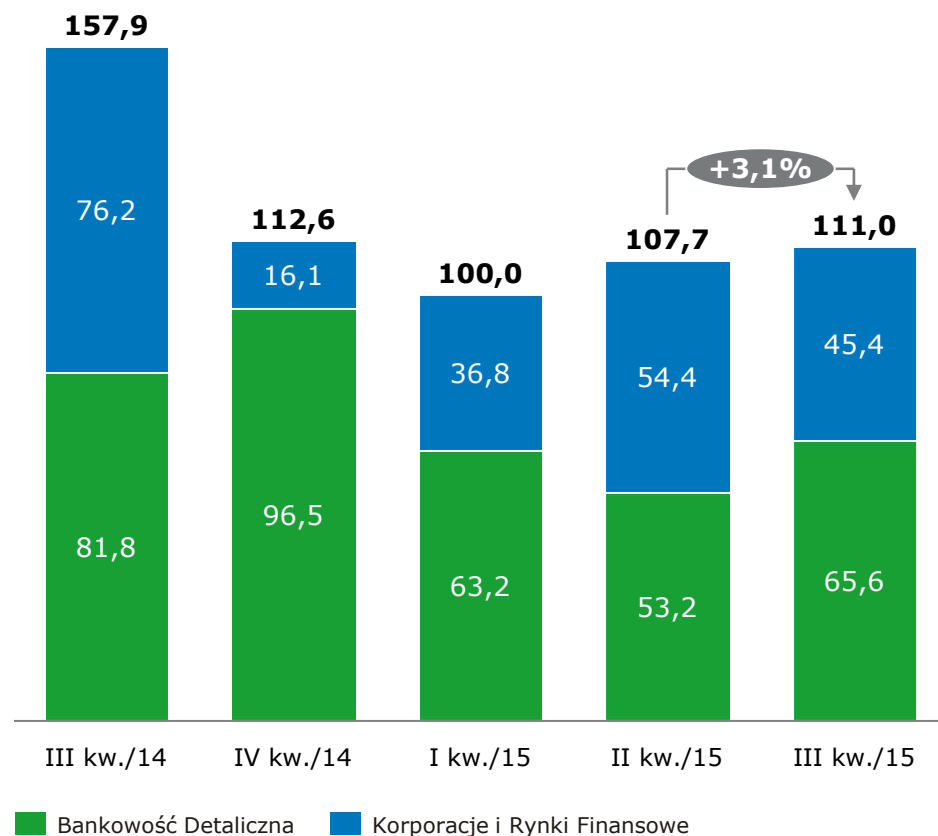
¹ W tym: podatki i opłaty, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

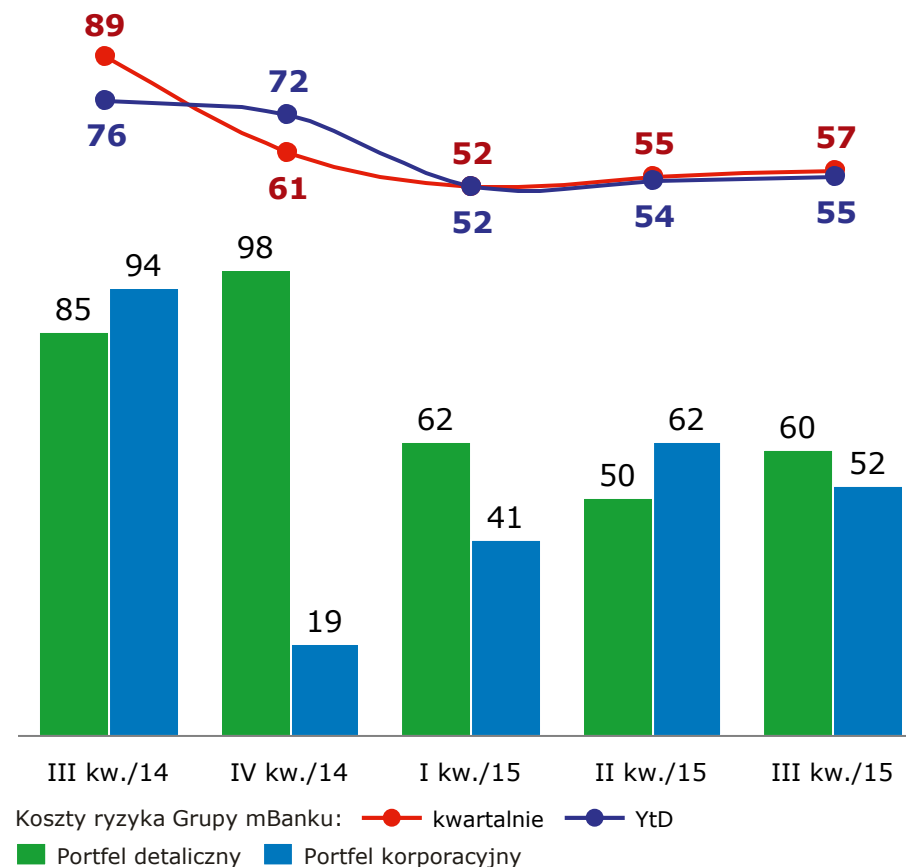
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Stabilne koszty ryzyka odzwierciedlają dobrą sytuację finansową klientów

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



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (pb)



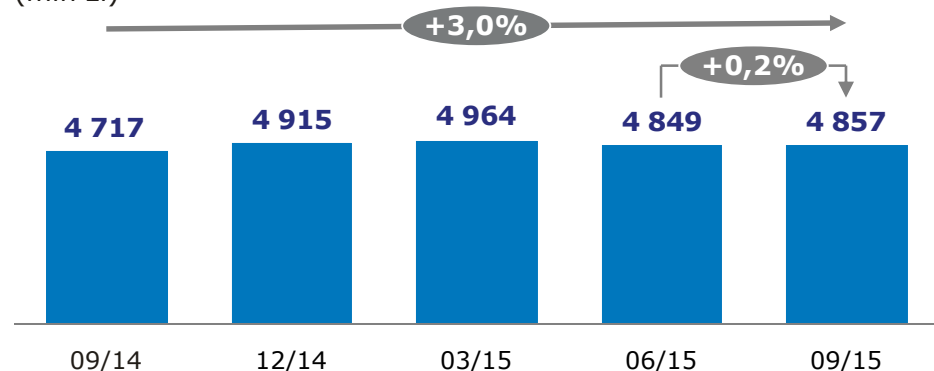
Uwaga: Dane segmentowe za III-IV kw. 2014 r. zostały przekształcone z powodu wprowadzenia podziału wyników wybranych spółek Grupy mBanku na odpowiednie linie biznesowe.

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

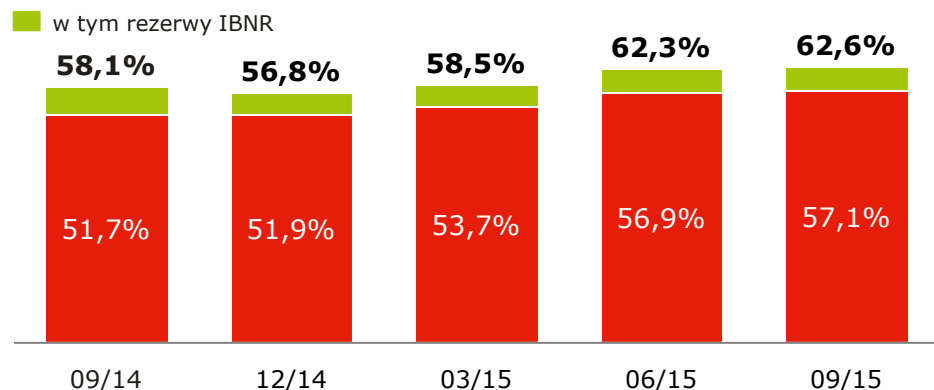
Jakość portfela kredytowego

Stabilna jakość portfela i wyższy wskaźnik pokrycia rezerwami

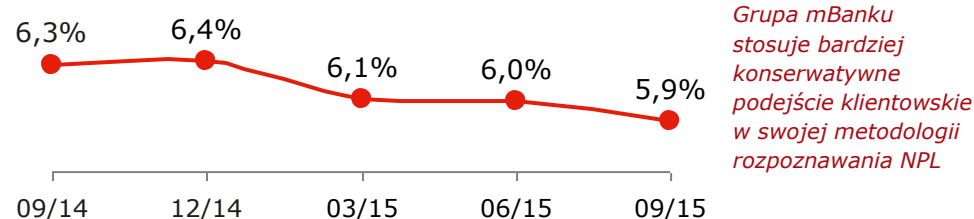
Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)



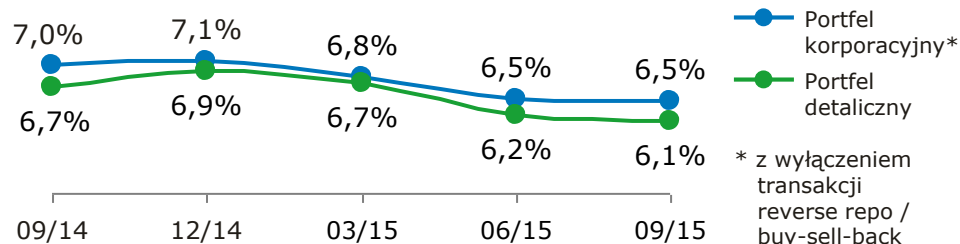
Wskaźnik pokrycia rezerwami



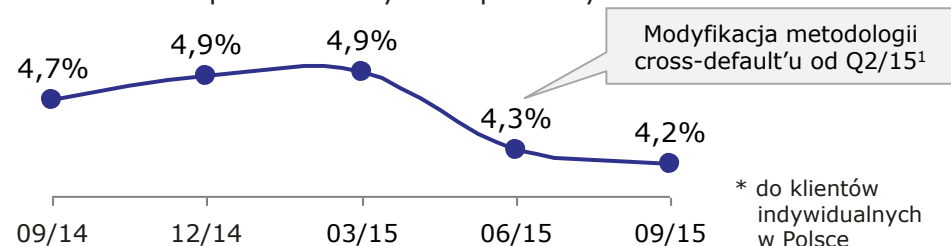
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*



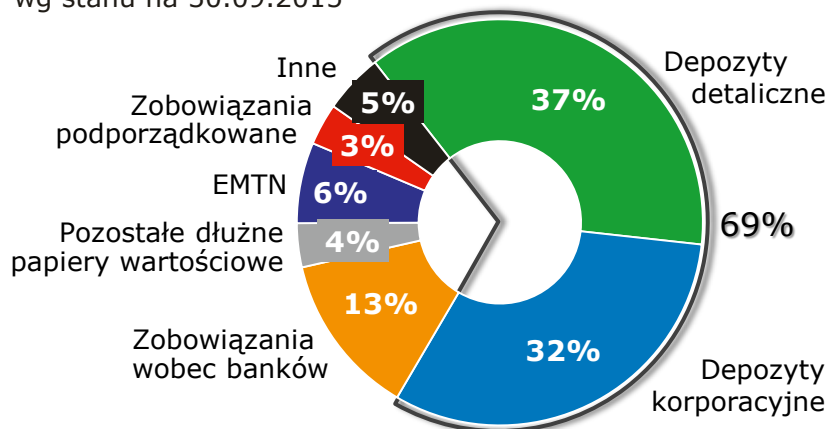
¹ Od II kw./15 zaległe opłaty od rachunków bieżących i kart płatniczych zostały wyłączone z cross-default'u ze względu na brak istotności dla zdolności obsługi innych zobowiązań przez kredytobiorców

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

Szczegóły profilu finansowania

Dobrze zdywersyfikowany profil finansowania i poprawa płynności

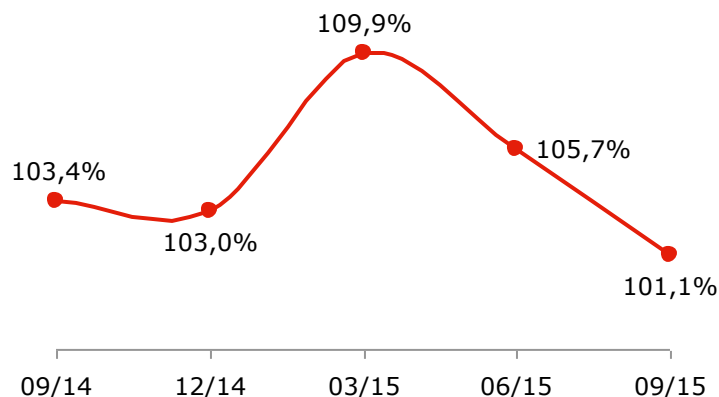
Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu na 30.09.2015



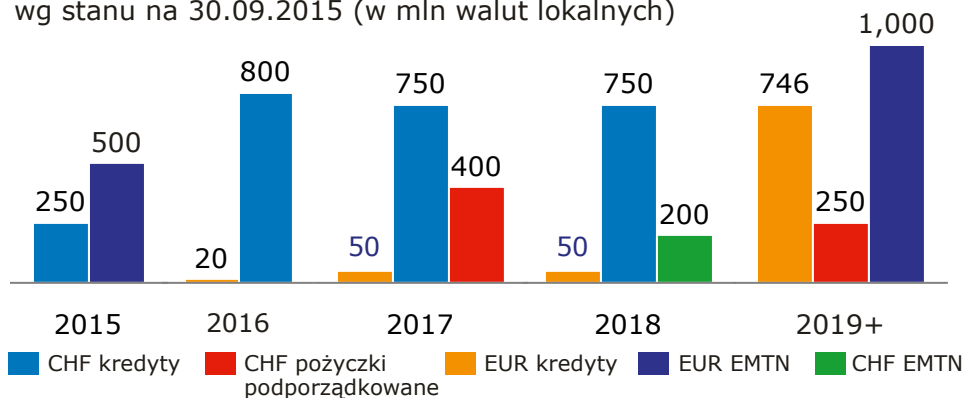
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	BBB-
Rating krótkotermin.	F3
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	BBB
Rating kredytowy krótkotermin.	A-2

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego, wg stanu na 30.09.2015 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

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

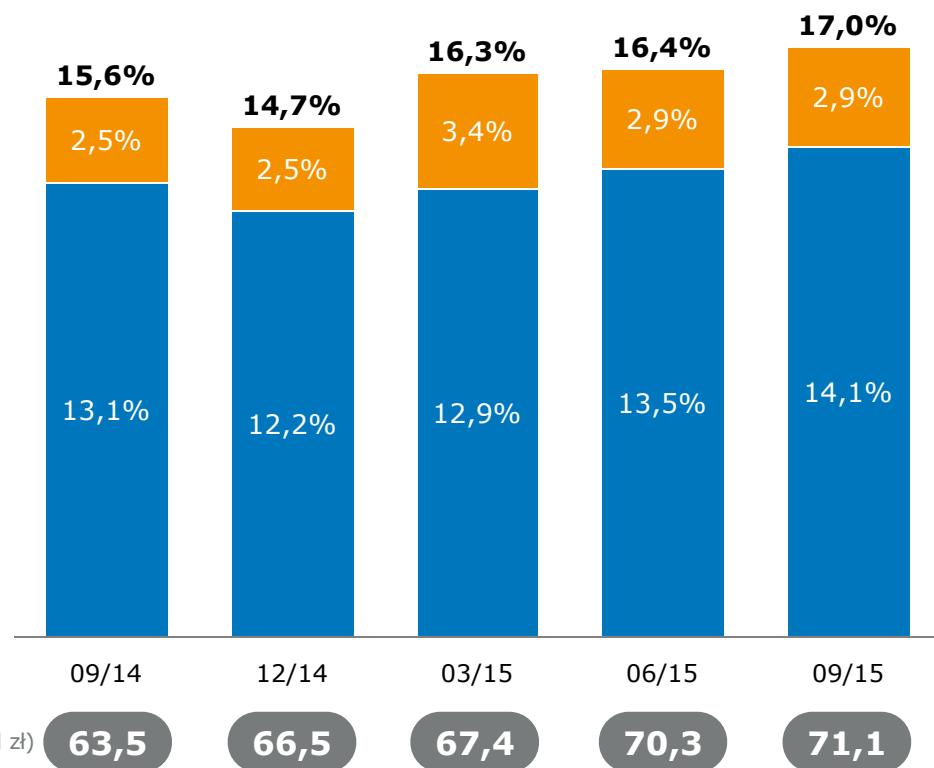
¹ wykupione w terminie zapadalności

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

Kluczowe wskaźniki regulacyjne

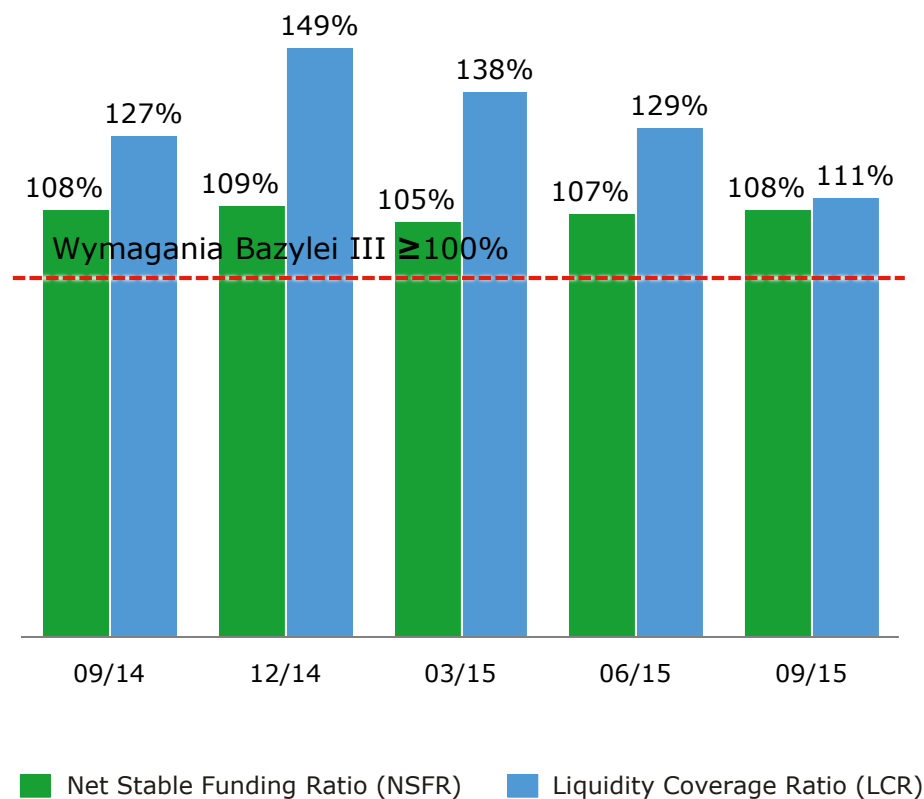
Silna pozycja kapitałowa i płynność powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



■ Współczynnik CET 1 ■ Tier 2 xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko

NSFR i LCR dla mBanku



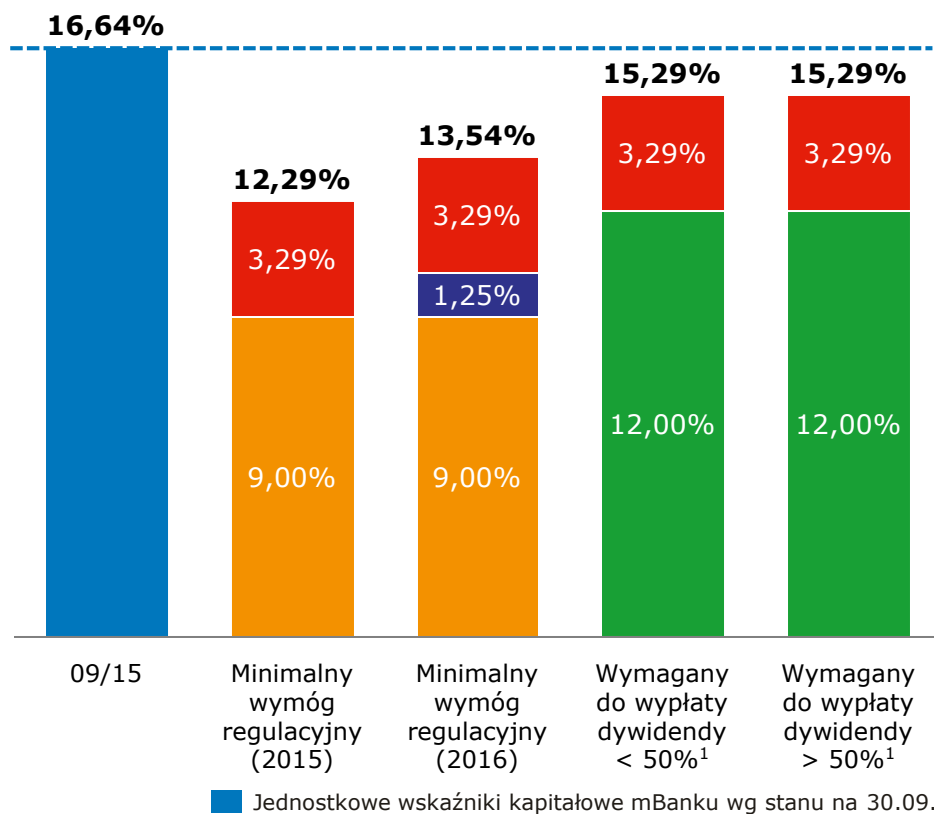
■ Net Stable Funding Ratio (NSFR) ■ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

Analiza wyników za III kw. 2015 r.

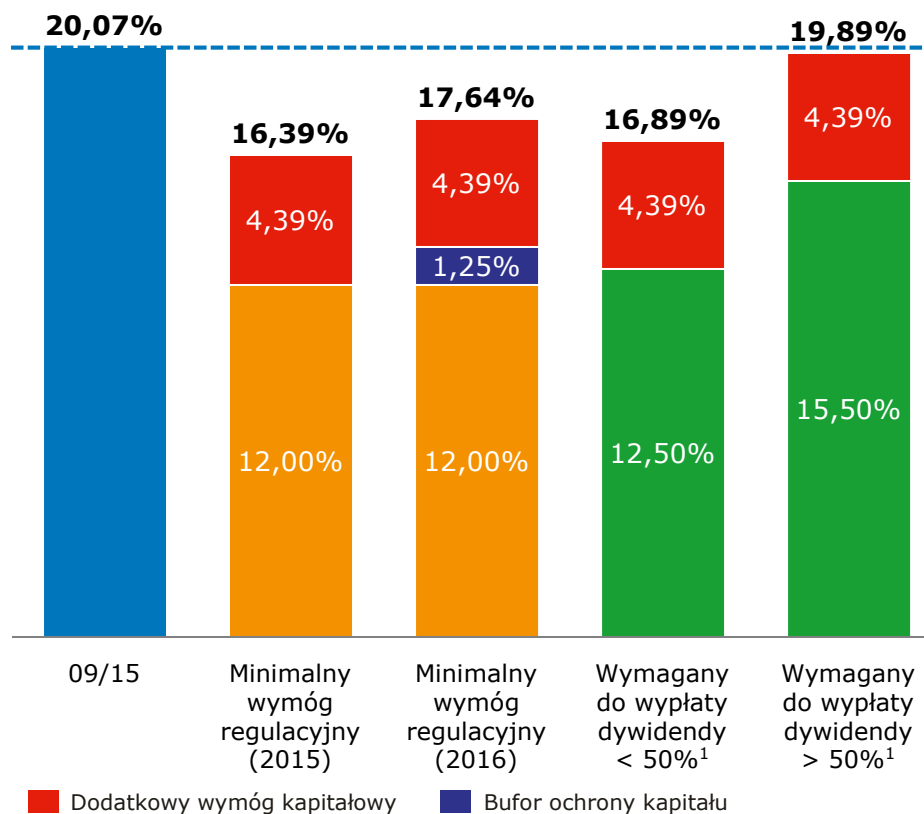
Dodatkowe wymogi kapitałowe dla mBanku

Wysoki poziom kapitału zapewniający na dużą strategiczną elastyczność

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET1) – jednostkowy



Łączny współczynnik kapitałowy (TCR) – jednostkowy



Komisja Nadzoru Finansowego zaleca mBankowi zatrzymanie co najmniej 50% zysku za 2014 rok

¹ z zysku za 2014 rok

Agenda

Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za III kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

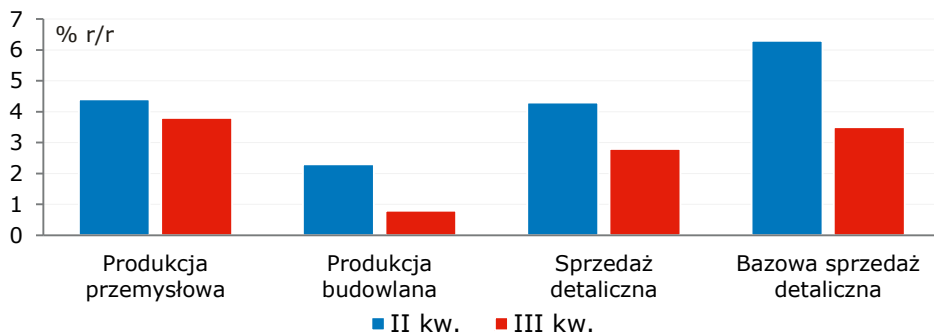
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Stabilny wzrost gospodarczy, niska inflacja, nie ma powodu podwyższać stóp

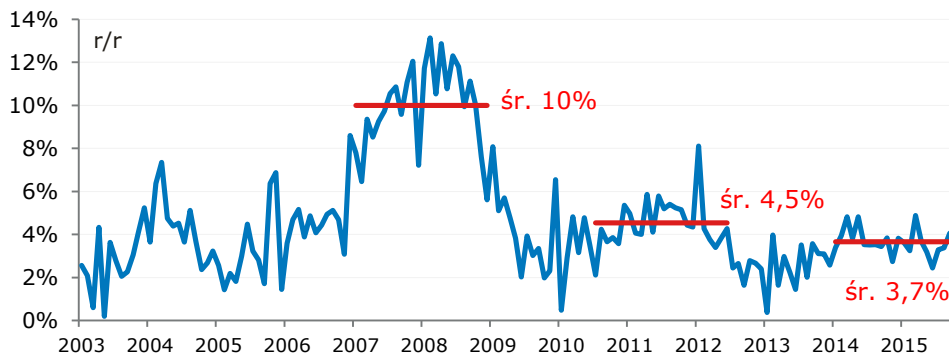
Niewielkie wyhamowanie aktywności gospodarczej w III kw./15



- Rozczarowujące dane miesięczne za III kw./15. Sugeruje to dalsze, choć niezbyt głębokie wytracanie tempa przez gospodarke.

Źródło: GUS, NBP

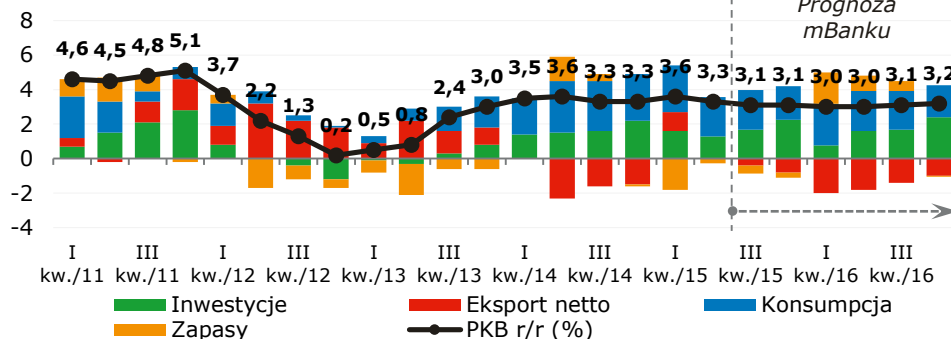
Przy ograniczonym wzroście płac, presja inflacyjna nieprawdopodobna



- Chociaż bezrobocie systematycznie spada, na rynku pracy nie pojawiły się oznaki presji płacowej. Stąd inflacja również nie nadejdzie.

Źródło: GUS, NBP

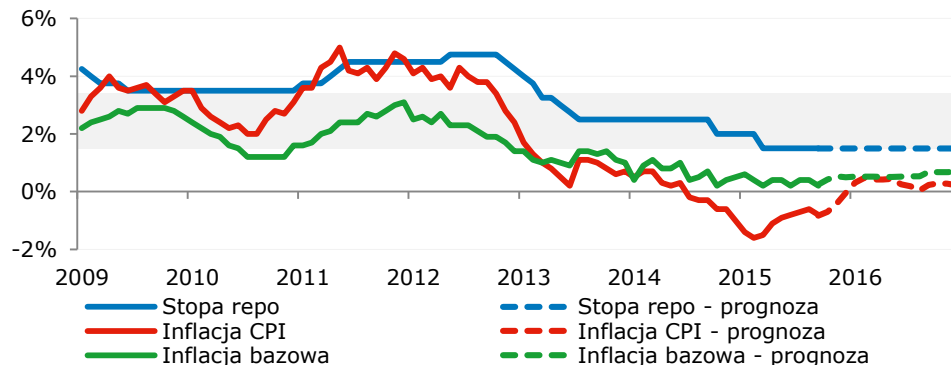
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Wzrost gospodarczy minimalnie powyżej 3%. Ze względu na przewidywaną słabość eksportu i inwestycji publicznych nie powinien on znacząco przyspieszyć w 2016 roku. Płaska ścieżka wzrostu PKB.

Źródło: GUS, NBP

Inflacja wciąż ujemna, nie ma powodów do podwyżek stóp



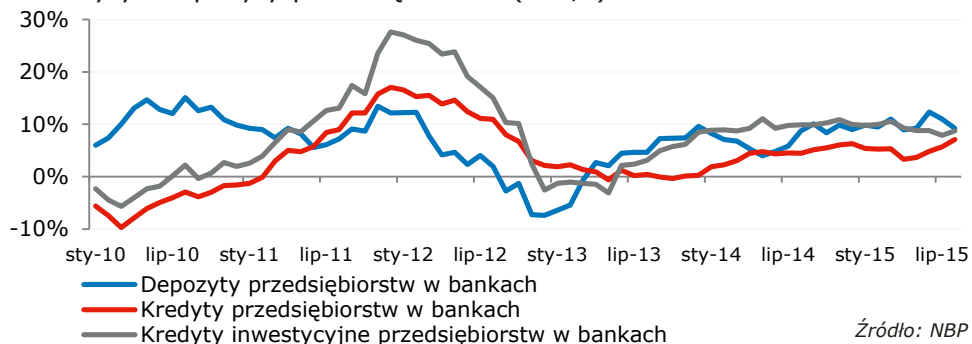
- Inflacja pozostanie ujemna do grudnia 2015 r. i nie wróci do celu przed 2017 r. Prawdopodobieństwo cięć stóp procentowych oceniamy na bliskie 50%.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Ożywienie na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, gospodarstwa domowe ostrożne

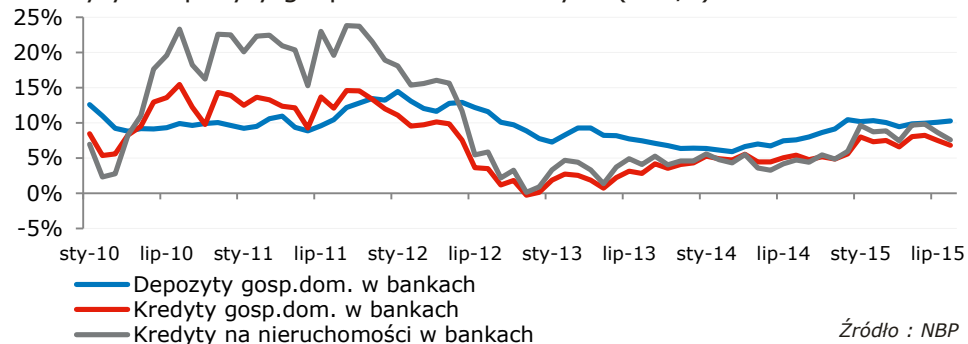
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Dynamika depozytów korporacyjnych przyspieszyła, prawdopodobnie dzięki dyscyplinie kosztowej. Akcja kredytowa napędzana przez kredyty inwestycyjne.

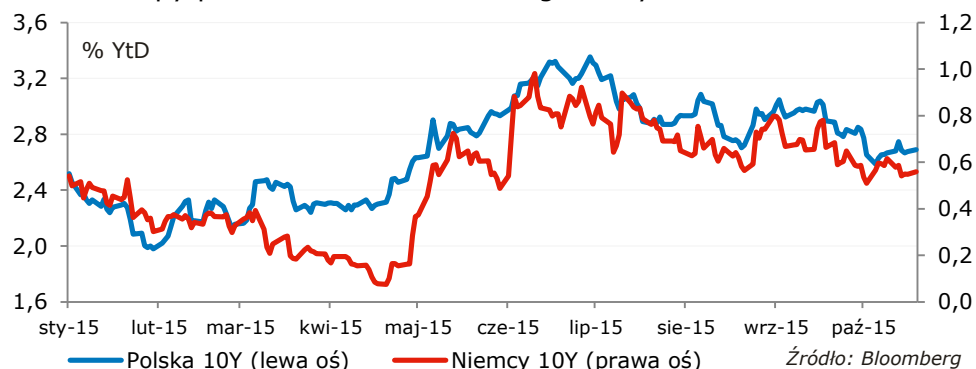
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- Kontynuacja solidnego wzrostu depozytów gospodarstw domowych. Ostrożność w zadłużaniu się oznacza niskie przyrosty wolumenów. Brak przełomu w kredytach na nieruchomości.

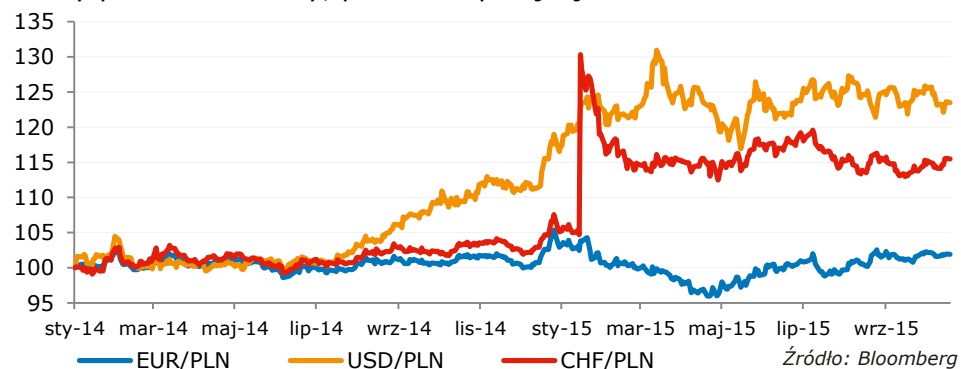
Niskie stopy procentowe uzasadnione globalnymi uwarunkowaniami



Źródło: Bloomberg

- Możliwość łagodzenia polityki pieniężnej w strefie euro i w Polsce, spowolnienie w gospodarce globalnej, niskie ceny surowców uzasadniają niskie stopy procentowe na świecie. Polskie obligacje na tym korzystają.

Złoty pozostanie słaby, powolna aprecjacja w 2016 r.



Źródło: Bloomberg

- Złoty pozostaje słaby z uwagi na niepewność polityczną, spowolnienie wzrostu, perspektywy polityki Fed. Powolne umocnienie przewidywane na 2016 r., gdy czynniki te zaczną wygasać.

Agenda

Podsumowanie III kw. 2015 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za III kw. 2015 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe	Nr str.
Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF	24
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	25
Wskaźniki Grupy mBanku	26
Dane historyczne Grupy mBanku	27-29
Wynik odsetkowy i marża	30
Wynik z opłat i prowizji	31
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	32
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	33
Analiza bilansu: Struktura walutowa	34
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	35
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	36
Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych	37
Aktywność na rynku listów zastawnych	38

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	39-44
Podsumowanie III kw./15: Wyniki finansowe i Wolumeny	40-41
Struktura portfela kredytowego w Polsce	42
mBank w Czechach i na Słowacji	43-44
Korporacje i Rynki Finansowe	45-48
Podsumowanie III kw./15: Wyniki finansowe i Wolumeny	46-47
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	48
Spółki zależne Grupy mBanku	49-53
Wyniki spółek Grupy mBanku	50
mBank Hipoteczny (mBH)	51
Leasing i faktoring	52
Dom Maklerski mBanku (mDM)	53
Analyzer mBanku	54
Dane kontaktowe	55

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw./14	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15
Wynik z tytułu odsetek	649 880	632 532	587 439	605 548	941 753
Wynik z tytułu opłat i prowizji	216 234	200 365	193 857	230 336	235 583
Przychody z tytułu dywidend	16 195	986	31	3 158	14 345
Wynik na działalności handlowej	96 324	70 512	102 618	35 312	84 105
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>53 539</i>	<i>44 616</i>	<i>78 687</i>	<i>66 000</i>	<i>6 ,825</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	3 545	34 495	195 008	1 342	-9 372
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	36 699	1 017	39 175	9 153	13 449
Dochody ogółem	1 018 877	939 907	1 118 128	884 849	979 863
Koszty ogółem	(441 203)	(443 468)	(452 839)	(485 300)	(464 219)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(393 523)</i>	<i>(395 570)</i>	<i>(405 708)</i>	<i>(436 133)</i>	<i>(414 006)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(47 680)</i>	<i>(47 898)</i>	<i>(47 131)</i>	<i>(49 167)</i>	<i>(50 213)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(157 917)	(112 639)	(99 971)	(107 666)	(110 956)
Zysk brutto	419 757	383 800	565 318	291 883	404 688
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	315 454	308 617	450 936	221 323	319 501

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

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	III kw./14	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15
Kasa i operacje z bankiem centralnym	4 176 981	3 054 549	2 406 938	3 187 463	4 630 886
Należności od banków	3 721 009	3 751 415	4 052 272	2 071 953	2 793 756
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	2 637 559	1 163 944	2 043 083	2 597 284	2 561 125
Pochodne instrumenty finansowe	4 073 025	4 865 517	4 824 571	3 345 943	3 737 662
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 958 401	74 582 350	78 977 052	77 241 598	79 407 211
Inwestycyjne papiery wartościowe	28 154 394	27 678 614	28 442 073	29 515 812	30 026 139
Wartości niematerialne	448 246	465 626	458 185	469 853	477 160
Rzeczowe aktywa trwałe	700 870	717 377	706 458	691 833	692 640
Inne aktywa	1 456 810	1 706 430	1 383 256	1 482 376	1 423 564
Aktywa razem	117 327 295	117 985 822	123 293 888	120 604 115	125 750 143
Zobowiązania (w tys. zł)	III kw./14	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15
Zobowiązania wobec innych banków	19 777 664	13 383 829	17 839 429	15 675 919	14 783 139
Pochodne instrumenty finansowe	3 969 956	4 719 056	4 838 248	3 302 248	3 380 521
Zobowiązania wobec klientów	69 563 534	72 422 479	71 861 014	73 058 259	78 545 901
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	8 009 714	10 341 742	10 382 134	11 013 855	11 280 897
Zobowiązania podporządkowane	3 312 935	4 127 724	4 436 572	3 896 612	3 785 284
Pozostałe zobowiązania	1 913 576	1 918 012	2 336 627	2 109 689	2 051 324
Zobowiązania razem	106 547 379	106 912 842	111 694 024	109 056 582	113 827 066
Kapitały razem	10 779 916	11 072 980	11 599 864	11 547 533	11 923 077
Kapitały i zobowiązania razem	117 327 295	117 985 822	123 293 888	120 604 115	125 750 143

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	III kw./14	IV kw./14	I kw./15	II kw./15	III kw./15
Marża odsetkowa (<i>kwartalnie</i>)	2,32%	2,27%	2,06%	2,11%	2,12%
Marża odsetkowa YtD	2,31%	2,30%	2,06%	2,08%	2,10%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,72%	2,70%	2,38%	2,43%	2,45%
Wskaźnik koszty/dochody (<i>kwartalnie</i>)	43,3%	47,2%	40,5%	54,8%	47,4%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	44,2%	44,9%	40,5%	46,8%	47,0%
Koszty ryzyka (<i>kwartalnie</i>)	0,89%	0,61%	0,52%	0,55%	0,57%
Koszty ryzyka YtD	0,76%	0,72%	0,52%	0,54%	0,55%
ROE netto (<i>kwartalnie</i>)	12,84%	12,43%	16,40%	8,12%	11,62%
ROE netto YtD	13,37%	13,13%	16,40%	12,28%	12,06%
ROA netto YtD	1,16%	1,13%	1,48%	1,10%	1,07%
Wskaźnik kredyty/depozyty	103,4%	103,0%	109,9%	105,7%	101,1%
Łączny współczynnik kapitałowy	15,57%	14,66%	16,26%	16,38%	16,99%
Współczynnik Common Equity Tier 1	13,05%	12,24%	12,88%	13,45%	14,09%
Kapitał / Aktywa	9,2%	9,4%	9,4%	9,6%	9,5%
RWA / Aktywa	54,2%	56,4%	54,7%	58,3%	56,5%
Wskaźnik NPL	6,3%	6,4%	6,1%	6,0%	5,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	51,7%	51,9%	53,7%	56,9%	57,1%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	58,1%	56,8%	58,5%	62,3%	62,6%

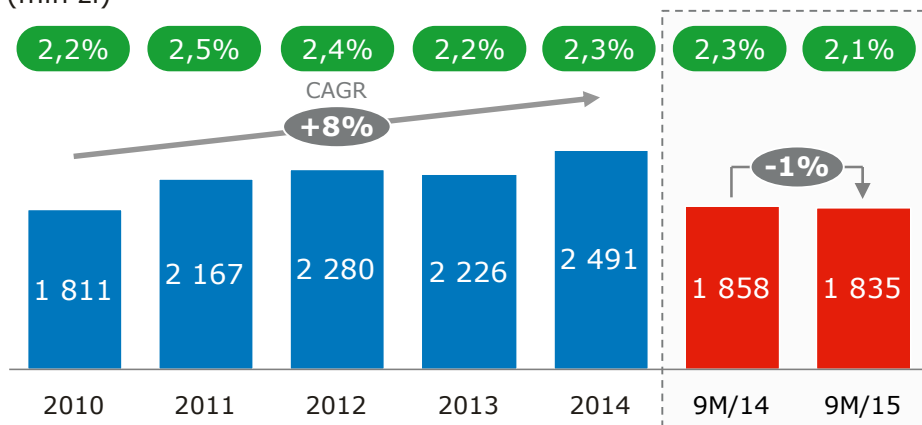
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

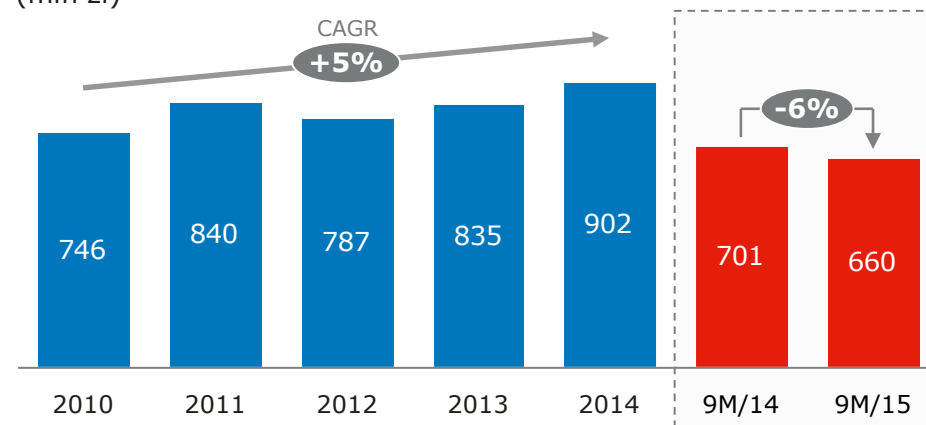


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

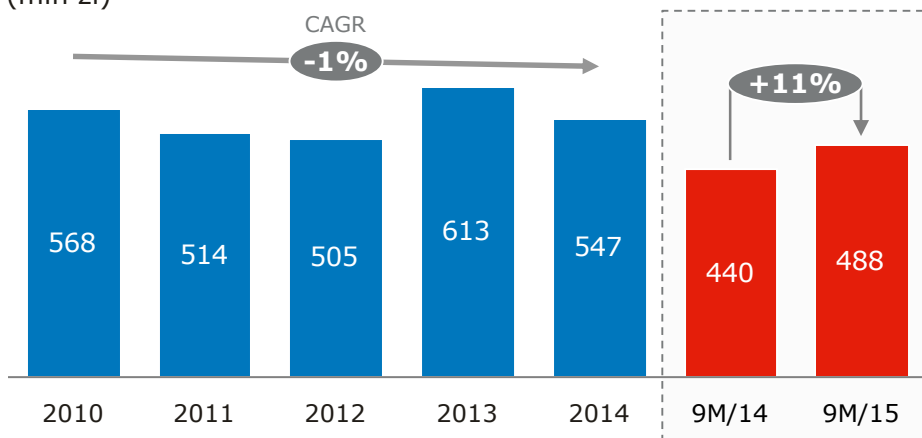
Wynik z tytułu odsetek i marża (mln zł)



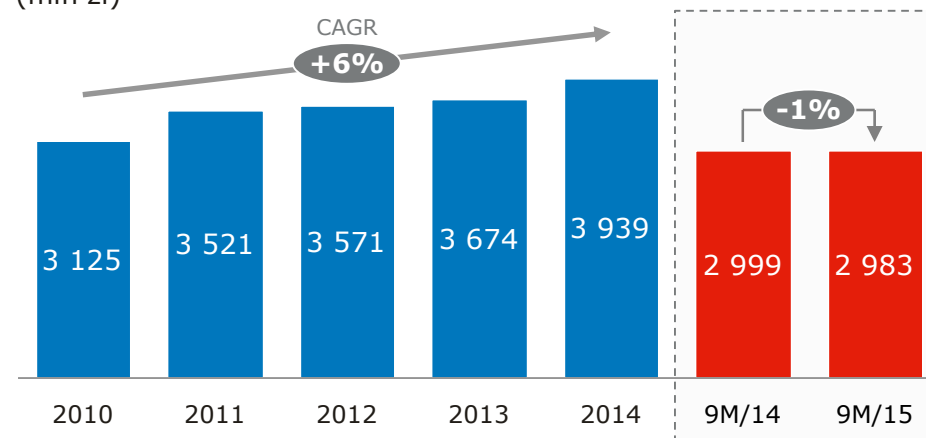
Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody (mln zł)



Dochody ogółem (mln zł)



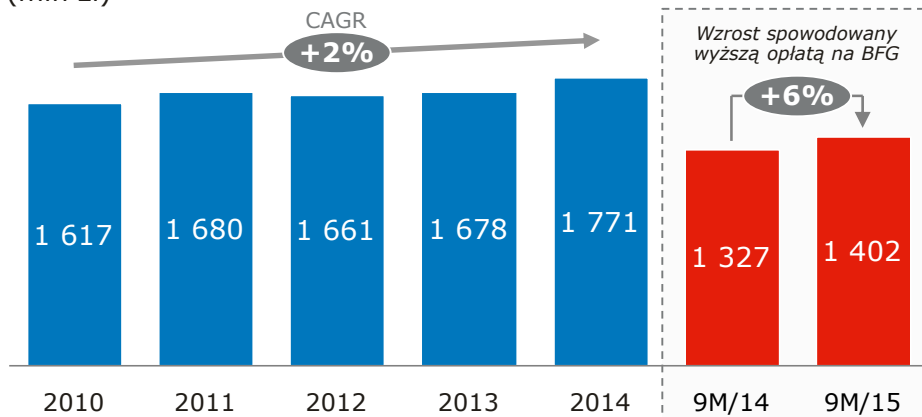
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (2/3)

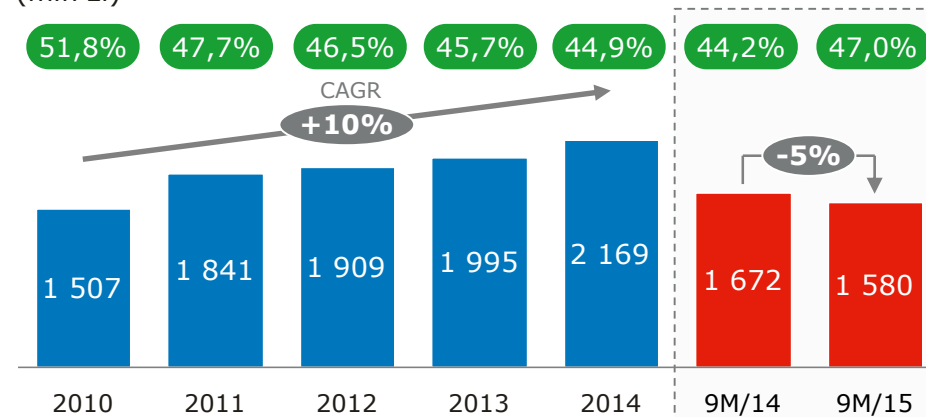


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

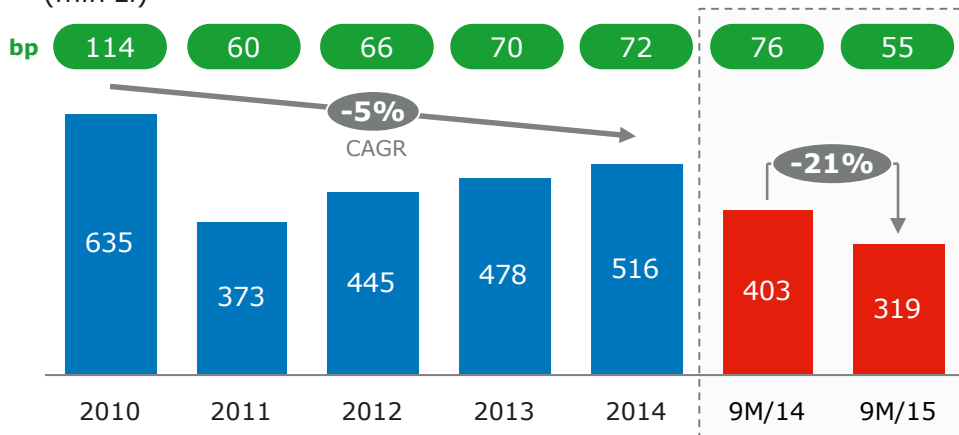
Koszty ogółem
(mln zł)



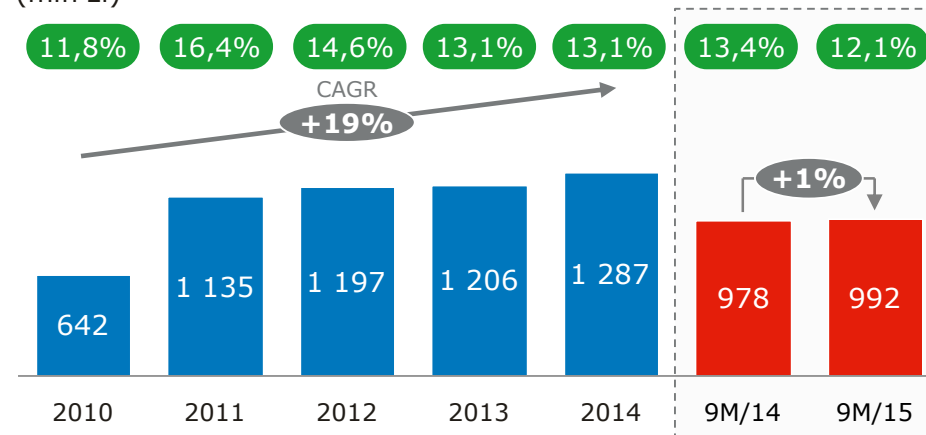
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)



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



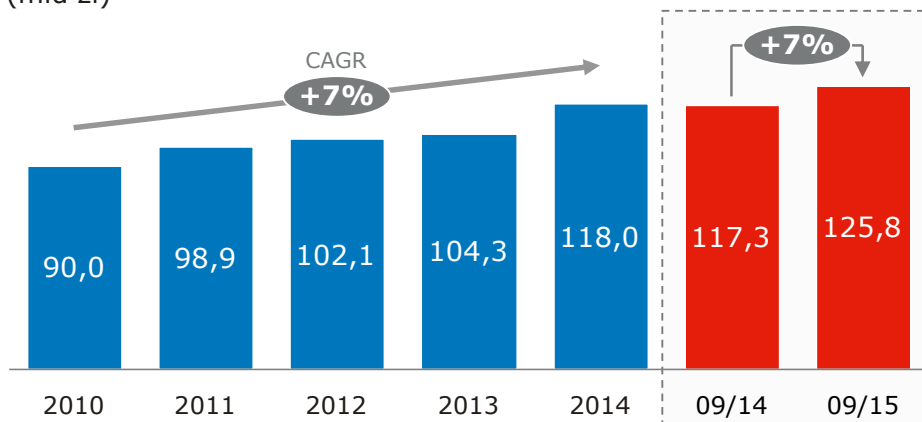
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)

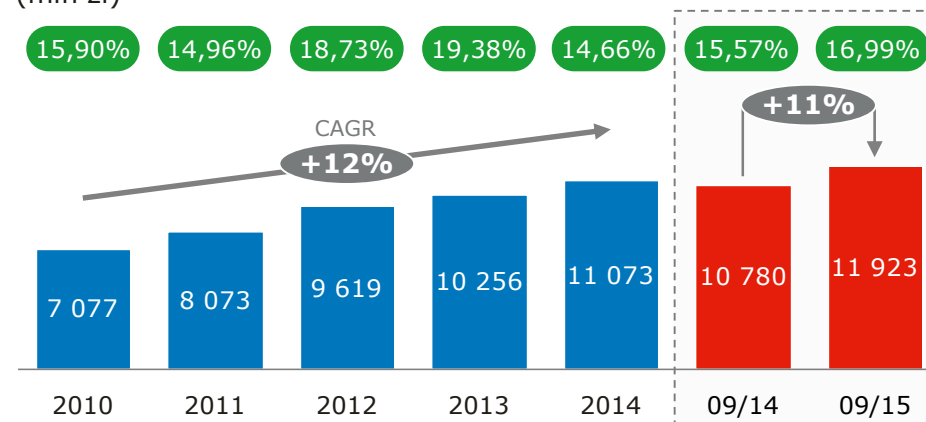


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

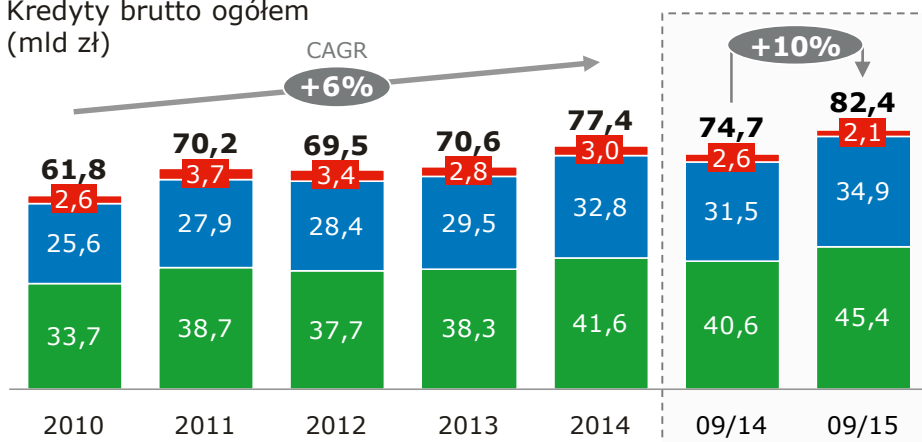
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy
(mln zł)

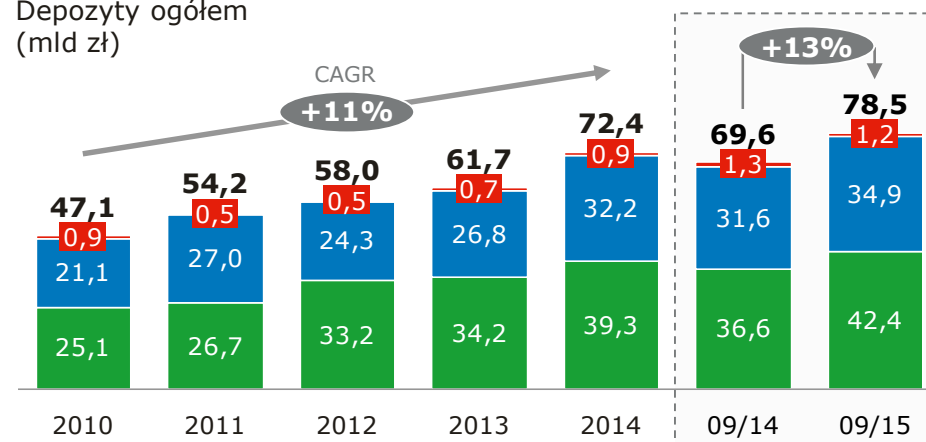


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni
 ■ Klienci korporacyjni
 ■ Sektor budżetowy i inne

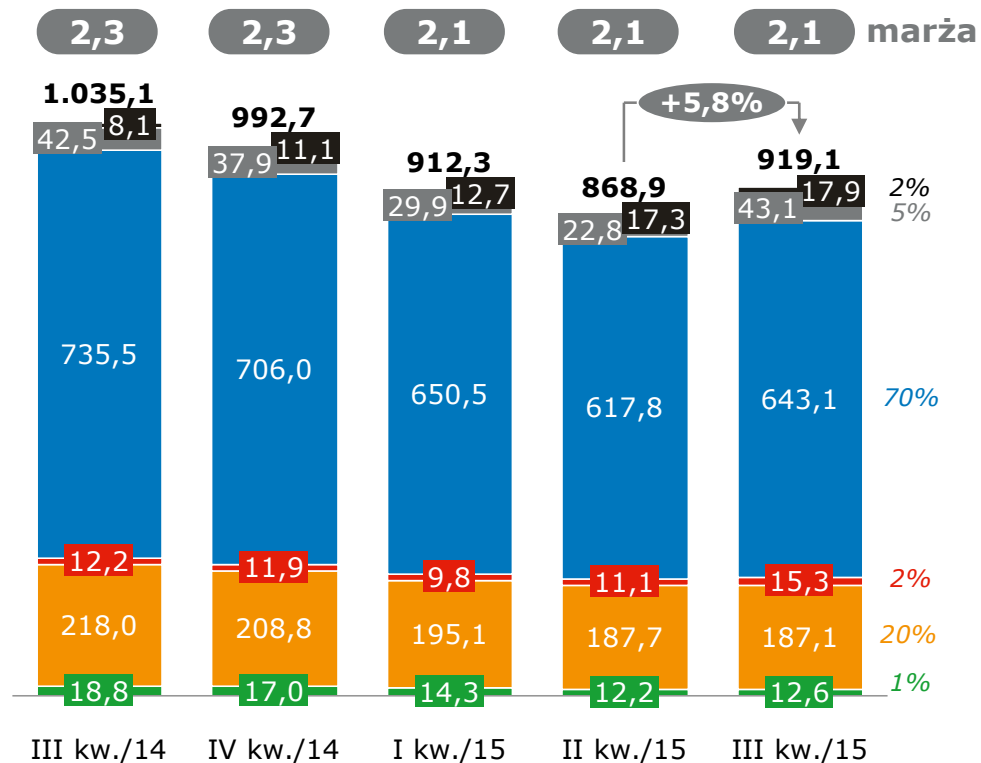
Depozyty ogółem
(mld zł)



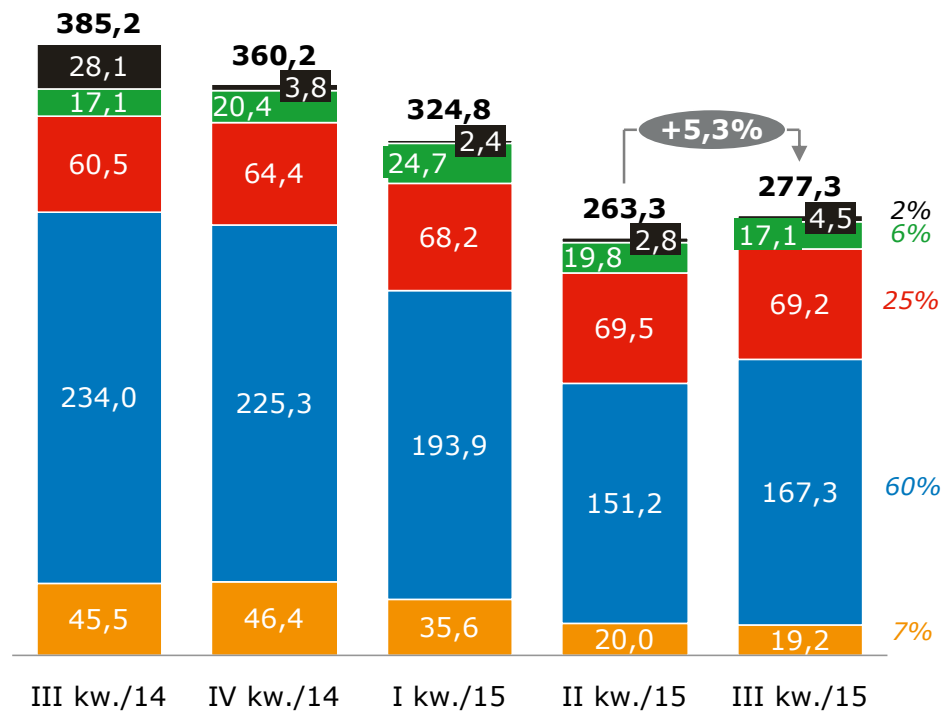
■ Klienci indywidualni
 ■ Klienci korporacyjni
 ■ Sektor budżetowy

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

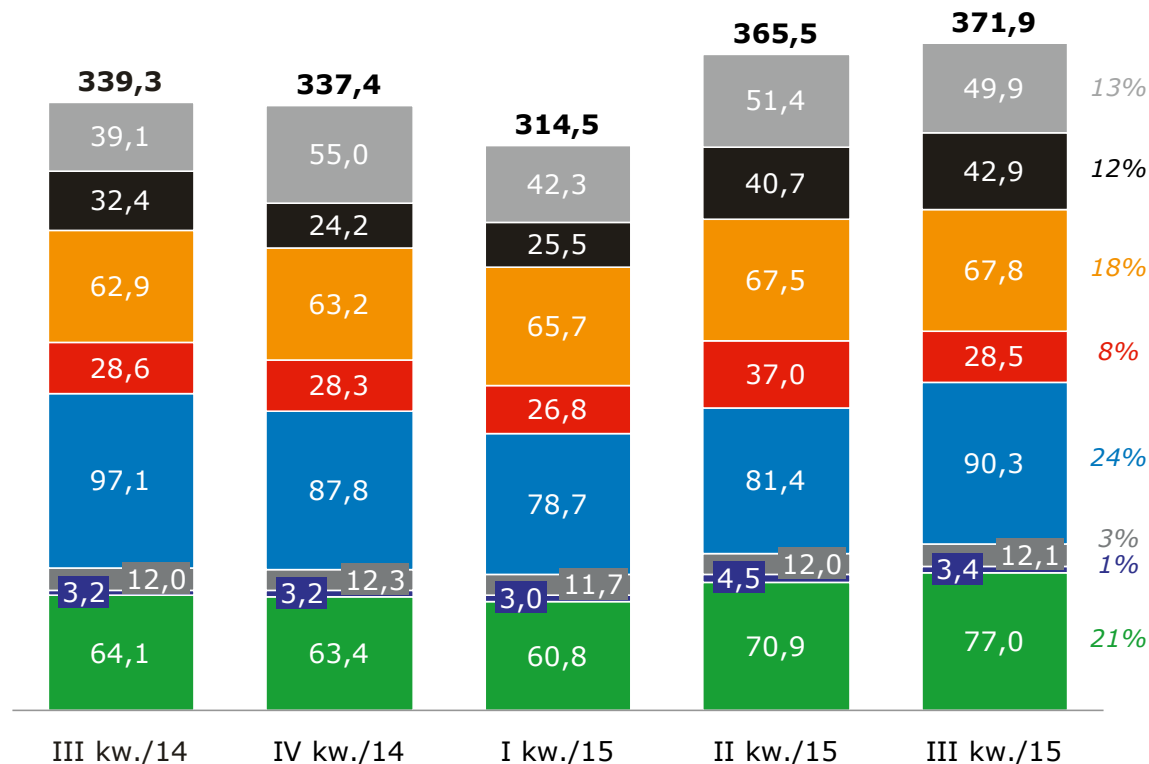
Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)

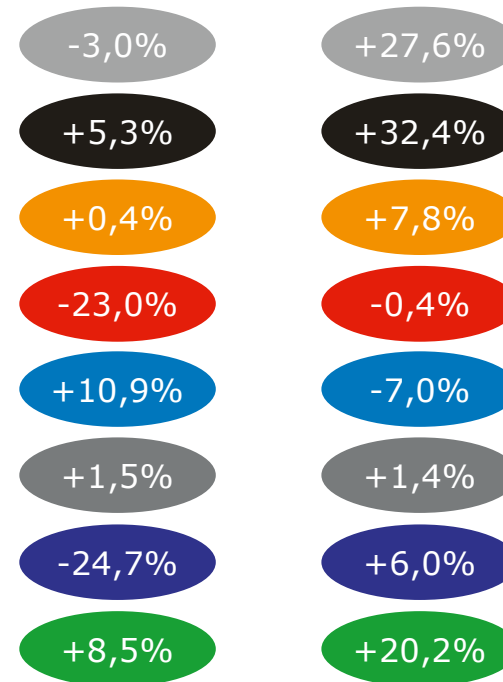


Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



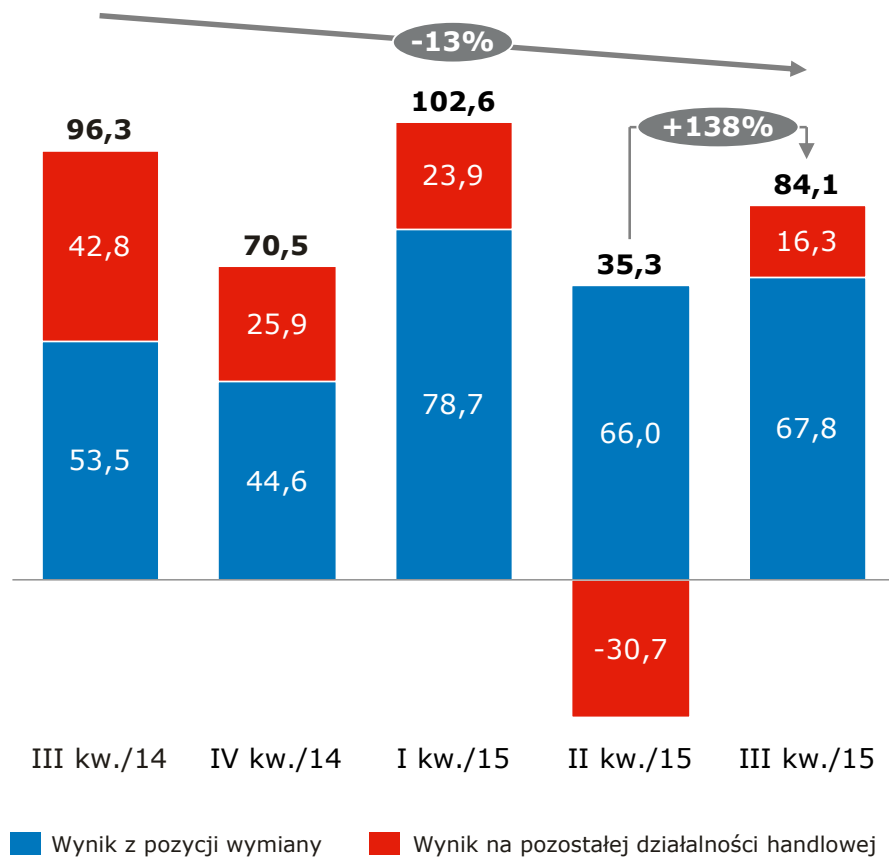
QoQ

YoY

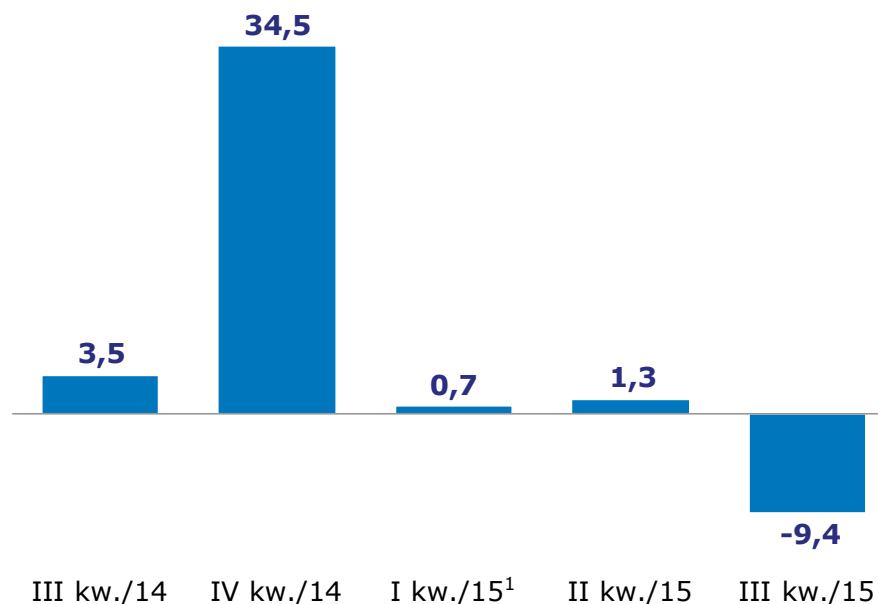


Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik na działalności handlowej i inne przychody

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)



Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)

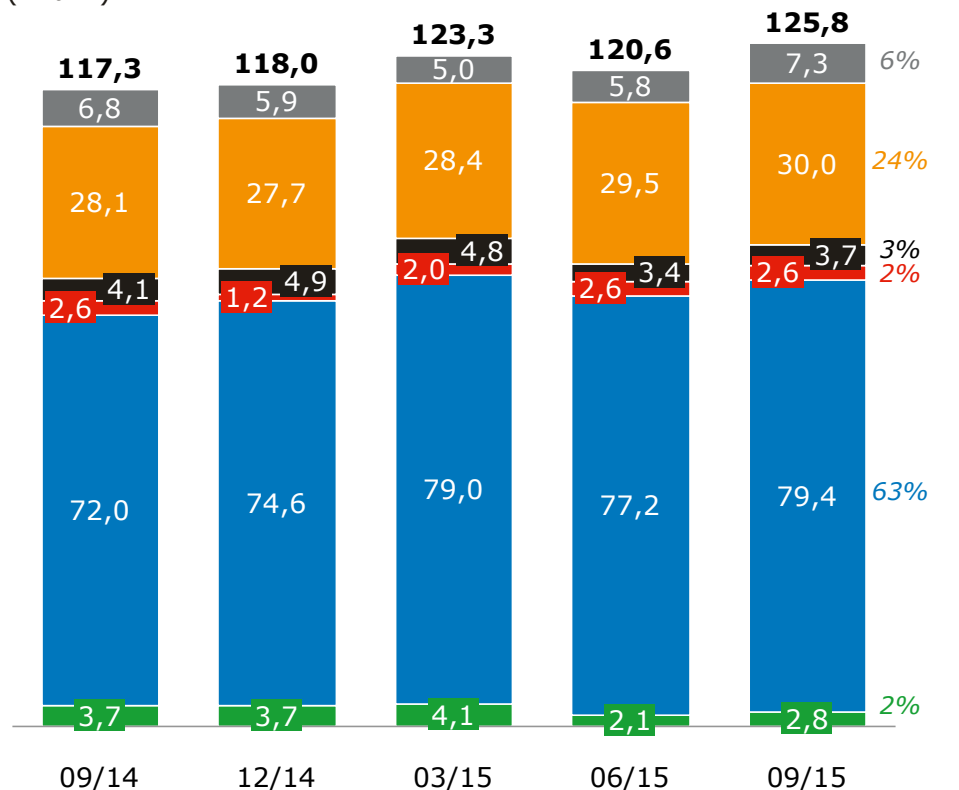


¹ Z wyłączeniem jednorazowego zysku na sprzedaży BRE Ubezpieczenia TUiR (194,3 mln zł)

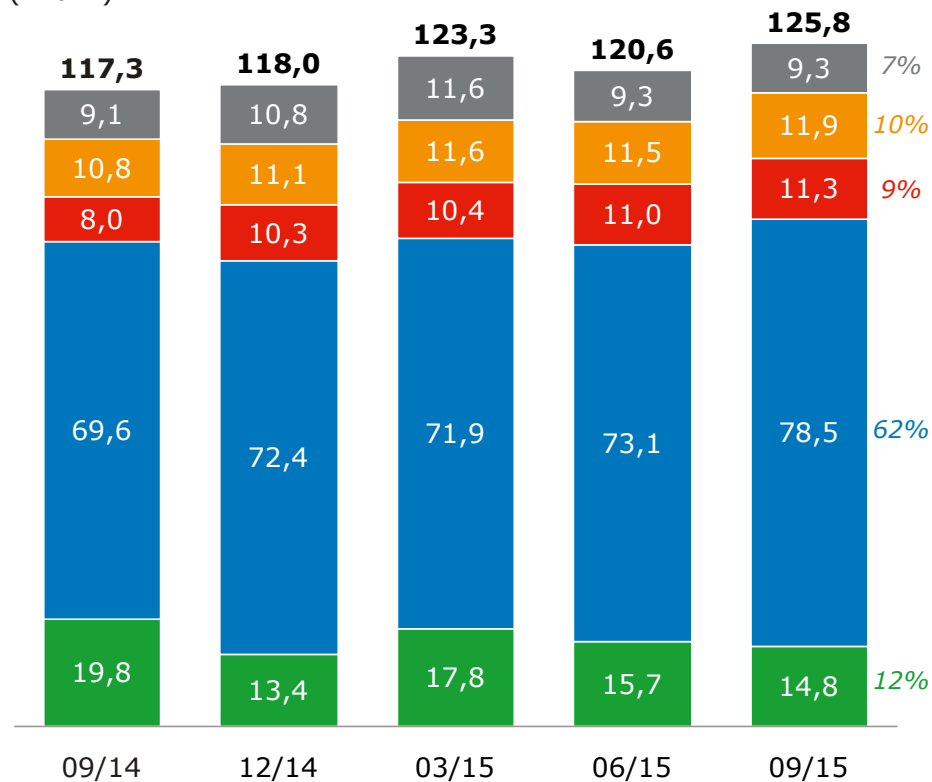
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Struktura aktywów
(mld zł)



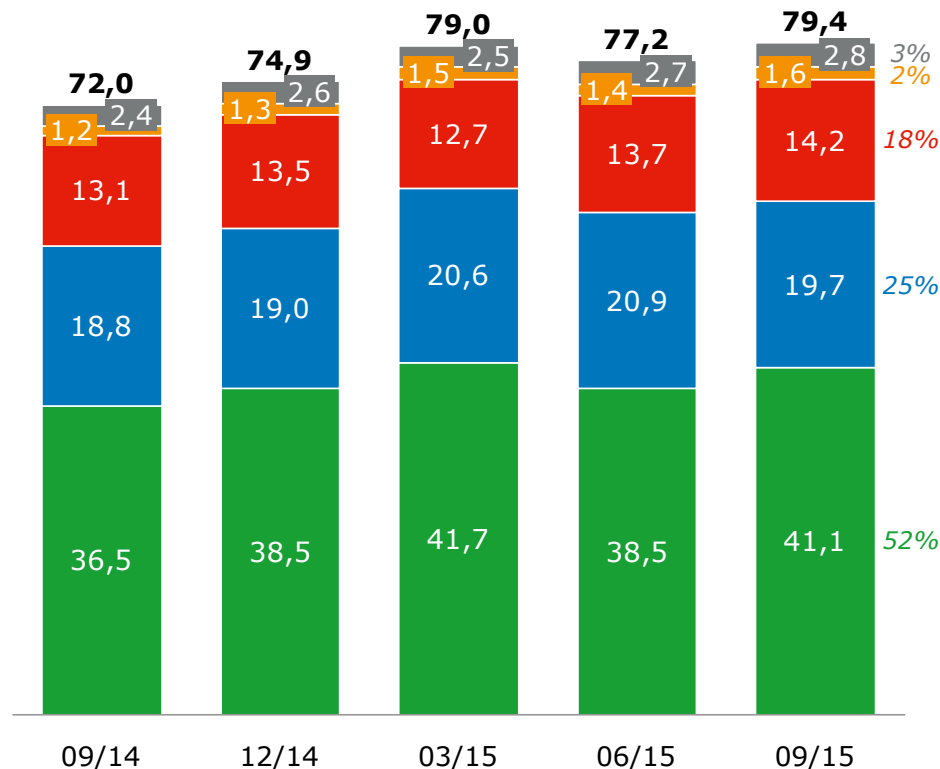
Struktura pasywów
(mld zł)



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

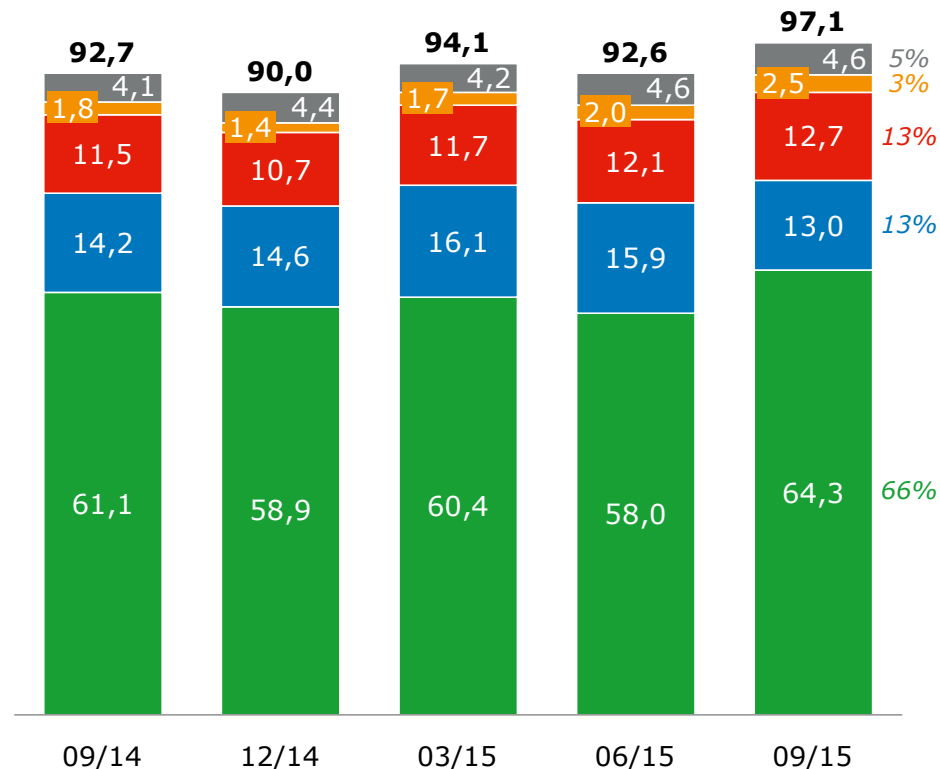
■ Zobowiązania wobec banków ■ Kapitał własny
■ Zobowiązania wobec klientów ■ Inne
■ Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



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

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

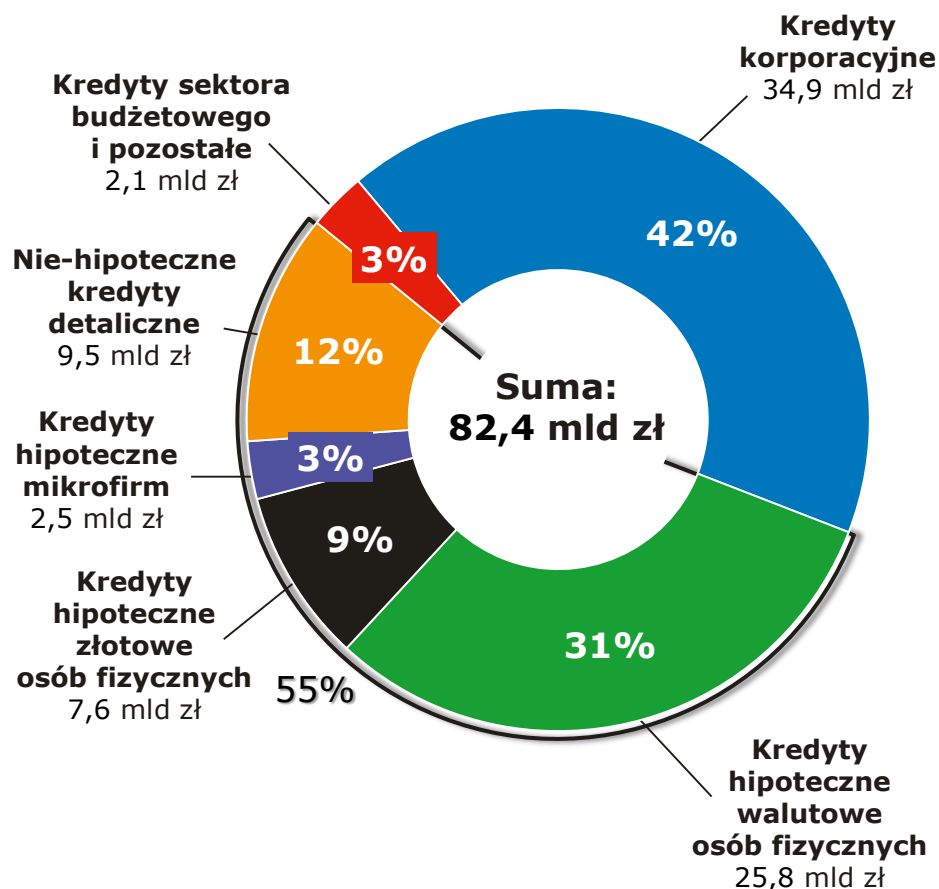


■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe (głównie CZK)

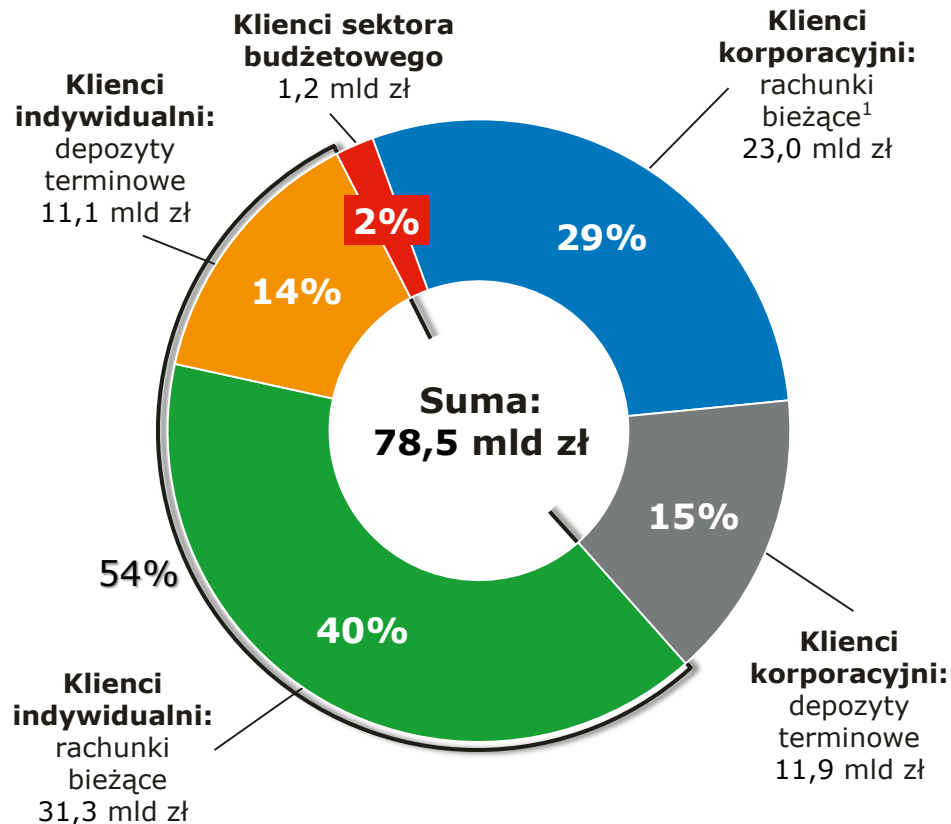
¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

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

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2015

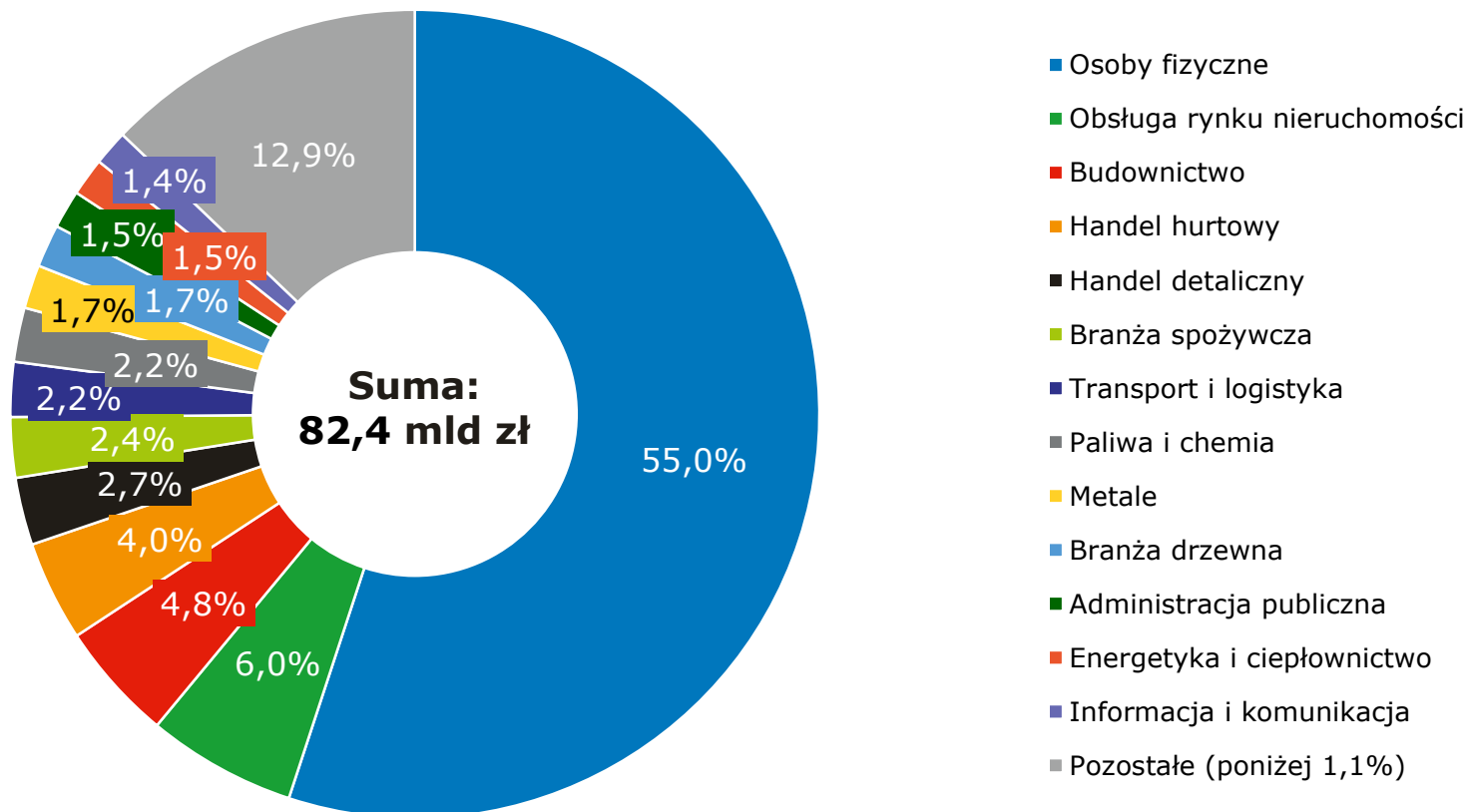


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2015



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

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.09.2015



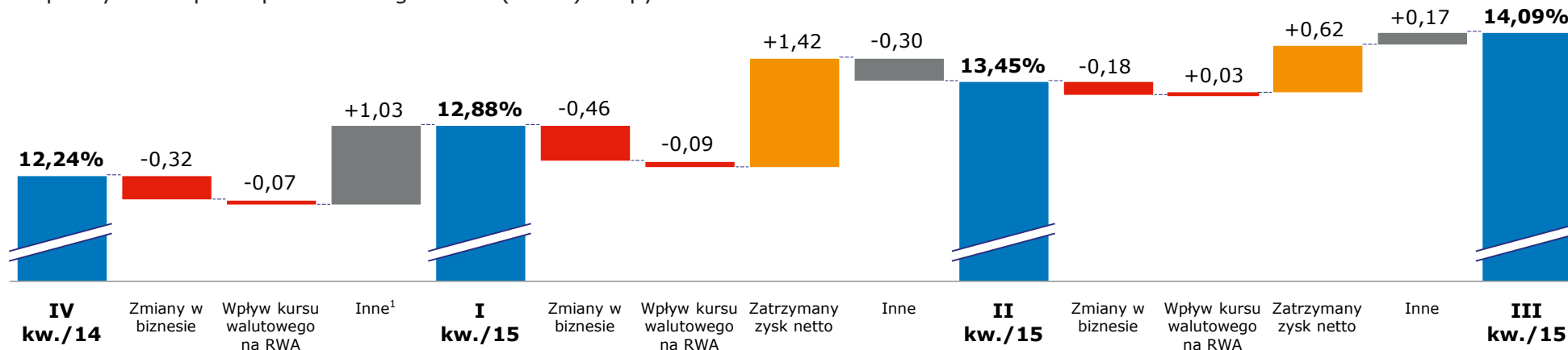
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Załącznik

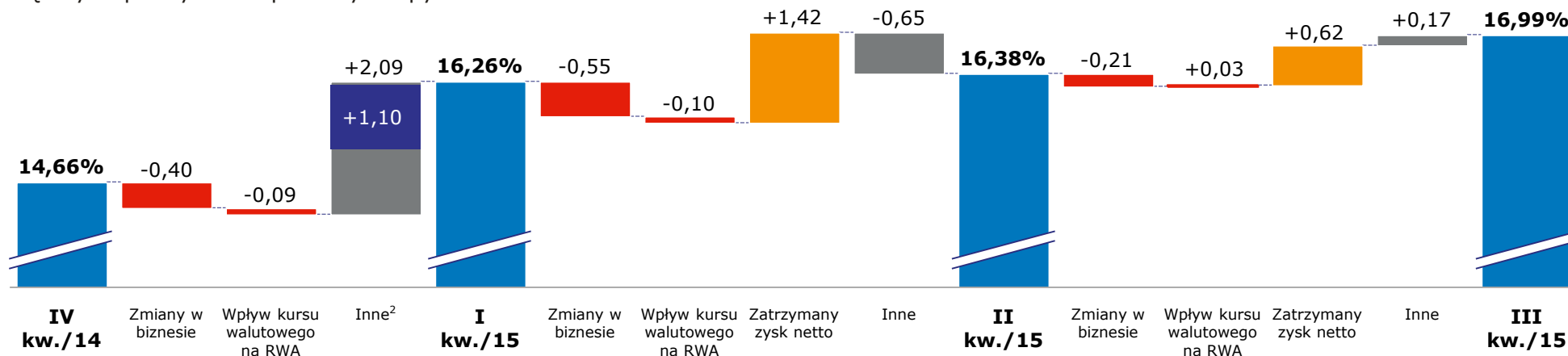
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) Grupy mBanku



Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

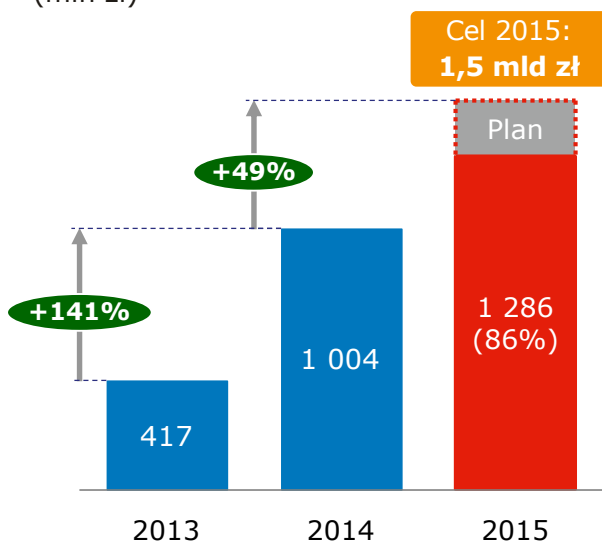


¹ Włączenie do kapitału Common Equity Tier 1: (i) 40% niezrealizowanych zysków na podstawie rekomendacji KNF oraz (ii) kapitału Aspiro po sprzedaży spółki ubezpieczeniowej

² Zaliczenie 750 mln zł długu podporządkowanego Tier 2 wyemitowanego w grudniu 2014 r. po otrzymaniu zgody KNF

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

Emisje listów zastawnych
 (mln zł)



- W 2014 roku mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o planowanej łącznej wartości 1 mld zł i celem na rok 2015 jest kwota 1,5 mld zł
- Listy zastawne staną się dominującym źródłem finansowania kredytów hipotecznych w mBanku i będą stanowić przewagę konkurencyjną w coraz bardziej wymagającym otoczeniu regulacyjnym

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w 2014 i 2015 r.

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

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w III kw./15

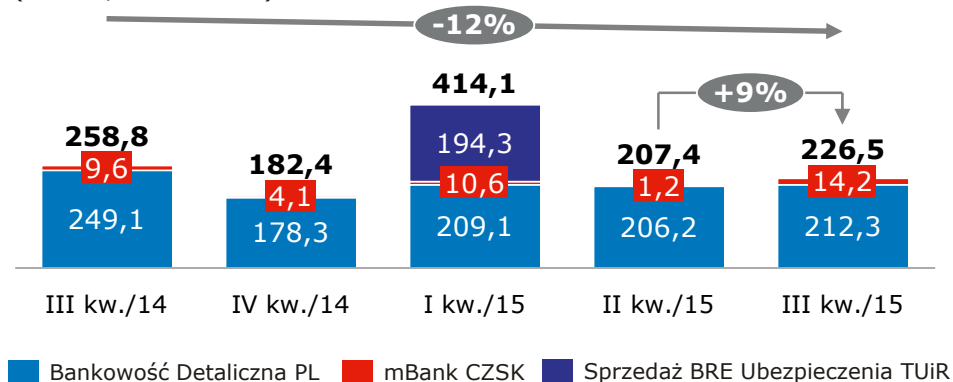
Bankowość Detaliczna

Załącznik

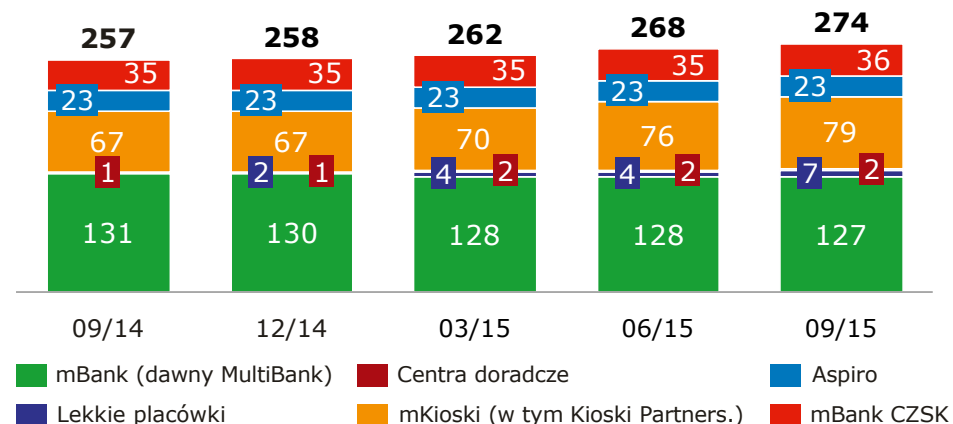
Bankowość Detaliczna Podsumowanie III kw./15: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

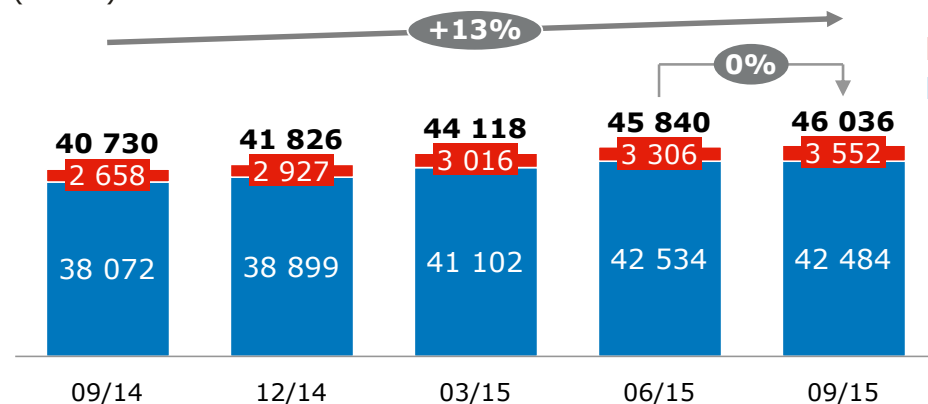
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej
(mln zł, kwartalnie)



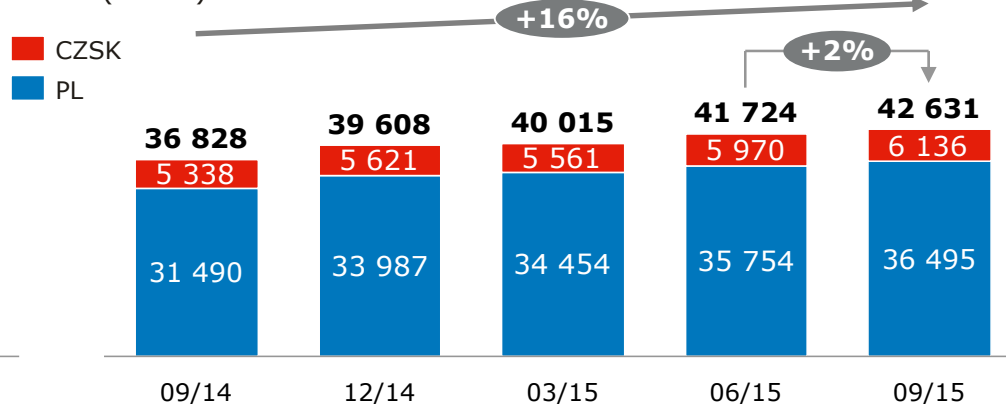
Liczba punktów obsługi detalicznej



Kredyty detaliczne brutto ogółem¹
(mln zł)



Depozyty detaliczne ogółem¹
(mln zł)



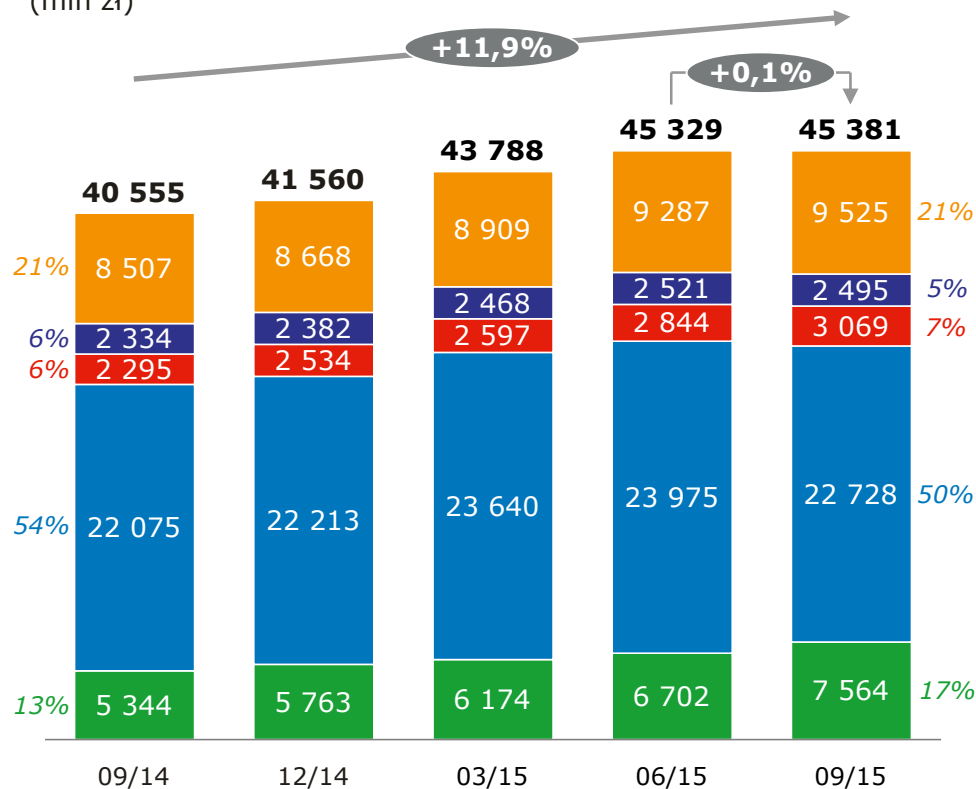
¹ Na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

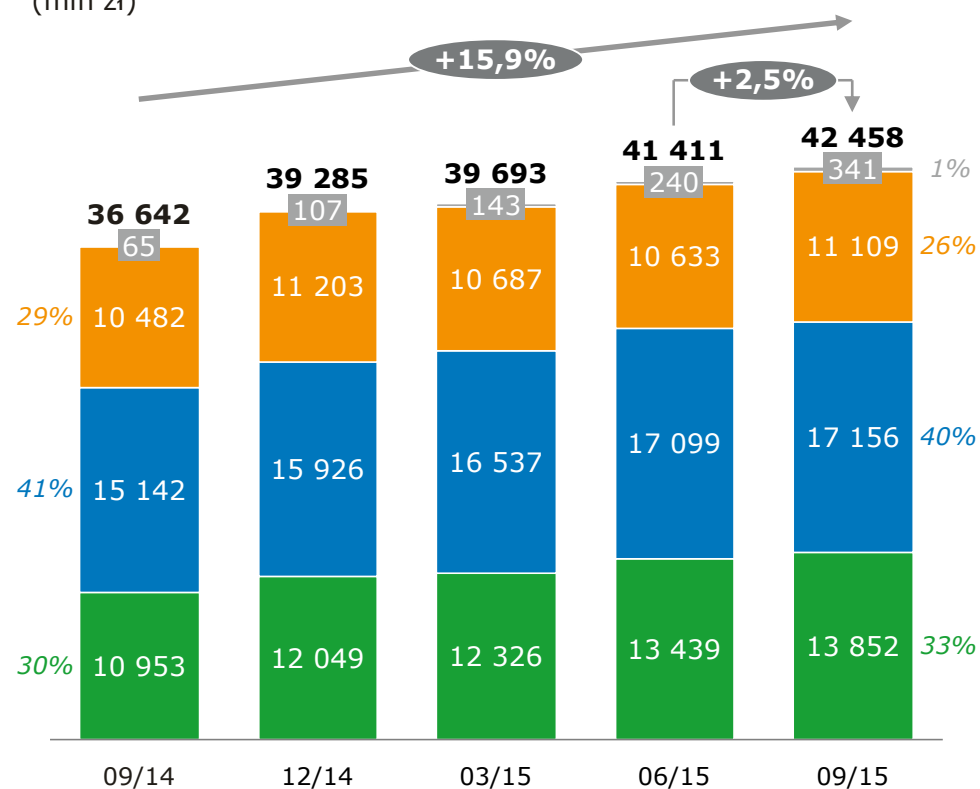
Bankowość Detaliczna Podsumowanie III kw./15: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej¹
(mln zł)



Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej
(mln zł)



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

- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

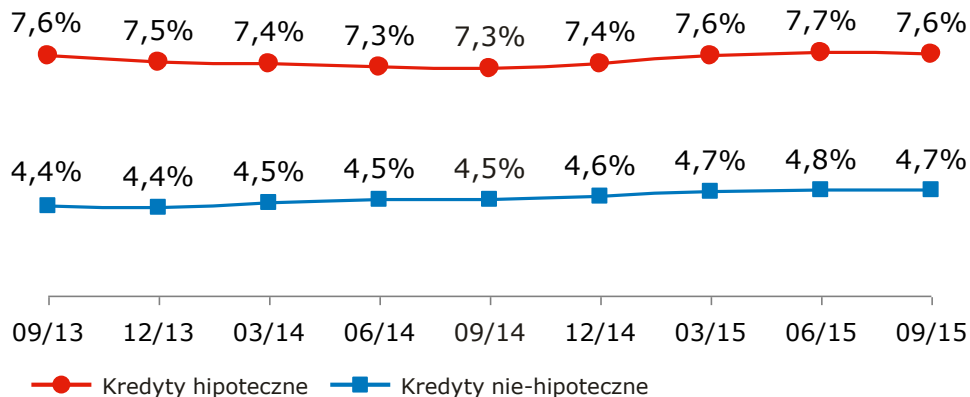
¹ Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

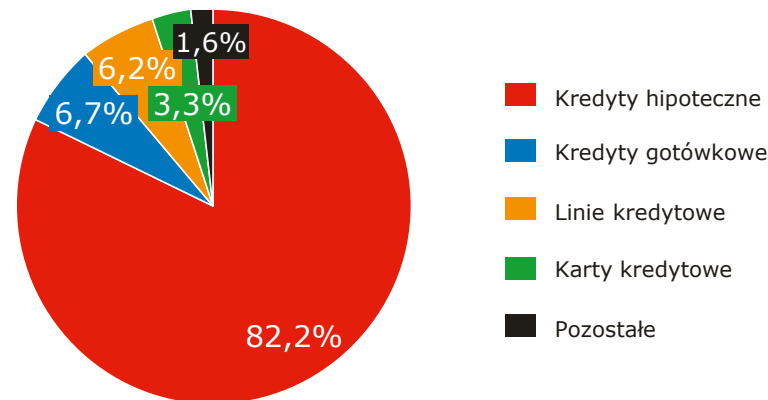
Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

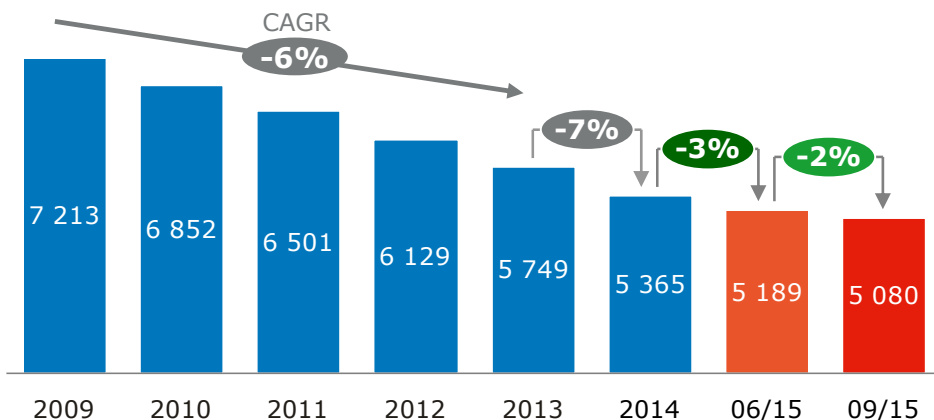
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



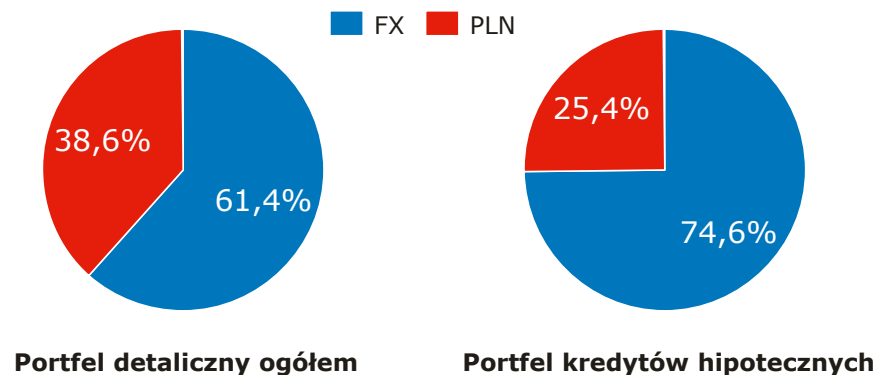
Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.09.2015



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



Struktura walutowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.09.2015

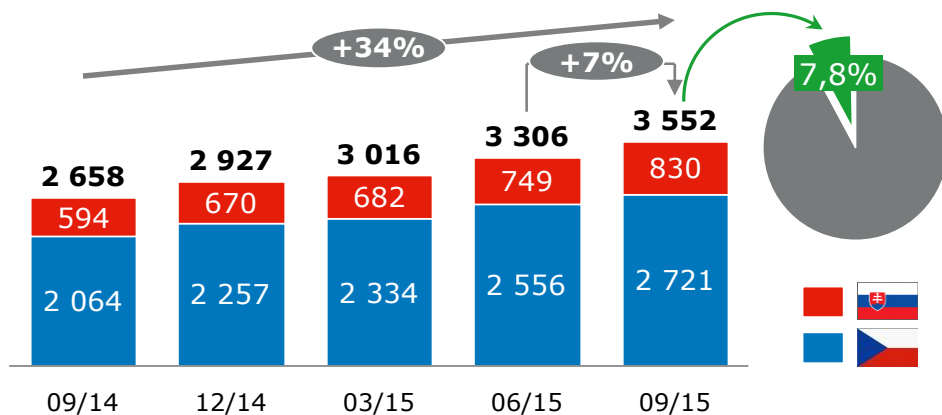


Załącznik

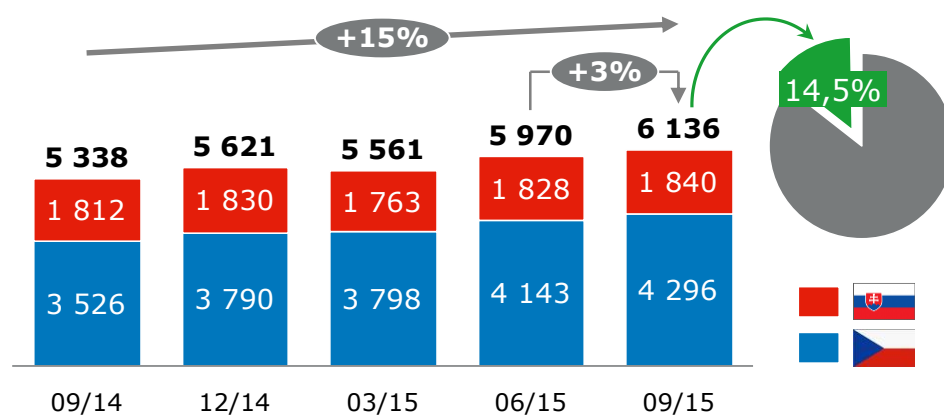
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

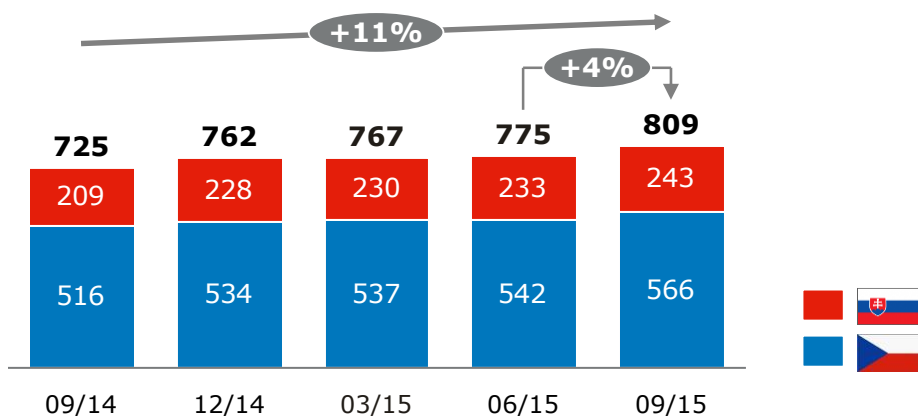
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



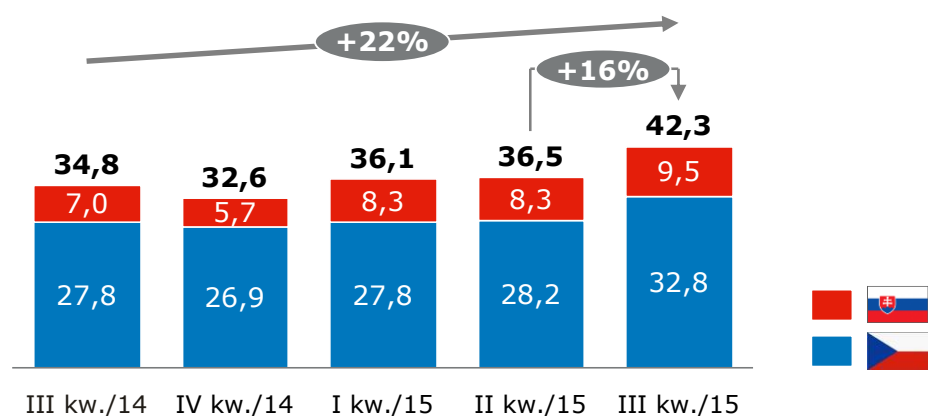
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Liczba klientów (tys.)



Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Załącznik

Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

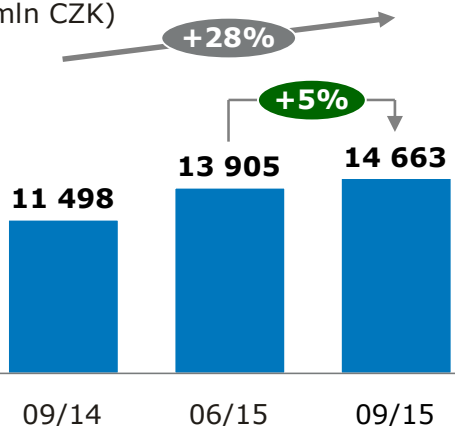


Czechy

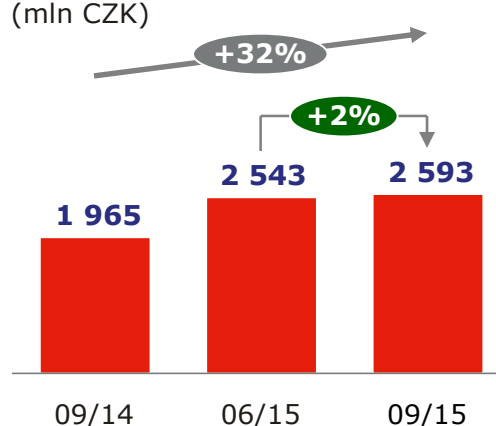
Klienci:
565,6 tys.

9 centrów
finansowych i
17 mKiosków

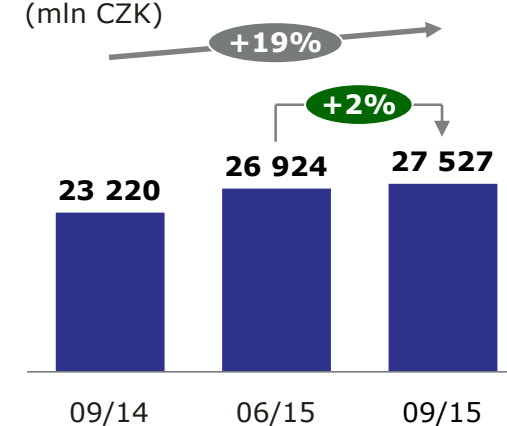
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Depozyty klientów
(mln CZK)

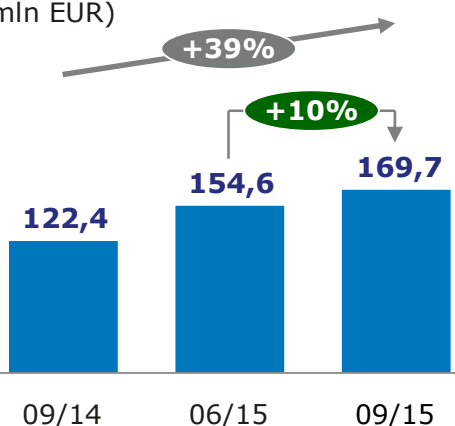


Słowacja

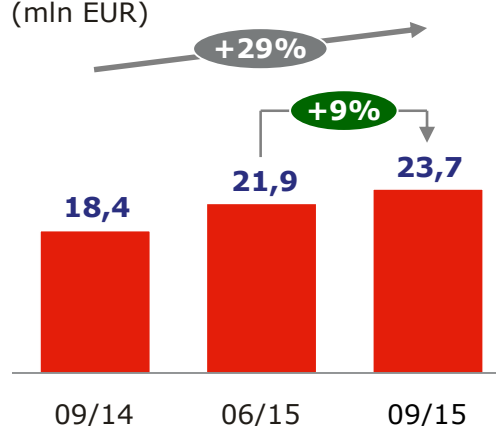
Klienci:
243,0 tys.

1 light branch,
4 centrów
finansowych i
5 mKiosków

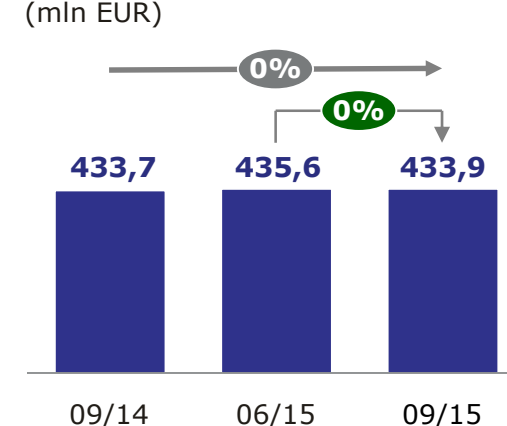
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Depozyty klientów
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w III kw./15

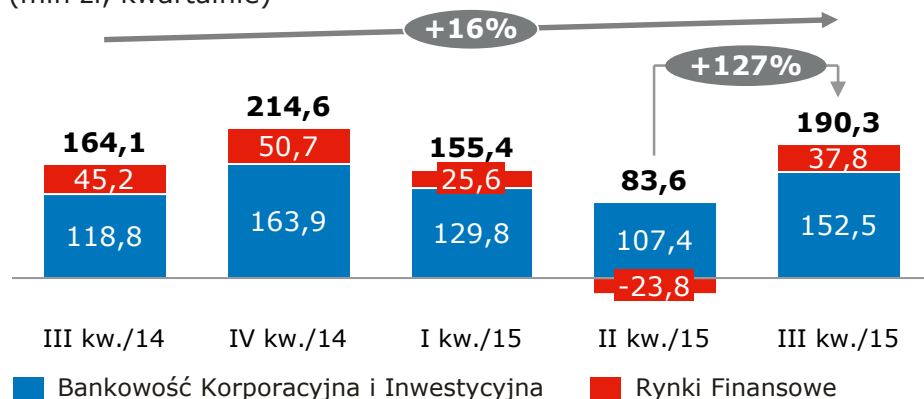
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

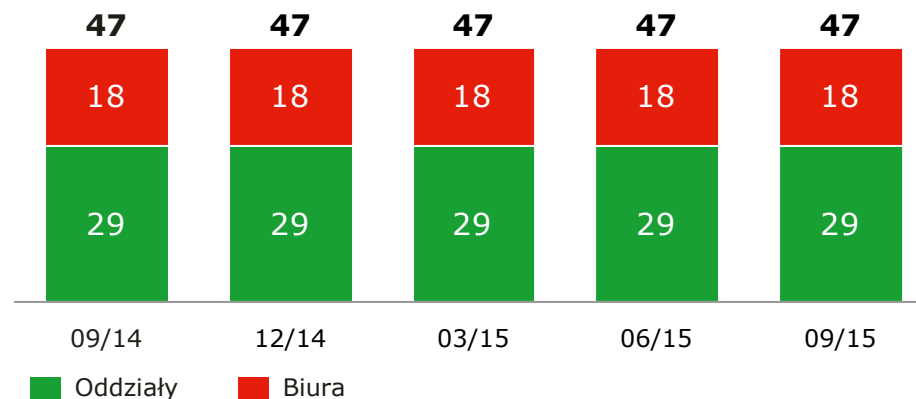
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./15: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

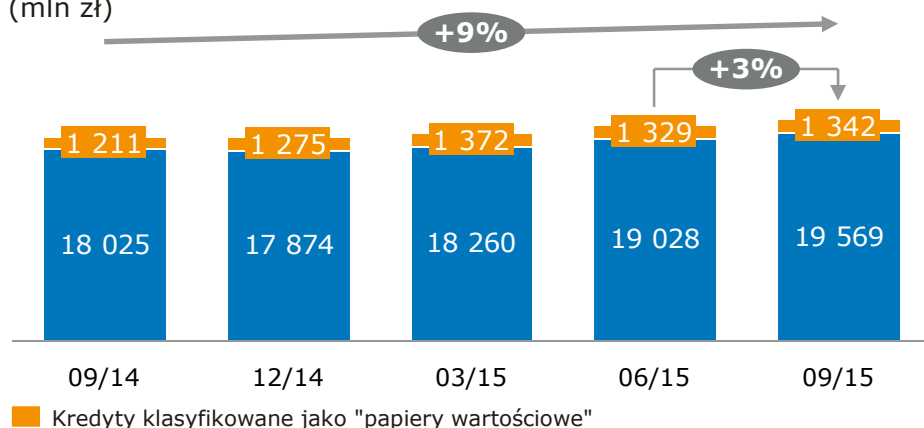
Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe
(mln zł, kwartalnie)



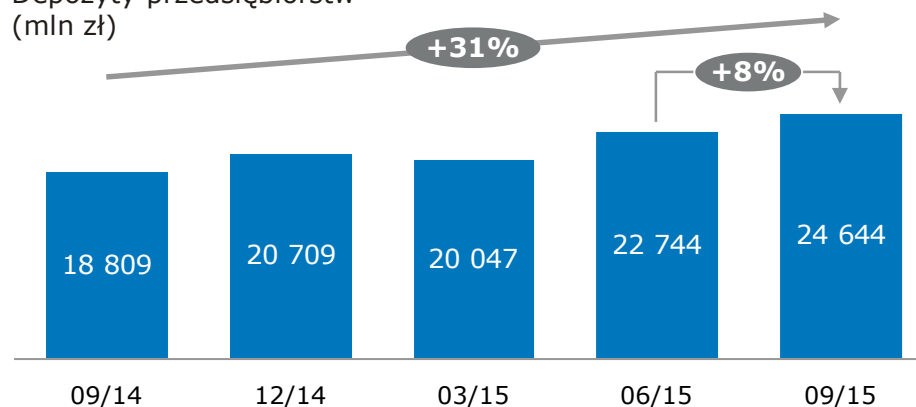
Sieć placówek korporacyjnych



Kredyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



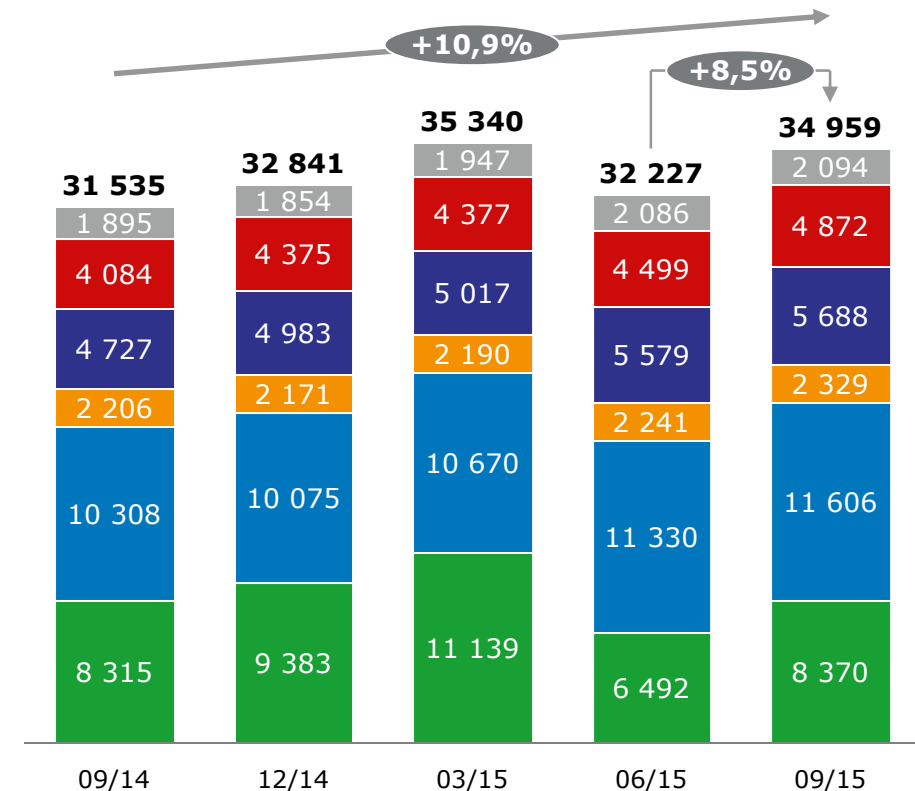
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

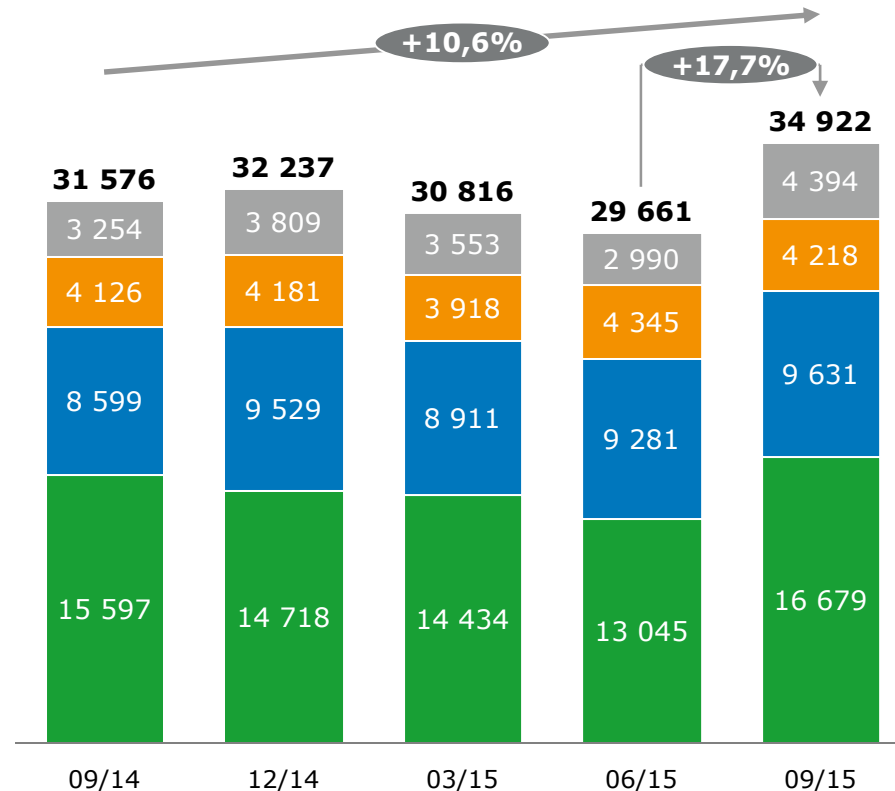
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./15: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



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

■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

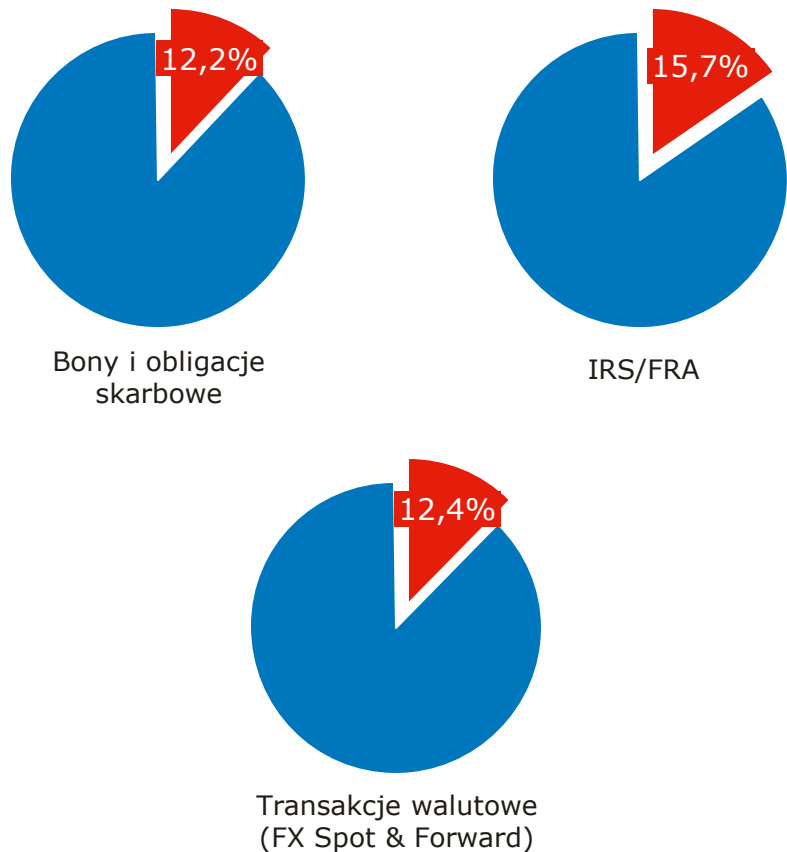
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Załącznik

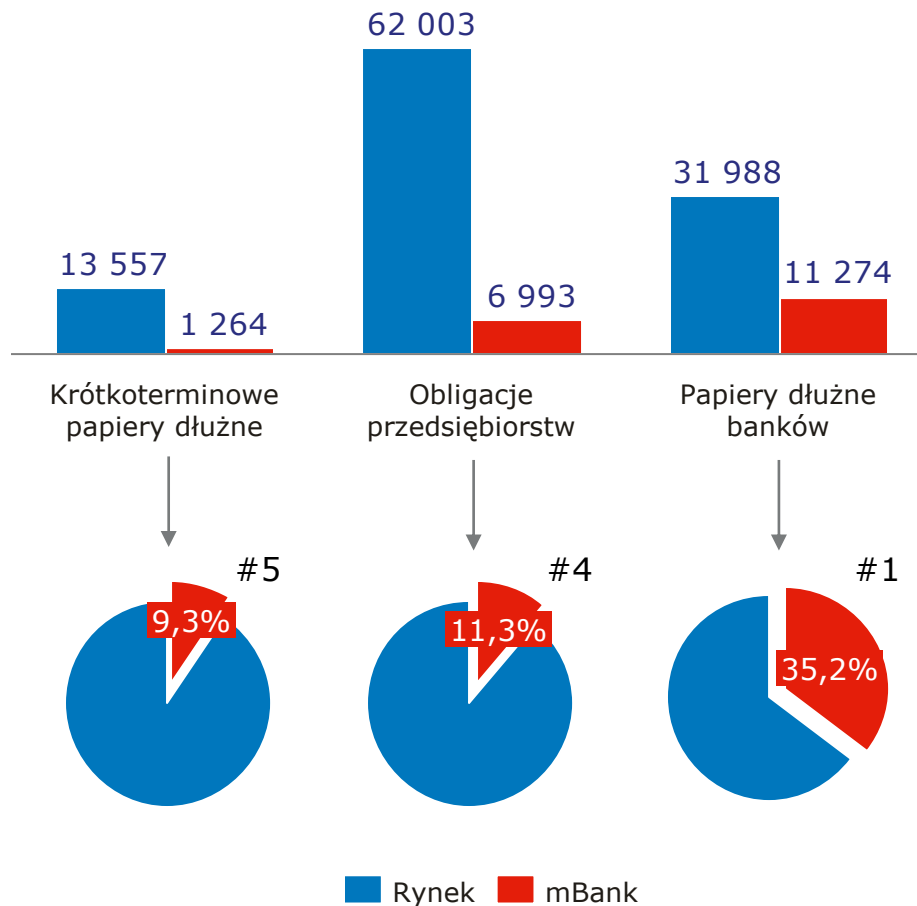
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej¹



mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych²
wg stanu na 30.09.2015 (mln zł)



¹ Wg stanu na 31.08.2015; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

² Na podstawie Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.09.2015 (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w III kw./15

Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie zysku brutto spółek konsolidowanych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

w tys. zł	III kw./14	III kw./15	Zmiana r/r	9M/14	9M/15	Zmiana r/r
mBank Hipoteczny	6 055	9 076	+49,9%	24 644	17 381	-29,5%
mLeasing	13 939	17 535	+25,8%	36 905	45 291	+22,7%
mFactoring	5 375	-19 827	+/-	14 121	-17 023	+/-
Dom Maklerski mBanku	4 510	6 502	+44,2%	14 016	22 476	+60,4%
mWealth Management	4 758	6 823	+43,4%	13 810	19 988	+44,7%
Aspiro ¹	5 988	43 483	+626,2%	9 509	81 009	+751,9%
mLocum	1 982	7 535	+280,2%	17 159	18 642	+8,6%
BRE Ubezpieczenia ²	13 536	-	-100,0%	44 396	7 069	-84,1%
Pozostałe ³	-4 637	-1 696	-63,4%	-5 654	-3 206	-43,3%
Spółki razem	51 506	69 431	+34,8%	168 906	191 626	+13,5%

¹ Z wyłączeniem wewnętrzgrupowej dywidendy w II kw./14 i jednorazowego zysku na sprzedaży akcji BRE Ubezpieczenia TuIR w I kw./15

² Spółka została sprzedana do Grupy AXA na koniec I kw./15

³ Pozostałe spółki obejmują mFinance France, MLV-45, mCentrum Operacji, BDH Development, Garbary i Transfinance w 2014 r.; od III kw./15 konsolidowana jest spółka Tele-Tech Investment

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

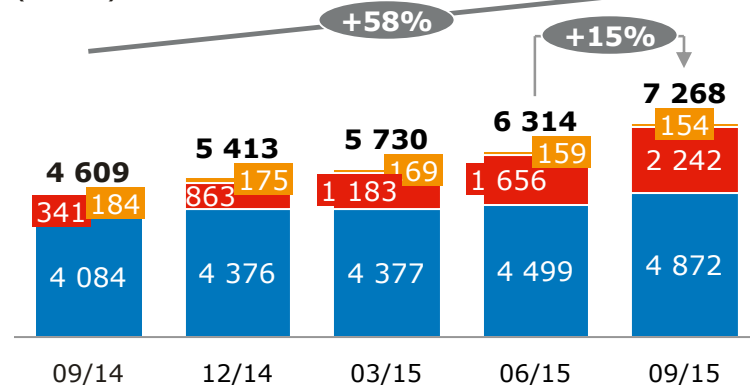
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

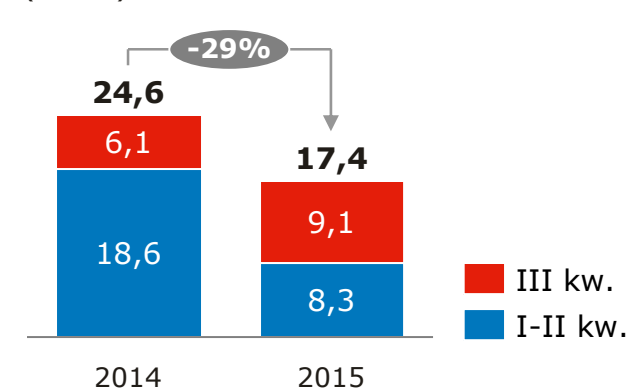
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

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

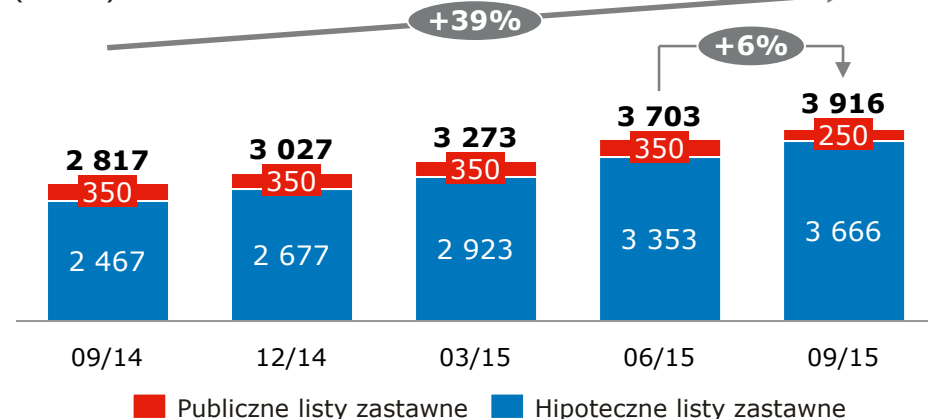
Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



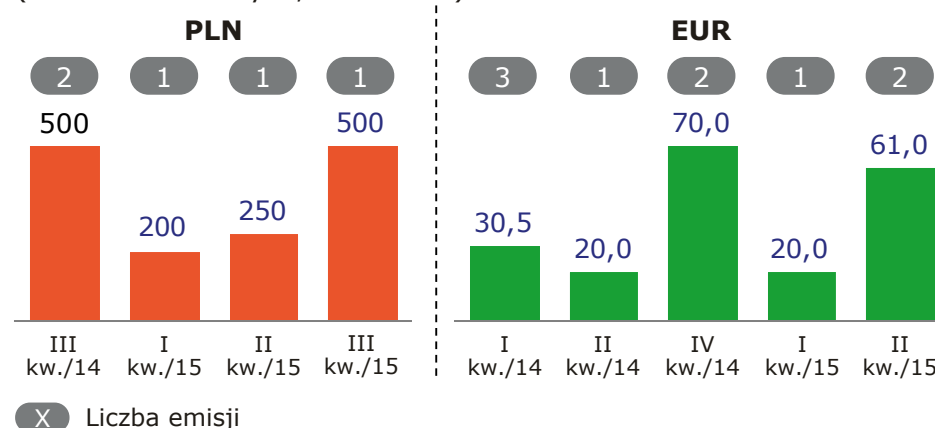
Zysk brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



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



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

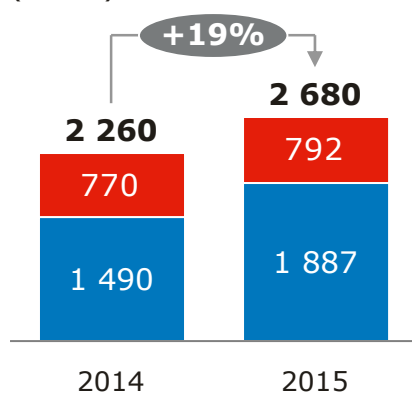
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

m Leasing

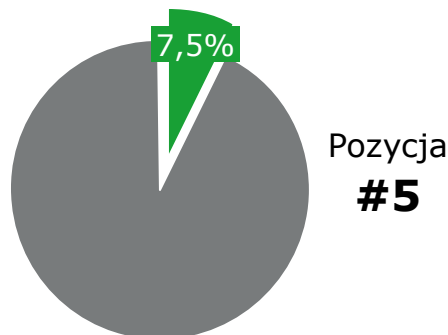
założony
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

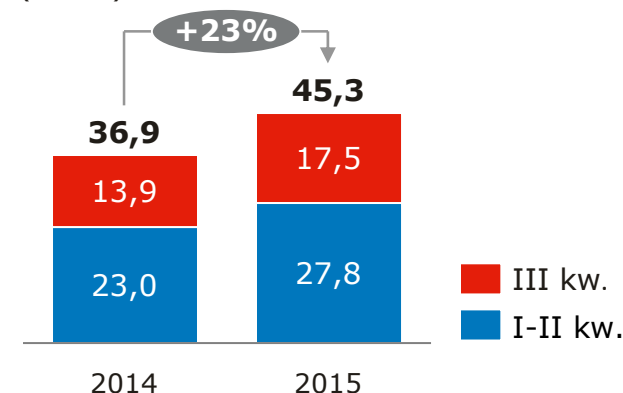


Udział w rynku i pozycja – 9M/15



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto
(mln zł)

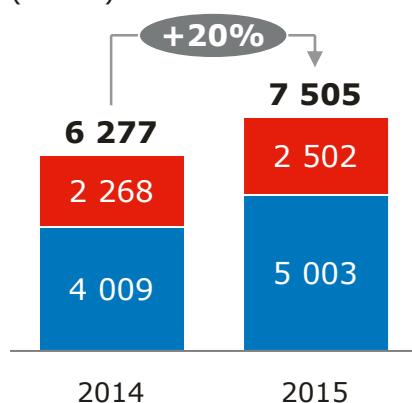


m Faktoring

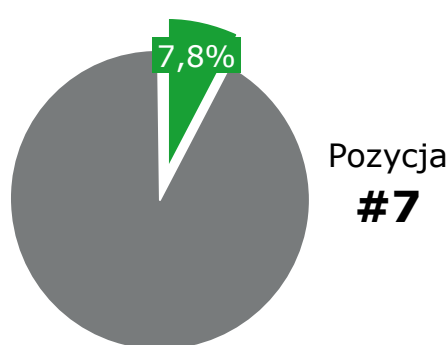
założony
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

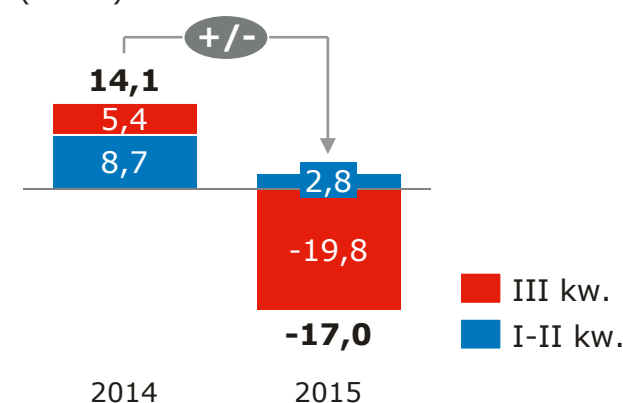


Udział w rynku i pozycja – 9M/15



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Dom Maklerski

założony w 1991 r.

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

Liczba rachunków w III kw./15 (tys.)

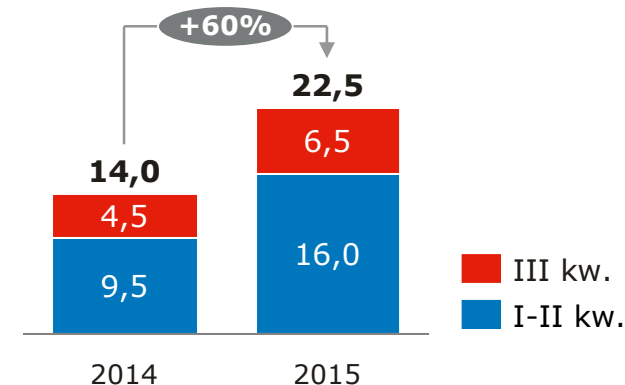
Rachunki w mDM	49,2
Usługa Maklerska w mBanku	246,7
RAZEM	295,9

Udziały rynkowe w III kw./15, wg obrotów

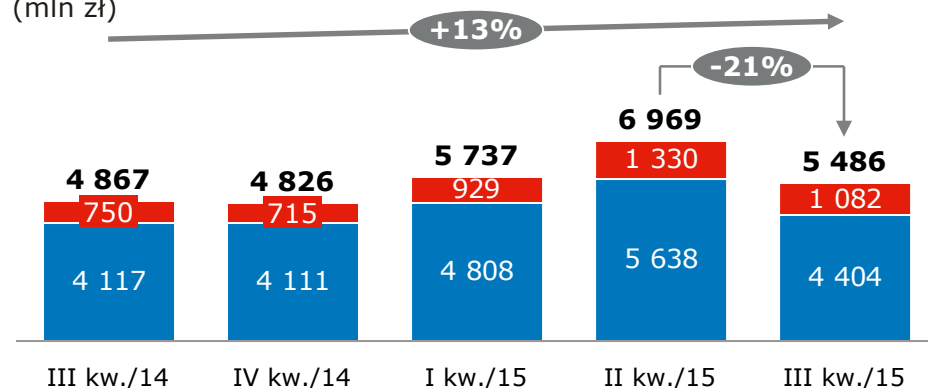
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	4,33%	#9	5,17%	#8
Obligacje	10,72%	#2	10,39%	#2
Futures	13,06%	#2	15,09%	#2
Opcje	11,90%	#4	12,85%	#4

Źródło: wyliczenia na podstawie danych GPW

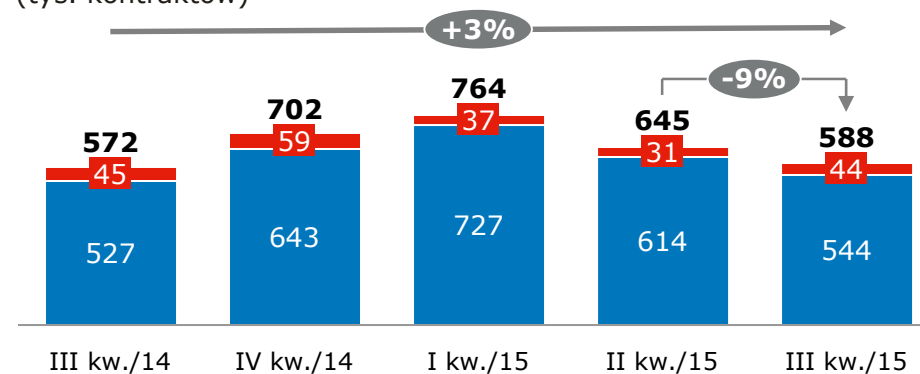
Zysk brutto (mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW (mln zł)



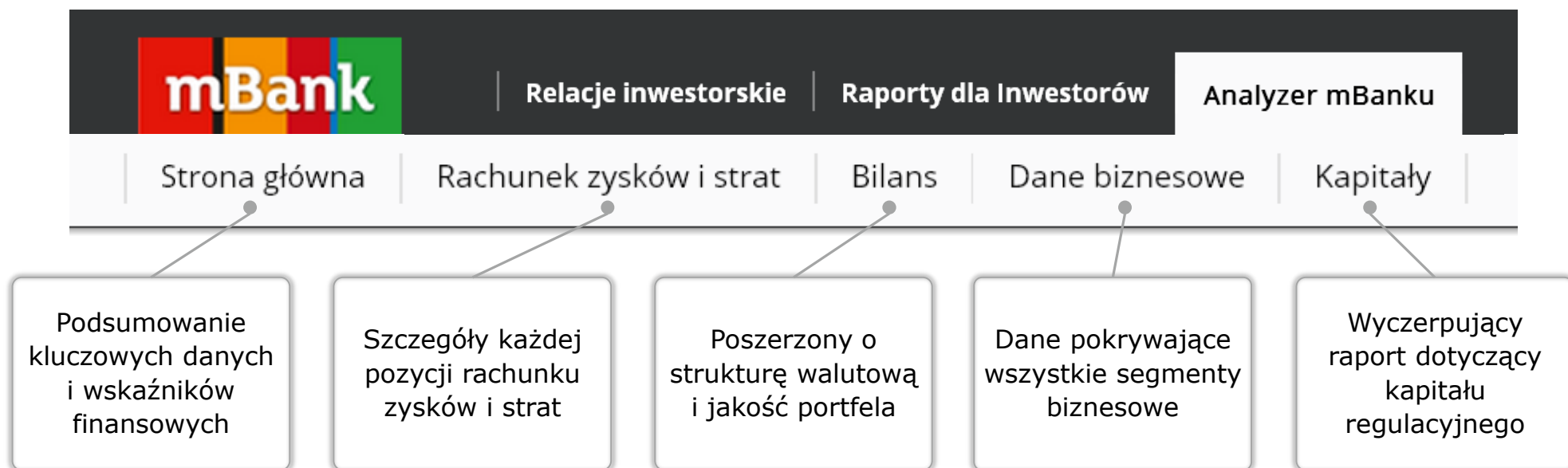
mDM – obroty kontaktami futures na GPW (tys. kontraktów)




■ 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 i Strategii Grupy

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: wojciech.chmielewski@mbank.pl

Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 483 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

Piotr Kapitański

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 829 05 10

E-mail: piotr.kapitanski@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

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

