

Grupa mBanku - wprowadzenie

Najbardziej udany wzrost organiczny w Polsce



Czerwiec 2018

Grupa mBanku w pigułce

Ogólne informacje

- Utworzony w 1986 r., mBank (pierwotnie BRE – Bank Rozwoju Eksportu) jest czwartym bankiem uniwersalnym w Polsce pod względem aktywów oraz piątym według kredytów netto i depozytów na koniec marca 2018 r.
- Obsługuje 4,5 miliona klientów detalicznych i 22,3 tys. klientów korporacyjnych w Polsce oraz ponad 900 tys. klientów w Czechach i na Słowacji
- mBank zajmuje wiodącą pozycję w bankowości detalicznej, korporacyjnej, segmencie MSP, private banking, leasingu, faktoringu, finansowaniu nieruchomości komercyjnych, działalności maklerskiej, corporate finance i doradztwie w zakresie rynków kapitałowych oraz dystrybucji ubezpieczeń
- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1992 r. z kapitalizacją ok. 4,3 mld EUR; spółka indeksu WIG-20 od jego powstania w 1994 r.
- Dobrze skapitalizowany bank o zrównoważonym profilu finansowania oraz proporcji działalności pomiędzy segmentem detalicznym i korporacyjnym
- Ratingi 'BBB' od Fitch i 'BBB+' od Standard & Poor's
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,4% udziału w mBanku

Kluczowe dane finansowe (mln zł)

	2014	2015	2016	2017
Aktywa ogółem	117 986	123 523	133 744	131 424
Kredyty netto	74 582	78 434	81 763	84 476
Depozyty	72 422	81 141	91 418	91 496
Kapitały	11 073	12 275	13 051	14 292
Dochody ogółem	3 939	4 093	4 295	4 454
Zysk netto	1 287	1 301	1 219	1 092
Marża odsetkowa netto	2,30%	2,13%	2,30%	2,48%
Koszty/Dochody	44,9%	50,1%	45,7%	45,9%
Koszty ryzyka	0,72%	0,54%	0,46%	0,61%
ROE netto	13,1%	11,8%	10,1%	8,3%
Współczynnik Tier 1	12,2%	14,3%	17,3%	18,3%
Współczynnik TCR	14,7%	17,3%	20,3%	21,0%
Wskaźnik NPL	6,4%	5,7%	5,4%	5,2%
Wskaźnik pokrycia	51,9%	58,9%	57,1%	59,2%

Główne linie biznesowe

BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Szeroka gama nowoczesnych usług finansowych dla klientów rynku masowego, zamożnych i private banking oraz przedsiębiorców



Polska

Czechy i
Słowacja

5 421 tys. klientów

KORPORACJE I RYNKI FINANSOWE

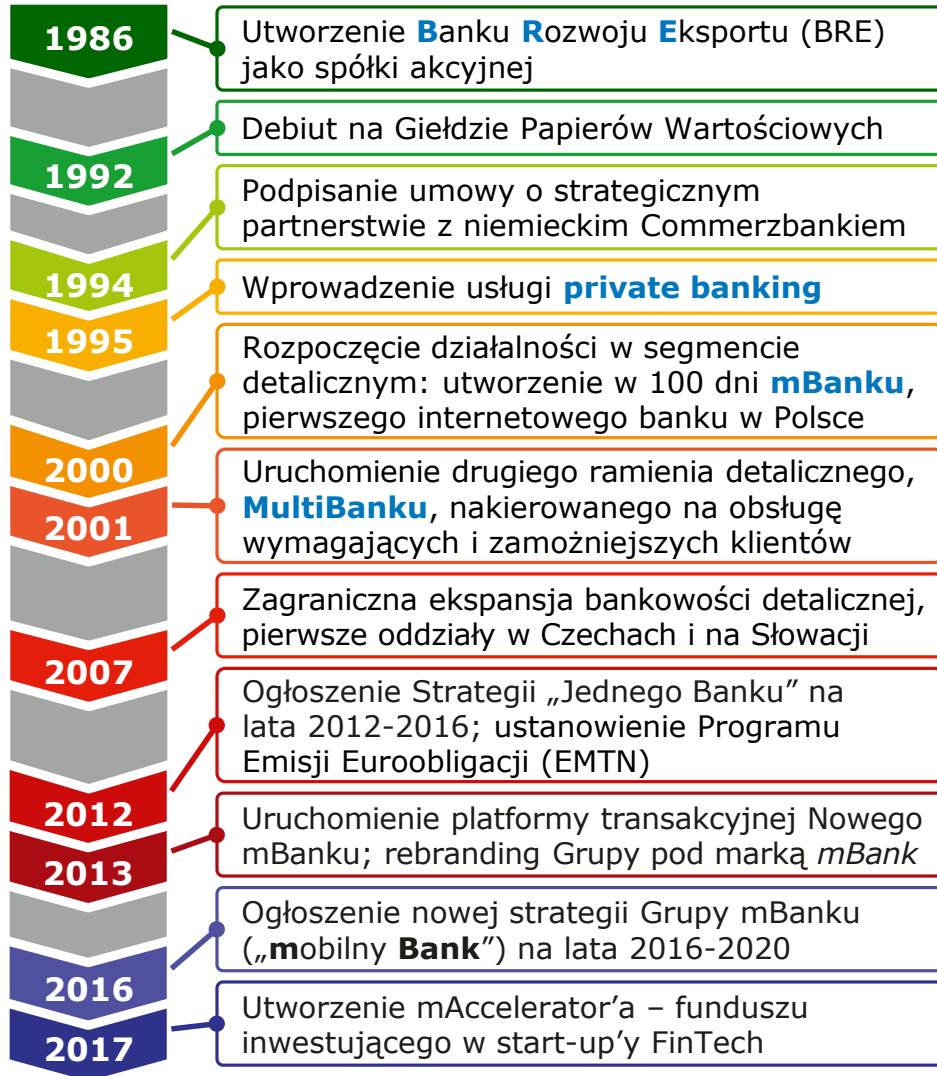
Kompleksowa oferta:

- Bankowość dla firm
- Platforma transakcyjna
- Bankowość inwestycyjna
- Usługi maklerskie
- Leasing
- Faktoring

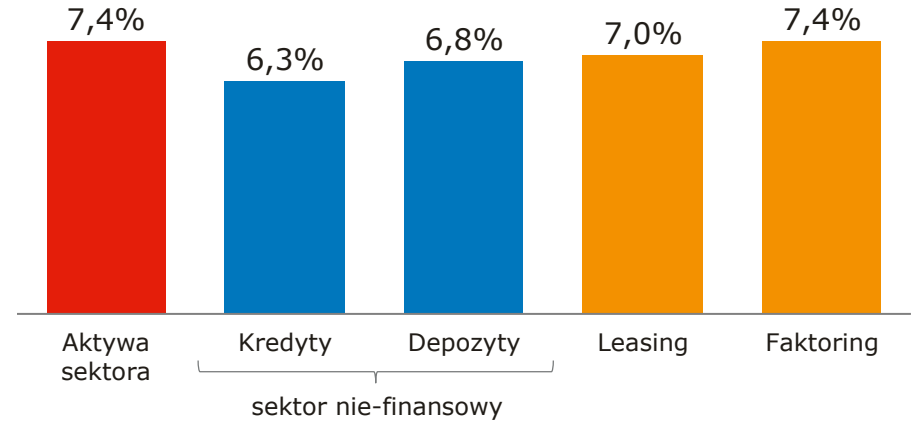
22,3 tys. klientów

Od banku wyspecjalizowanego do dużego banku uniwersalnego

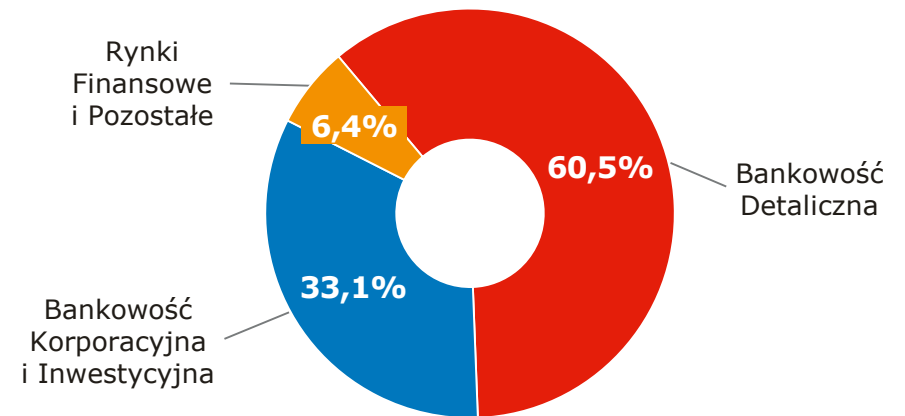
Zarys historii



Udziały rynkowe wg stanu na 31.03.2018



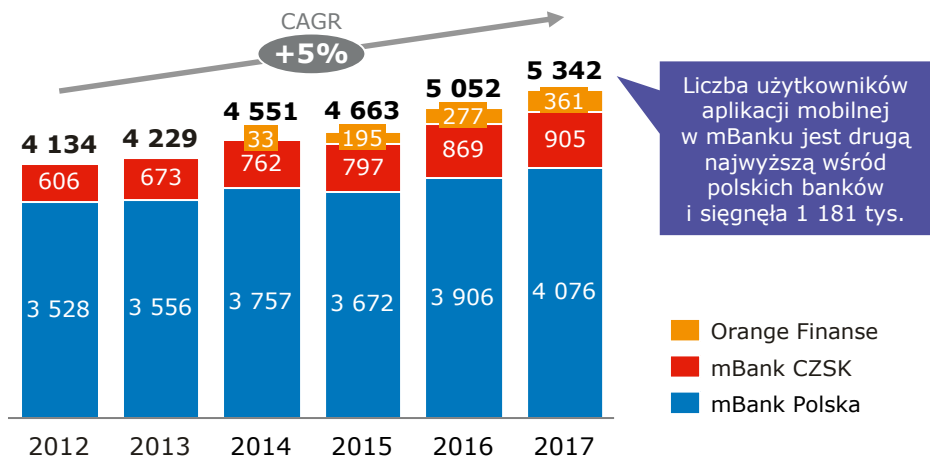
Struktura zysku brutto Grupy mBanku



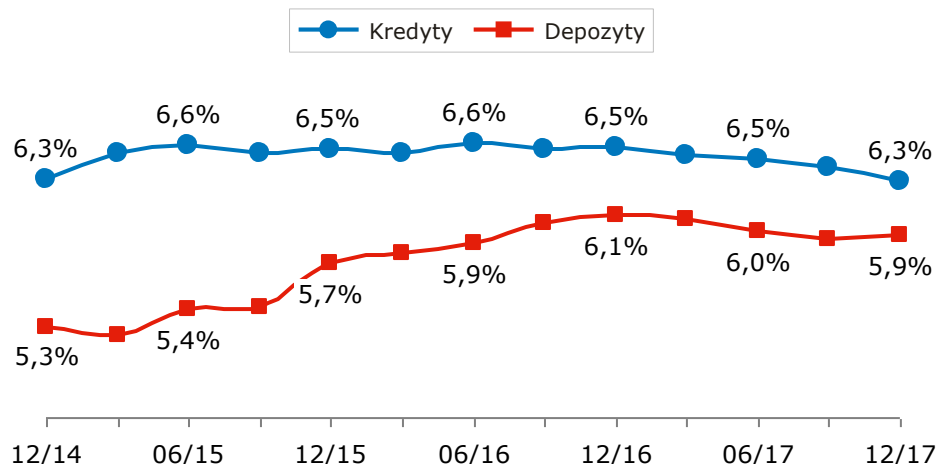
Zysk przed podatkiem dochodowym: 1 528 mln zł w 2017

Największa rozwinięta organicznie polska bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – segment gospodarstw domowych



Aplikacja mobilna mBanku – koncentracja na wygodzie klienta

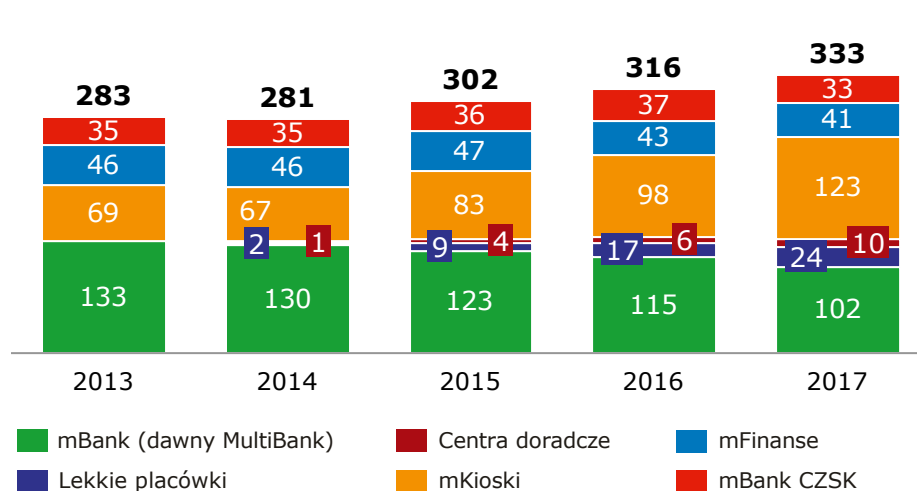
W kwietniu 2017 roku mBank uruchomił **nową aplikację mobilną**, z funkcją Android Pay, możliwością logowania odciskiem palca i licznikiem tempa wydatków, pomagającym klientom kontrolować budżet.

Jej nowy interfejs i łatwiejsza nawigacja były inspirowane nawykami użytkowników. Klient może połączyć się z call center bezpośrednio z aplikacji.



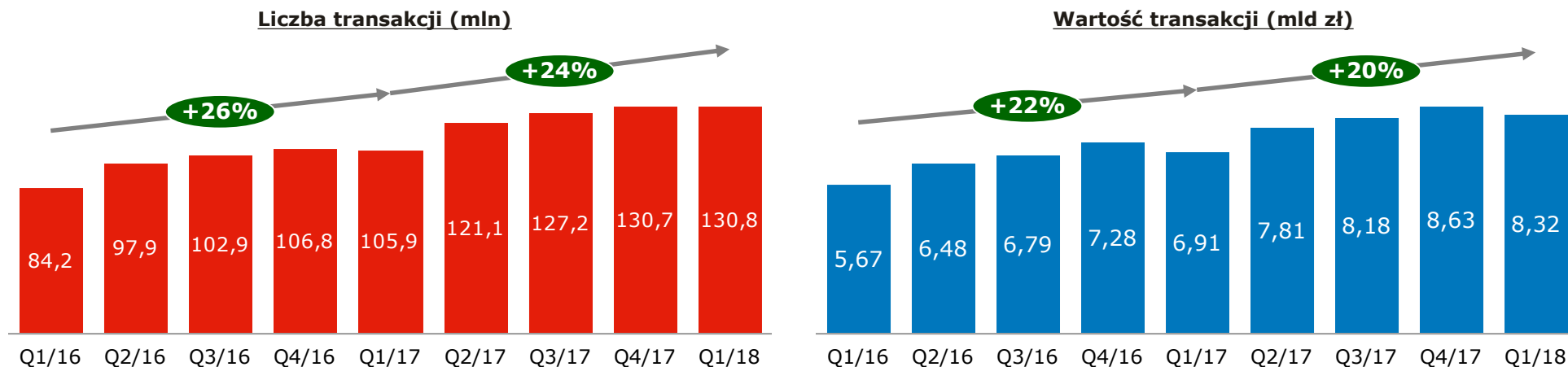
W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; w grudniu wyniósł 55%, w porównaniu do 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.

Liczba punktów obsługi detalicznej



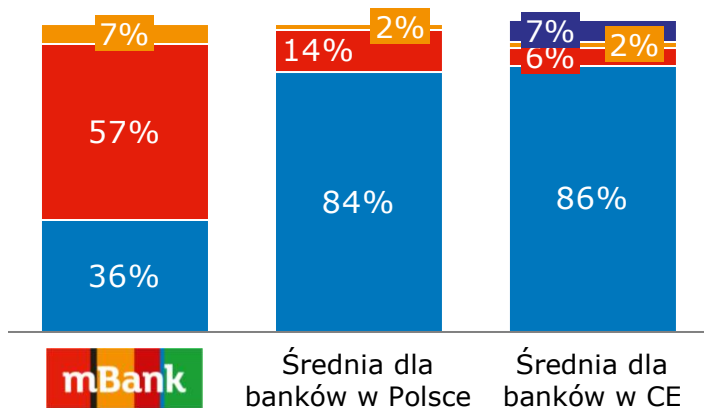
Wiodący bank transakcyjny z cyfrowym DNA

Wzrost transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi w mBanku

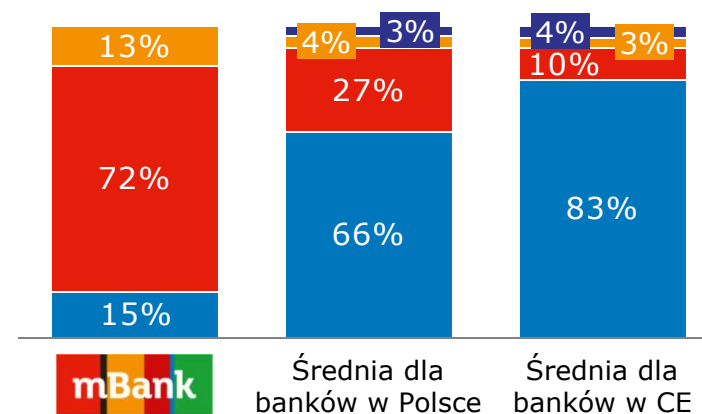


Rola kanału cyfrowego w akwizycji i sprzedaży produktów mBanku

Akwizycja klientów wg kanału, 2016



Struktura sprzedaży wg kanału, 2016

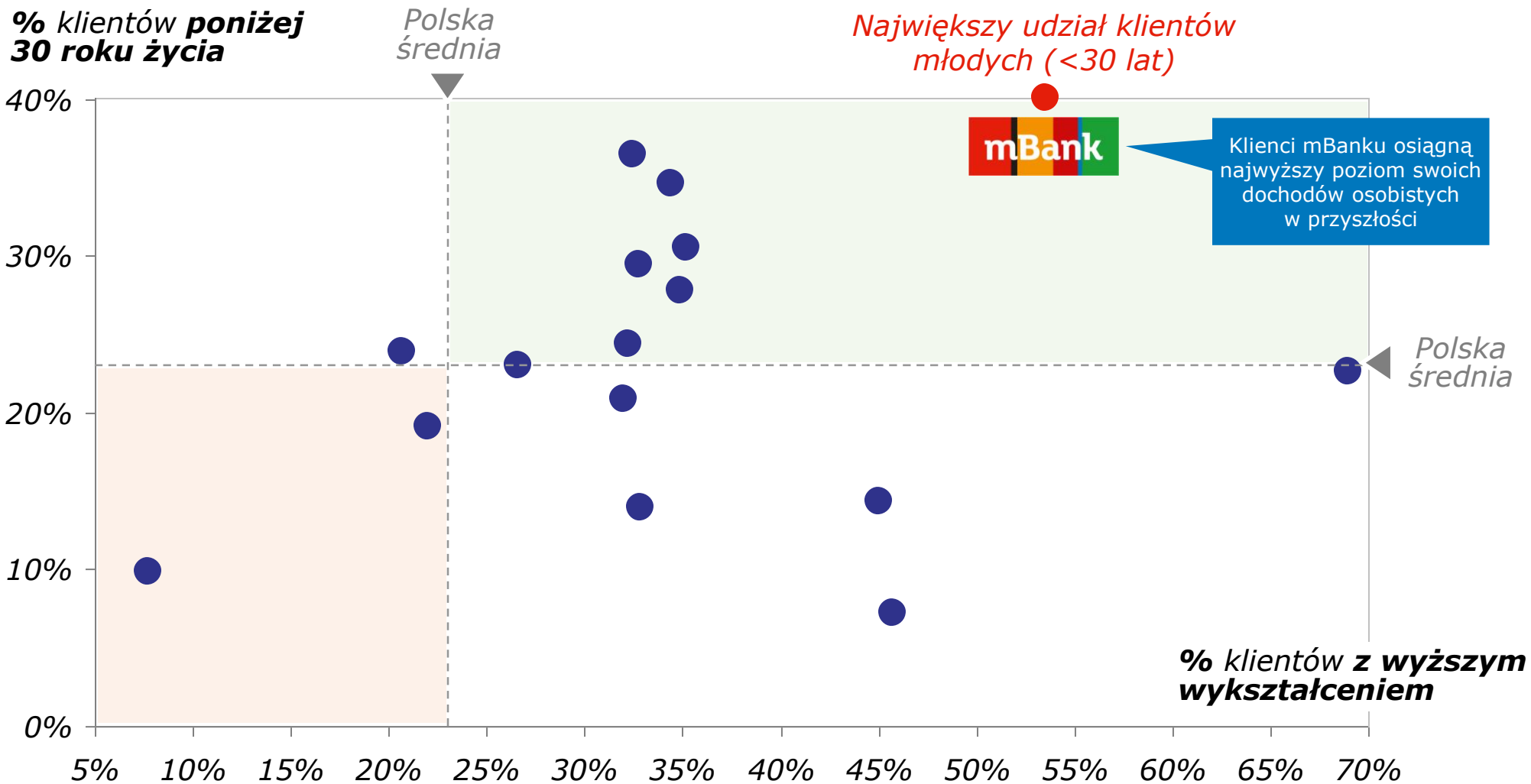


Źródło: Finalta, podmiot zależny McKinsey.

Uwaga: Dane według ilości sprzedanych produktów (zakończony proces sprzedaży).

Korzystny profil demograficzny klientów detalicznych mBanku

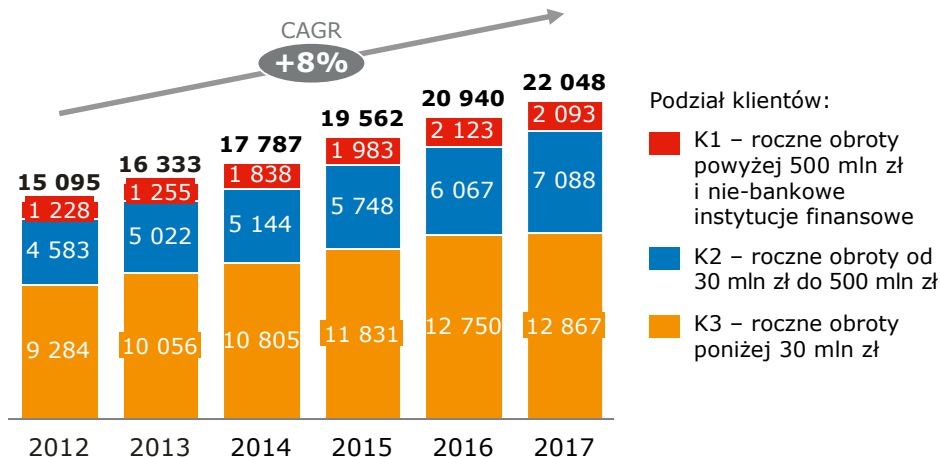
Rozkład polskich banków według atrakcyjności bazy klientów pod względem wieku i wykształcenia



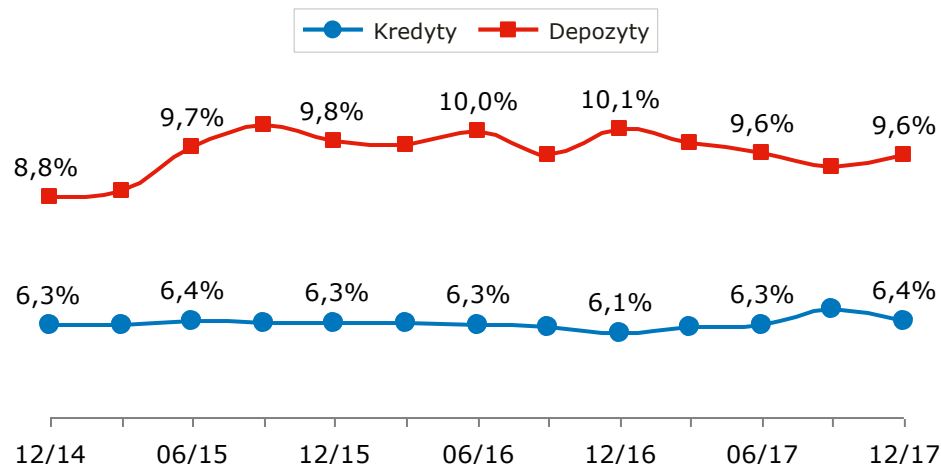
Źródło: mBank na podstawie deklaracyjnych odpowiedzi z ankiety Zoom Finance 4Q'16 przeprowadzonej przez TNS, n=8,6 tys. klientów.

Ugruntowana pozycja i kompetencje w bankowości korporacyjnej

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe – segment przedsiębiorstw



mCompanyNet – nowa wersja systemu transakcyjnego

W 2017 roku korporacjom w mBanku udostępniono nową wersję serwisu transakcyjnego **CompanyNet**.

System jest prostszy, bardziej intuicyjny i dostosowujący się do indywidualnych potrzeb użytkownika.

Klienci korporacyjni mogą też korzystać z zaawansowanej aplikacji mobilnej **mBank CompanyMobile**, która pozwala na zarządzanie finansami firmy z dowolnego miejsca.

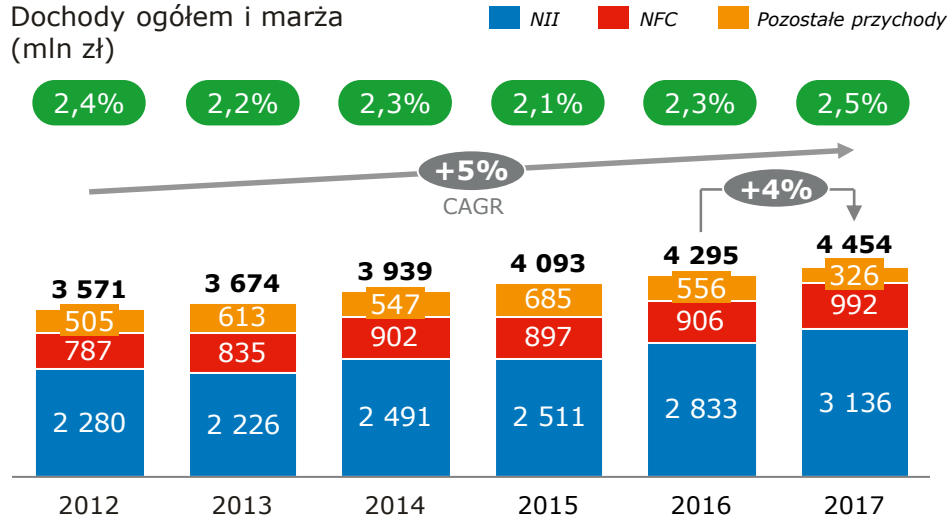
Sieć obsługi korporacyjnej

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

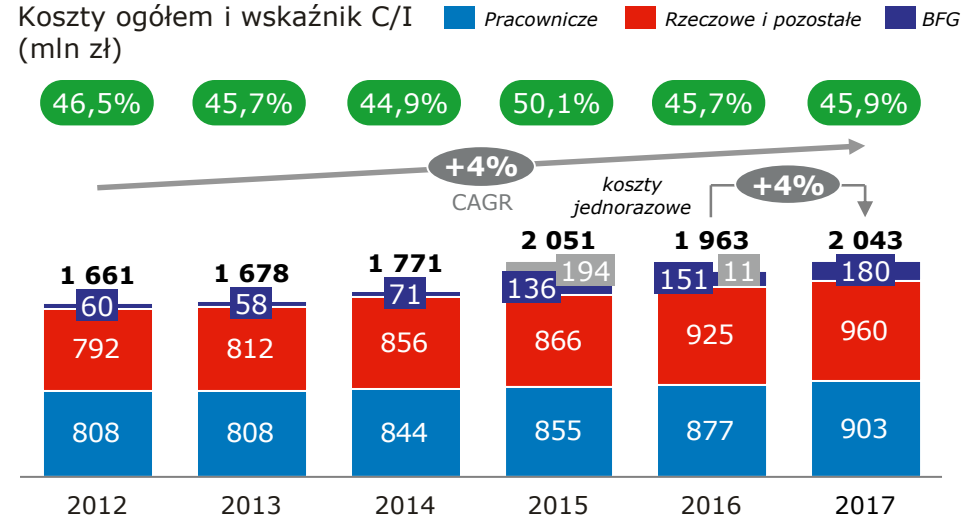


Efektywna platforma bankowa podstawą solidnych wyników

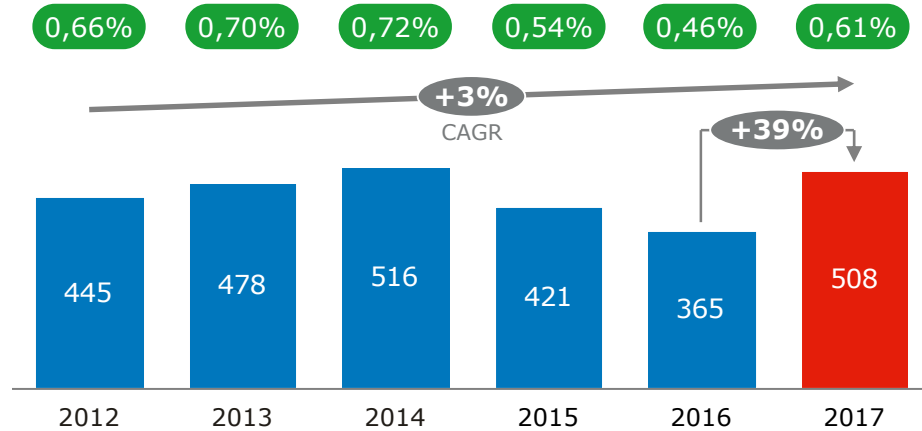
Dochody ogółem i marża (mln zł)



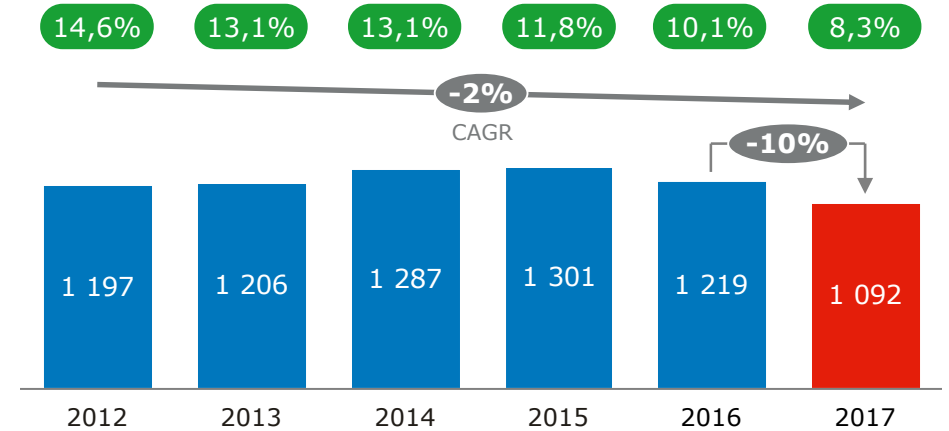
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)

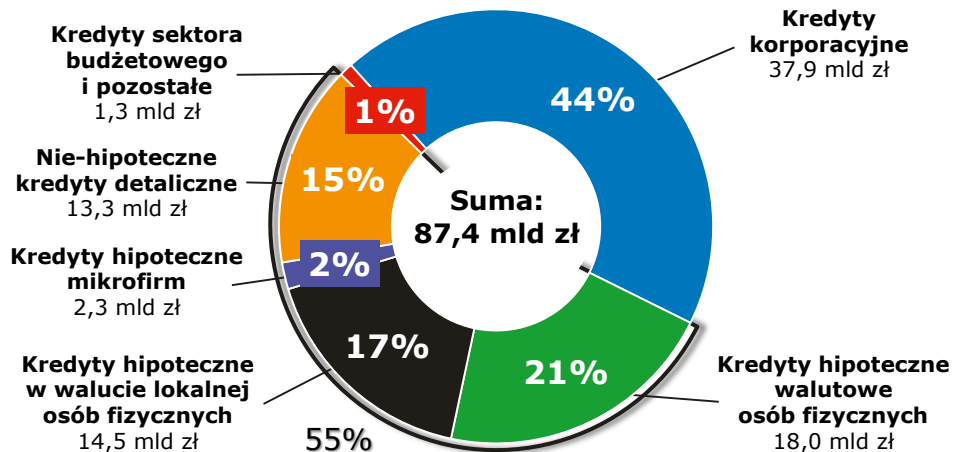


Zysk netto i zwrot na kapitale (ROE) (mln zł)

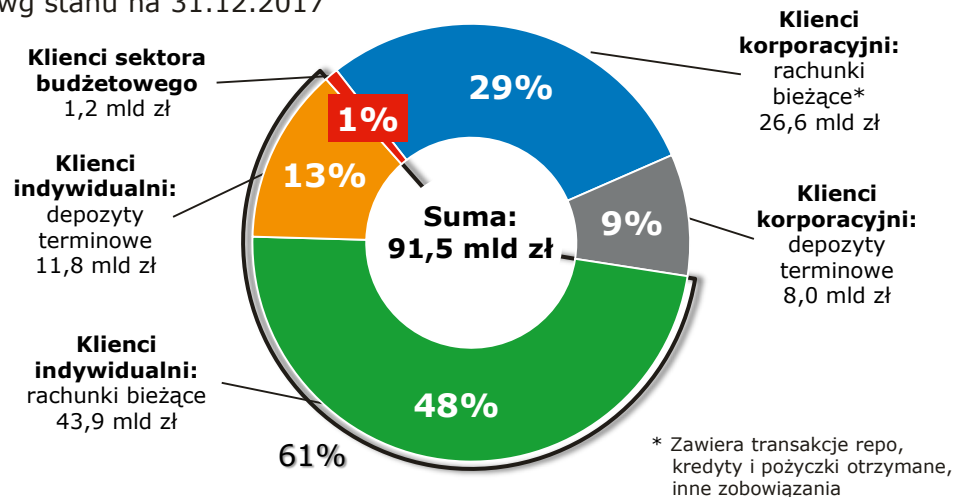


Wolumeny odzwierciedlają zrównoważony model biznesowy

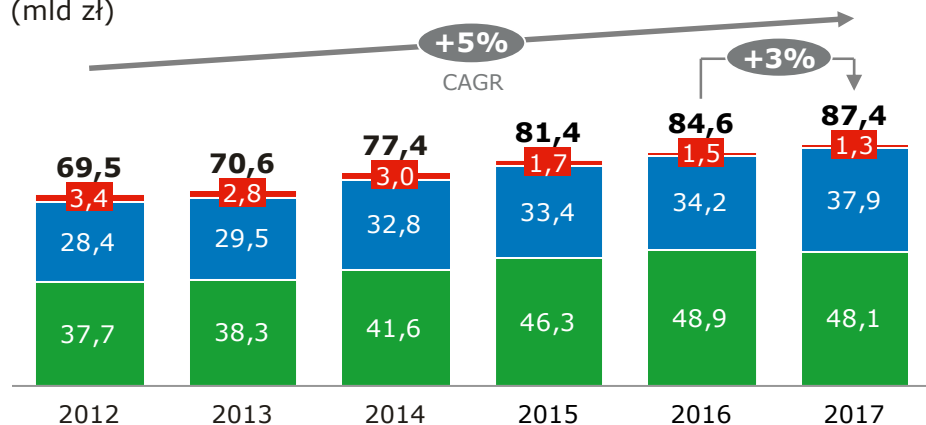
Struktura kredytów brutto Grupy mBanku wg stanu na 31.12.2017



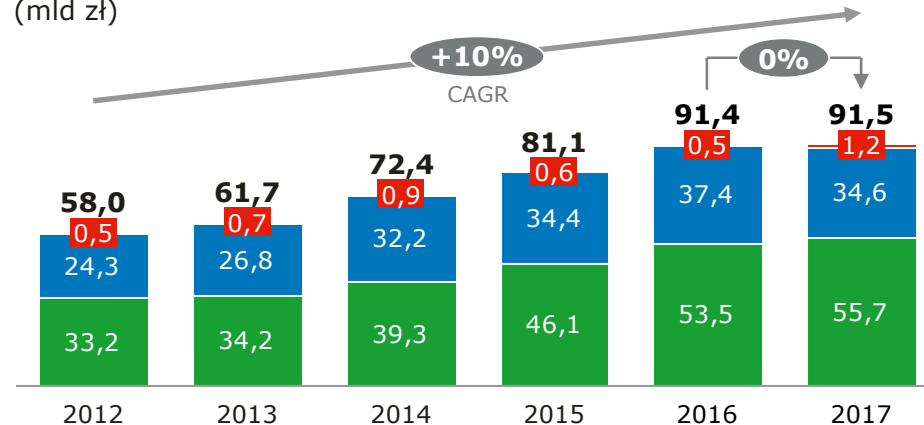
Struktura depozytów Grupy mBanku wg stanu na 31.12.2017



Kredyty brutto ogółem (mld zł)



Depozyty ogółem (mld zł)

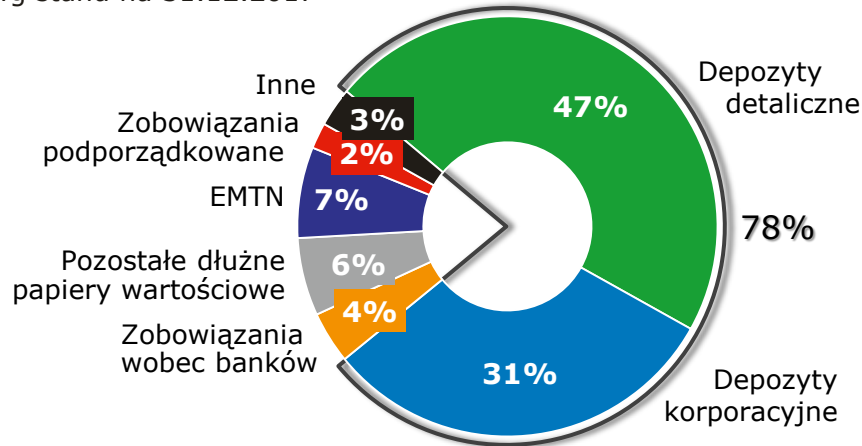


■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

Zdywersyfikowany profil finansowania i silna baza kapitałowa

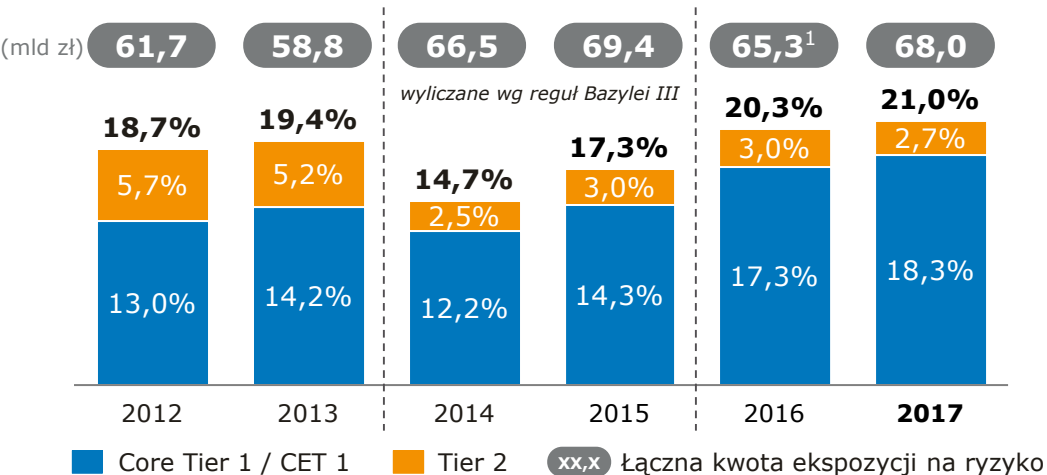
Struktura finansowania Grupy mBanku wg stanu na 31.12.2017



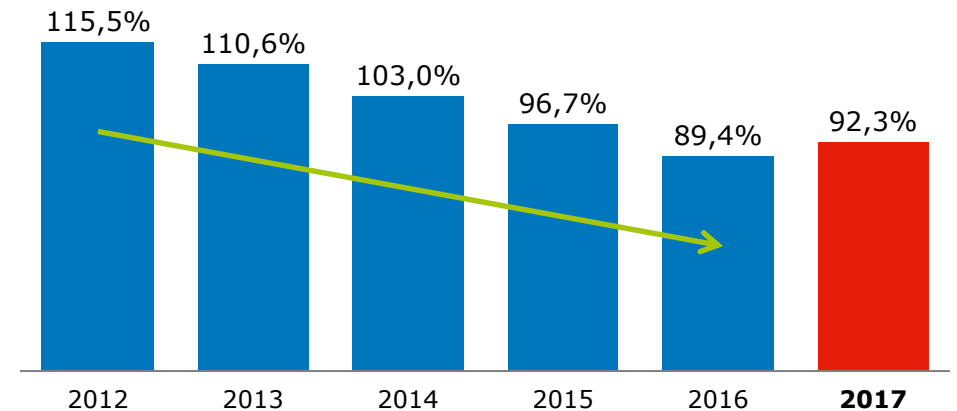
Główne emisje instrumentów dłużnych

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
Dług niezabezpieczony w ramach programu EMTN				
200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 lat	2,500%
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%
Dług podporządkowany (Tier II)				
500 mln PLN	03-12-2013	20-12-2023	10,0 lat	WIBOR 6M + 225 pb
750 mln PLN	17-12-2014	17-01-2025	10,1 lat	WIBOR 6M + 210 pb

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku



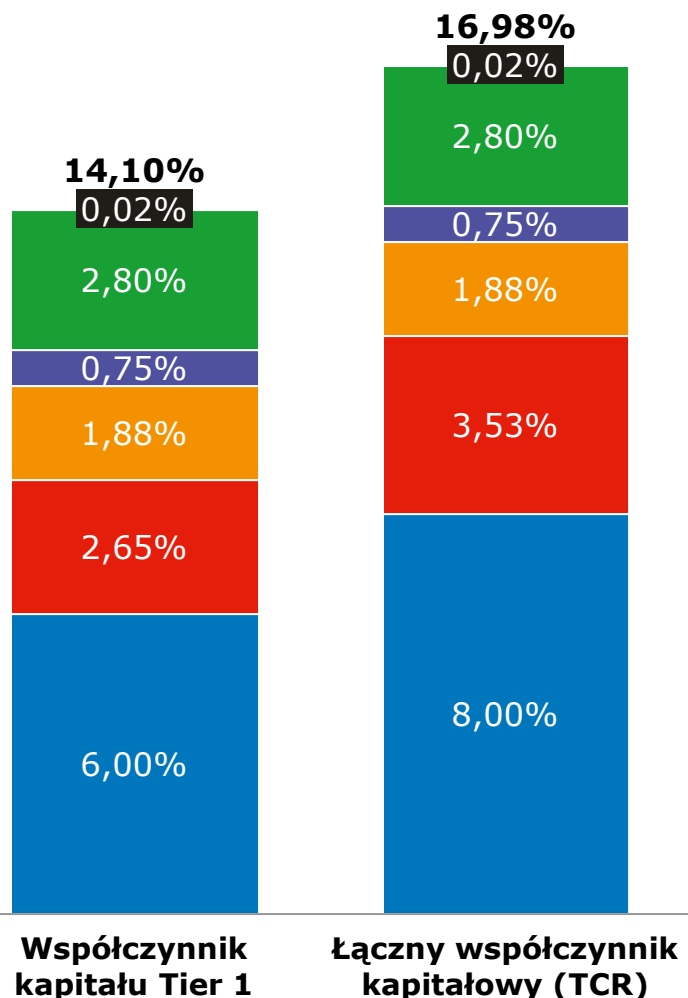
Wskaźnik kredyty/depozyty Grupy mBanku



¹ Ze względu na dostosowanie sposobu ujmowania floora regulacyjnego do wymagań art. 500 Rozporządzenia CRR i rozszerzenia metody AIRB

mBank musi spełniać bardzo wysokie wymagania kapitałowe

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku
wg stanu na 31.03.2018



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

mBank korzysta z kilku strategicznych przewag

Przewagi konkurencyjne Grupy mBanku



Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Konkretne działania biznesowe będą oparte na trzech strategicznych filarach

1

Empatia

- **Oferować najlepsze doświadczenia dla klientów**
- dostarczać dokładnie to, czego i kiedy potrzebują
- **Łatwa i przyjazna bankowość**
- **Skalibrowana akwizycja klientów** ukierunkowana na **rozwój aktywnej bazy**, w tym aspiracją mBanku jest pozyskiwać 1/3 młodych wchodzących na rynek bankowy
- **Rozszerzyć źródła informacji o kliencie**, aby precyzyjnie oferować produkty i usługi

2

Mobilność

- **Stanować punkt referencyjny** w kategorii **bankowości mobilnej**
- **Oferować najlepszą** (najbardziej wygodną, przyjazną, intuicyjną i angażującą) **aplikację mobilną**
- **Wzmacniać podejście 'mobile first'** w wielokanałowym modelu dostępu i dystrybucji
- **Zminimalizować lukę funkcjonalną** względem bankowości internetowej
- **Zwiększać bazę aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej** i sprzedaż przez ten kanał

3

Efektywność

- **Wzrost biznesu utrzymując obecną wielkość zatrudnienia**
- **Zwiększać średnie przychody na klienta** każdego roku
- **Poprawiać rentowność aktywów** poprzez aktywne zarządzanie bilansem
- **Wzmacniać profil finansowania** dzięki rosnącym wolumenom listów zastawnych i depozytów transakcyjnych
- Upraszczać, automatyzować i digitalizować wszystkie procesy, aby **być bankiem bez papieru**

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

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

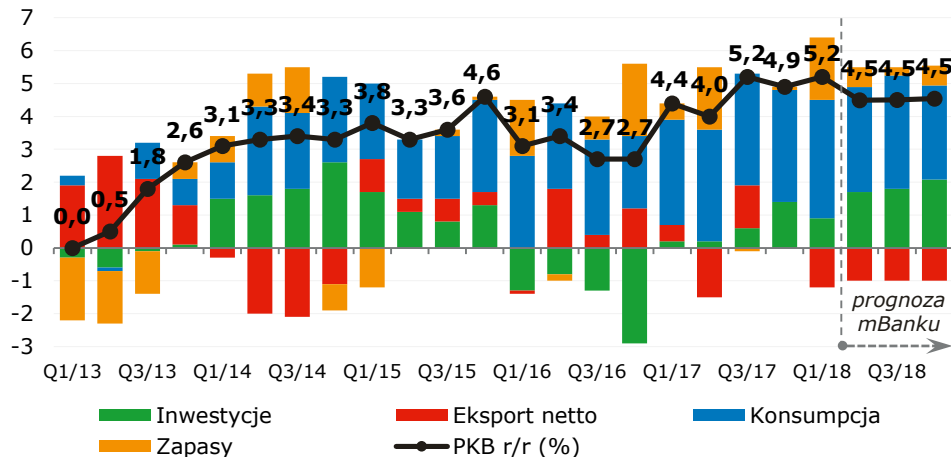
Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

Cele finansowe – 5 kluczowych miar

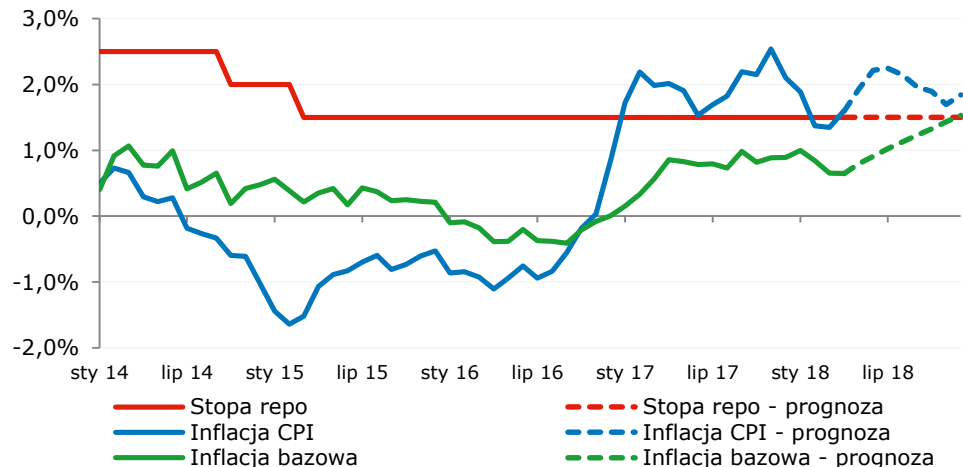
	Miara finansowa	Pozycja docelowa
1	Efektywność kosztowa: Wskaźnik koszty/dochody	Top3 w Polsce, rokrocznie być w gronie trzech najbardziej efektywnych banków giełdowych w Polsce
2	Rentowność powierzonego kapitału: Zwrot na kapitale (ROE netto)	Top3 w Polsce, rokrocznie być w gronie trzech najbardziej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

Otoczenie makroekonomiczne nadal sprzyja bankom

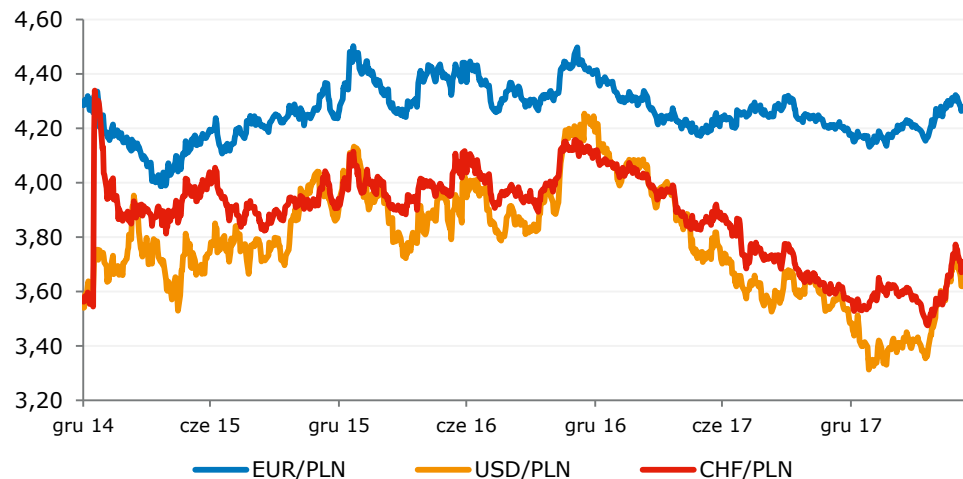
Dynamika PKB w Polsce (% r/r)



Stopa inflacji (r/r) i ścieżka stóp procentowych



Elastyczny kurs walutowy



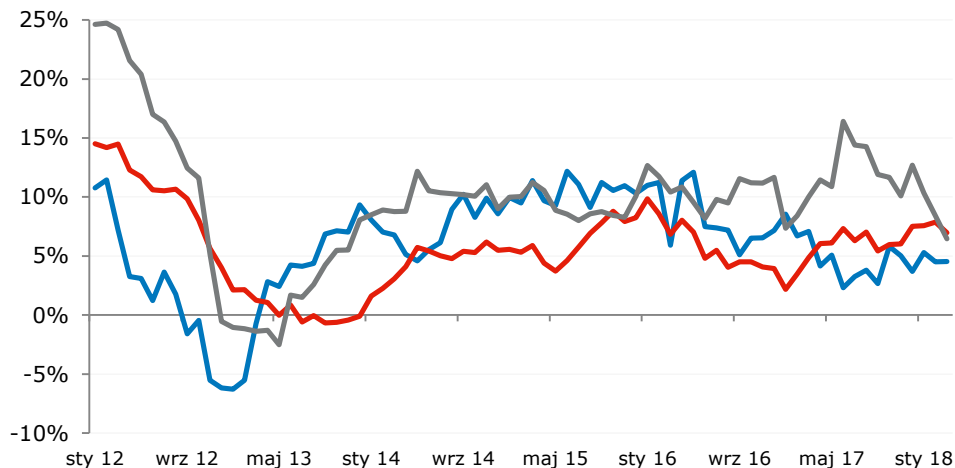
Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2016	2017	2018P
Wzrost PKB (r/r)	3,0%	4,6%	4,6%
Popyt krajowy (r/r)	2,2%	4,7%	5,8%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,9%	4,8%	4,7%
Inwestycje (r/r)	-8,2%	3,4%	9,2%
Inflacja (eop)	0,8%	2,1%	1,7%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	4,11	3,57	3,51
EUR/PLN (eop)	4,40	4,18	4,20

Źródło: GUS, NBP, Bloomberg, szacunki mBanku wg stanu na 08.06.2018 r.

Odbicie dynamiki kredytów, spowolnienie wzrostu depozytów

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)

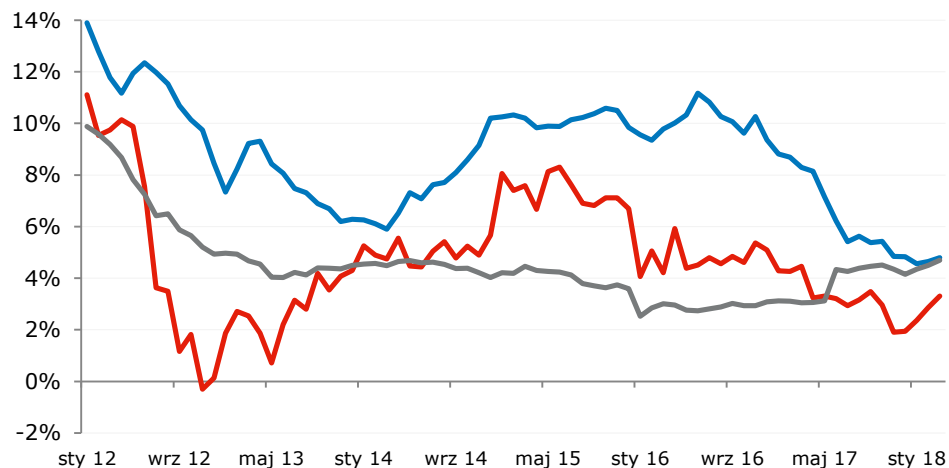


— Depozyty przedsiębiorstw — Kredyty przedsiębiorstw — Kredyty inwestycyjne

Depozyty dla przedsiębiorstw odbiły w 2017 r. i będą rosnąć jeszcze szybciej w 2018 r. wraz z aktywnością inwestycyjną. Wygaśnięcie efektów mocnego złotego i uszczelnienia podatków powinno wesprzeć wzrost depozytów korporacyjnych.

Wolumeny segmentu – r/r	2016	2017	2018P
Kredyty przedsiębiorstw	5,0%	5,9%	12,3%
Depozyty przedsiębiorstw	7,9%	2,4%	9,2%

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



— Depozyty gosp. dom. — Kredyty gosp. dom. — Kredyty na nieruchomości

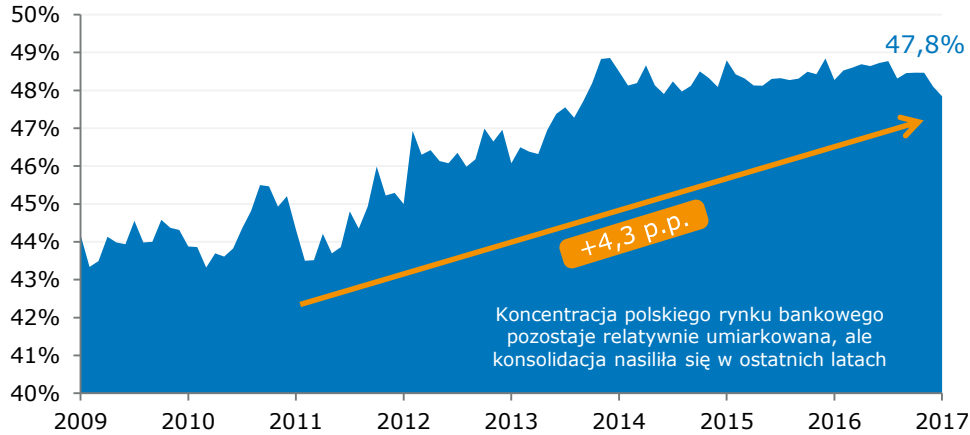
Spowolnienie w depozytach gospodarstw domowych odzwierciedla przyspieszenie konsumpcji i poszukiwanie alternatywnych inwestycji. Czynniki te będą też działać w 2018 r. Kredyty mieszkaniowe rosły szybciej, ale dynamiki r/r pozostaną niskie.

Wolumeny segmentu – r/r	2016	2017	2018P
Kredyty hipoteczne	4,8%	-0,1%	5,1%
Kredyty nie-hipoteczne	5,5%	5,4%	7,2%
Depozyty gosp. domowych	9,7%	4,2%	7,2%

Źródło: NBP, szacunki mBanku wg stanu na 08.06.2018 r.

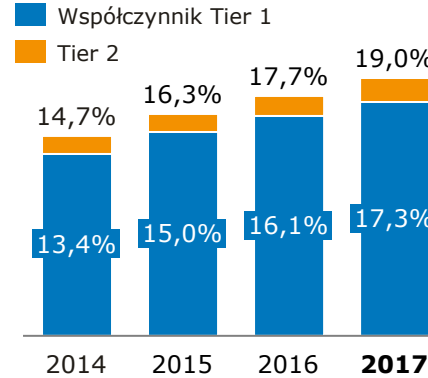
Dobrze skapitalizowany i stabilny sektor bankowy w Polsce

Udział 5 największych banków w aktywach sektora

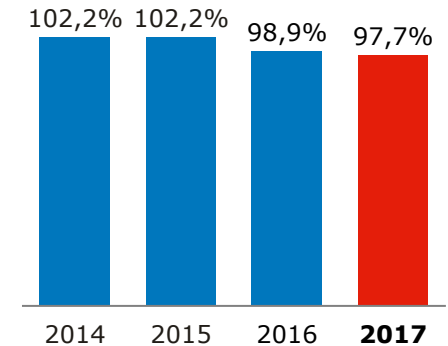


Adekwatność kapitałowa i Finansowanie: kluczowe miary

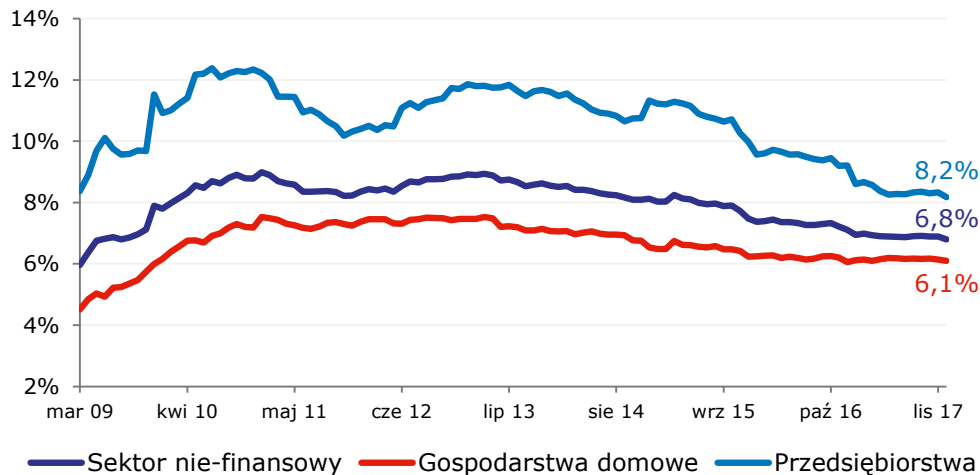
Współczynniki TCR i Tier 1



Wskaźnik kredyty\depozyty

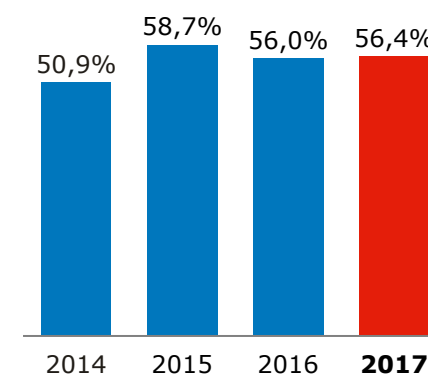


Jakość aktywów: rozwój wskaźników NPL wg segmentów

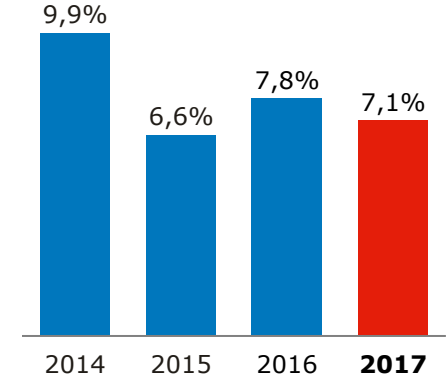


Efektywność i Rentowność: wskaźniki C/I i ROE

Wskaźnik koszty\dochody



Zwrot na kapitale (ROE)



Źródło: Kalkulacje mBanku na podstawie danych KNF i NBP.

Uwaga: Wskaźniki (C/I, ROE) pod wpływem jednorazowych kosztów w 2015 i podatku bankowego w 2016-2017.

Warunki działania dla banków pozostają bardzo wymagające

Kluczowe czynniki wpływające na działalność i zyskowość polskich banków

Środowisko niskich stóp procentowych

Po dwóch obniżkach stóp procentowych, o 0,5% w październiku 2014 r. i o kolejne 0,5% w marcu 2015 r., Rada Polityki Pieniężnej utrzymuje je w niezmienionej wysokości ze stopą referencyjną na poziomie 1,50% obecnie, w porównaniu do 4,25% na koniec 2012 r.

Ograniczenie dla wysokości odsetek od kredytu

Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych jest prawnie ograniczone do 10% [=2*(1,5% + 3,5%)]. Od stycznia 2016 r. odsetki umowne od kredytu nie mogą być wyższe niż 'odsetki maksymalne' określone w *Kodeksie Cywilnym* jako dwukrotność 'odsetek ustawowych', które są równe sumie stopy referencyjnej NBP i 3,5%.

Obniżona wysokość opłat interchange od transakcji kartowych

Od 29 stycznia 2015 r. wysokość opłaty interchange od transakcji kartowych w Polsce została obniżona z 0,5% do 0,2% dla kart debetowych oraz do 0,3% dla kart kredytowych. Wcześniej, od 1 lipca 2014 r. maksymalna stawka interchange została zredukowana z poziomu 1,1-1,3% do 0,5% dla płatności kartami.

Niższe maksymalne limity Loan-to-Value dla hipotek

Według zmian do Rekomendacji S, limit LTV dla kredytów zabezpieczonych na nieruchomościach mieszkalnych został ustalony na poziomie 90%, jeżeli część ekspozycji przekraczająca 80% LTV jest ubezpieczona lub przedstawiono dodatkowe zabezpieczenie, oraz 80% w pozostałych przypadkach. Okres przejściowy zakłada stopniową redukcję wskaźnika o 5 p.p. każdego roku do docelowych poziomów w 2017 r. Ogólny limit LTV w 2016 r. wynosił 85%.

Opłaty do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego

W dniu 9 października 2016 r. weszła w życie *Ustawa o BFG, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji*. W konsekwencji, w 2017 r. utworzono dwa nowe fundusze – gwarantowania depozytów i przymusowej restrukturyzacji oraz zmieniono sposób wyliczania składek.

Podatek nałożony na instytucje finansowe

Od lutego 2016 r. banki, inne instytucje kredytowe i ubezpieczyciele muszą płacić specjalny podatek. Podstawa opodatkowania dla banków obejmuje aktywa powyżej 4 mld PLN, pomniejszone o fundusze własne i obligacje rządowe. Program naprawczy zwalnia z obowiązku podatkowego. Miesięczna stawka podatku wynosi 0,0366%.

Dodatkowe wymogi kapitałowe

Od stycznia 2018 r. minimalne wymagane wskaźniki kapitałowe zostały zwiększone do 10,875% dla Tier 1 i 13,875% dla TCR. Ponadto, KNF nałożył na banki z największą ekspozycją na mieszkaniowe kredyty walutowe indywidualne dodatkowe wymogi kapitałowe (dla Grupy mBanku: 2,65% na Tier 1 i 3,53% na TCR).

Źródło: mBank na podstawie informacji Narodowego Banku Polskiego (NBP), Komisji Nadzoru Finansowego (KNF), Bankowego Funduszu Gwarancyjnego (BFG).