

# Grupa mBanku - wprowadzenie

Najbardziej udany wzrost organiczny w Polsce



I półrocze 2019 r.

# 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 czerwca 2019 r.
- Obsługuje **4,6 miliona klientów detalicznych** i 25,0 tys. klientów korporacyjnych **w Polsce** oraz niemal 938 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. 3,2 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 69,3% udziału w mBanku

## Kluczowe dane finansowe (mln zł)

	2016	2017	2018	H1 2019
Aktywa ogółem	133 744	131 424	145 750	152 433
Kredyty netto	81 763	84 476	94 766	100 421
Depozyty	91 418	91 496	102 009	110 341
Kapitały	13 051	14 292	15 216	15 681
Dochody ogółem	4 295	4 454	5 059	2 591
<b>Zysk netto</b>	<b>1 219</b>	<b>1 092</b>	<b>1 316</b>	<b>496</b>
Marża odsetkowa netto	2,30%	2,48%	2,58%	2,68%
Koszty/Dochody	45,7%	45,9%	42,8%	48,4%
Koszty ryzyka	0,46%	0,61%	0,78%	0,76%
ROE netto	10,1%	8,3%	9,5%	6,6%
Współczynnik Tier 1	17,3%	18,3%	17,5%	16,7%
Współczynnik TCR	20,3%	21,0%	20,7%	19,7%
Wskaźnik NPL	5,4%	5,2%	4,8%	4,8%
Wskaźnik pokrycia	57,1%	59,2%	62,5%	61,3%

## Główne linie biznesowe

### BANKOWOŚĆ DETALICZNA

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



Polska

Czechy i  
Słowacja

5 552 tys. klientów

### KORPORACJE I RYNKI FINANSOWE

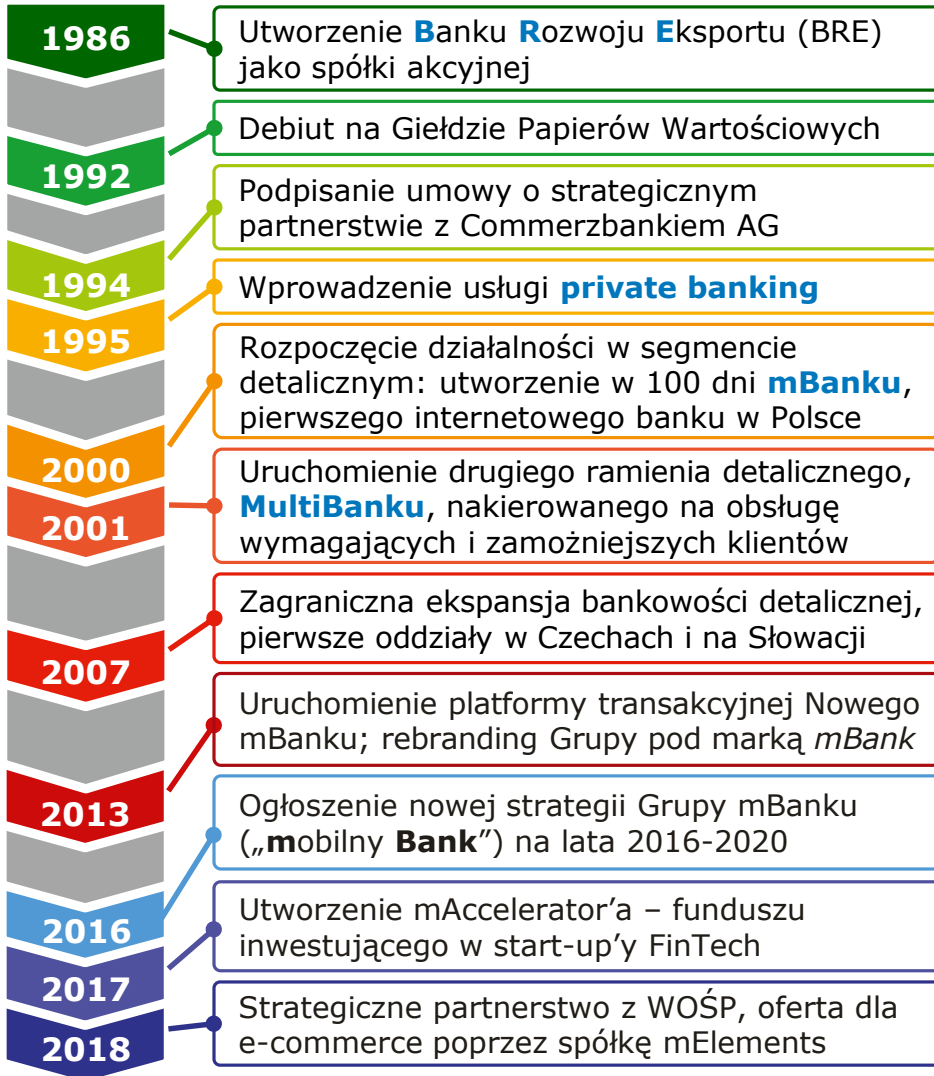
Kompleksowa oferta:

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

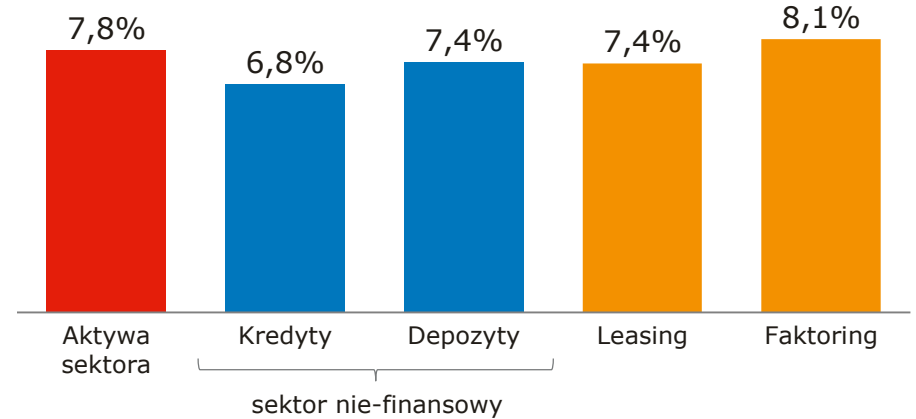
25,0 tys. klientów

# Od banku wyspecjalizowanego do dużego banku uniwersalnego

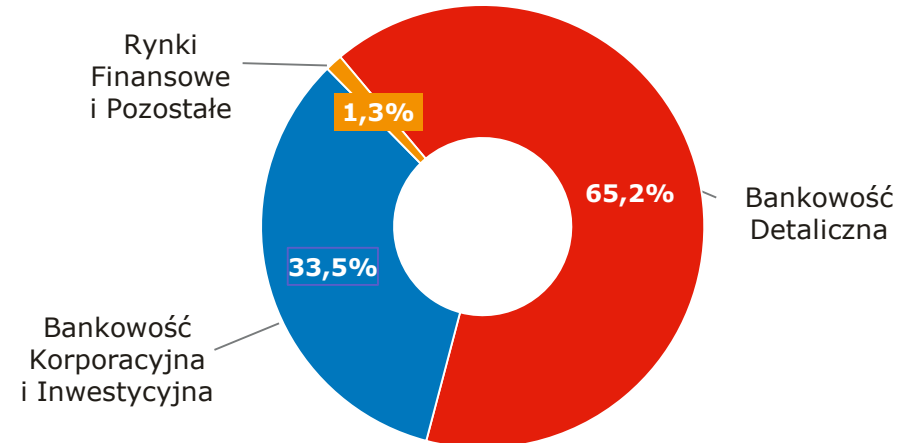
## Zarys historii



## Udziały rynkowe wg stanu na 30.06.2019



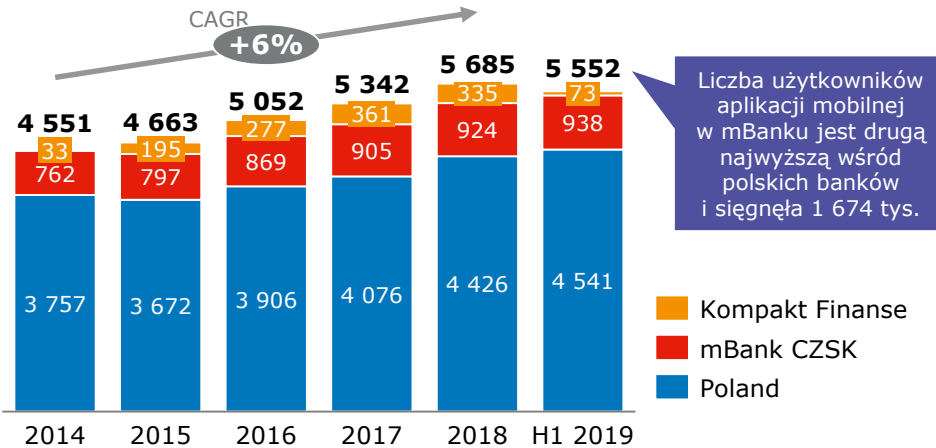
## Struktura zysku brutto Grupy mBanku



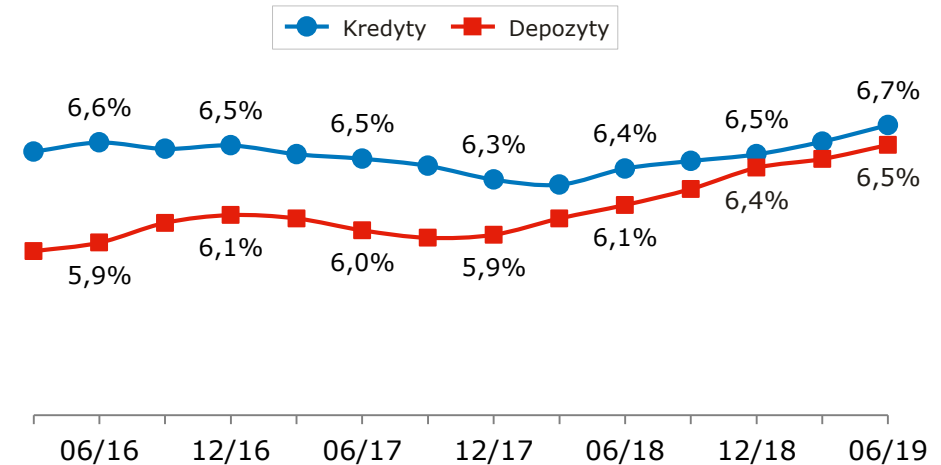
Zysk przed podatkiem dochodowym: 709,2 tys. zł w I połowie 2019 r.

# Największa rozwinięta organicznie polska bankowość detaliczna

Liczba klientów detalicznych (tys.)



Udziały rynkowe – segment gospodarstw domowych



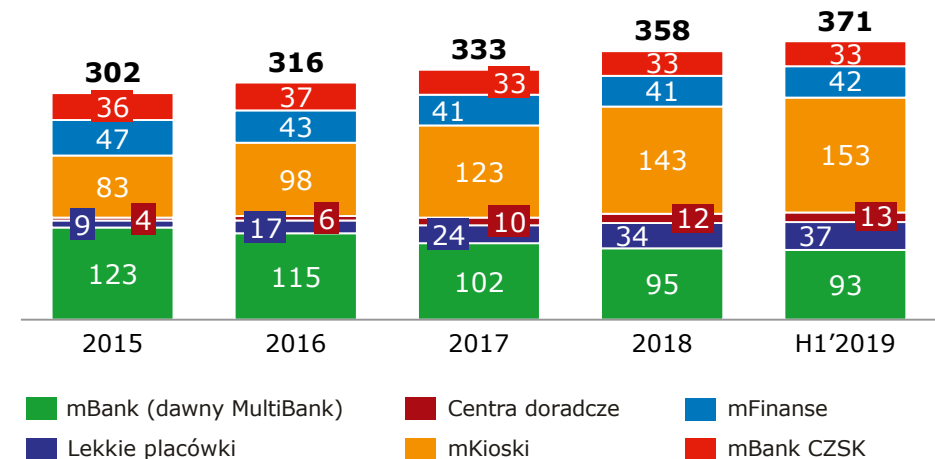
Aplikacja mobilna mBanku – koncentracja na wygodzie klienta

W kwietniu 2017 roku mBank uruchomił **nową aplikację mobilną**, z funkcją Android Pay i Apple 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.



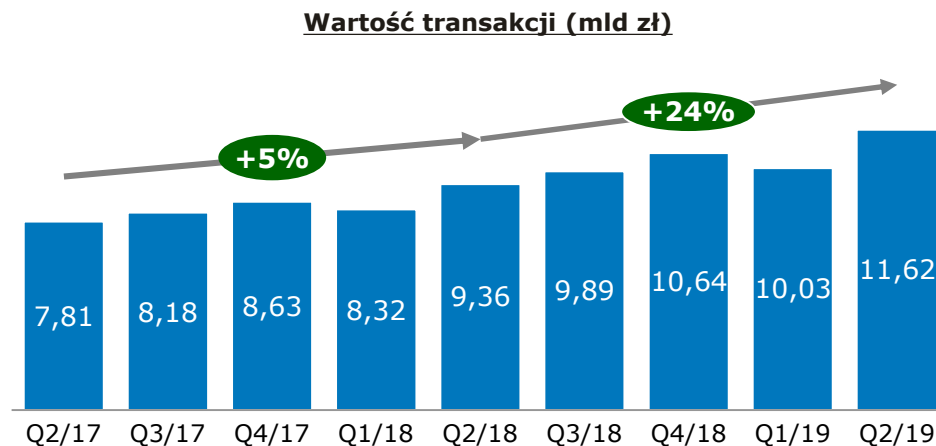
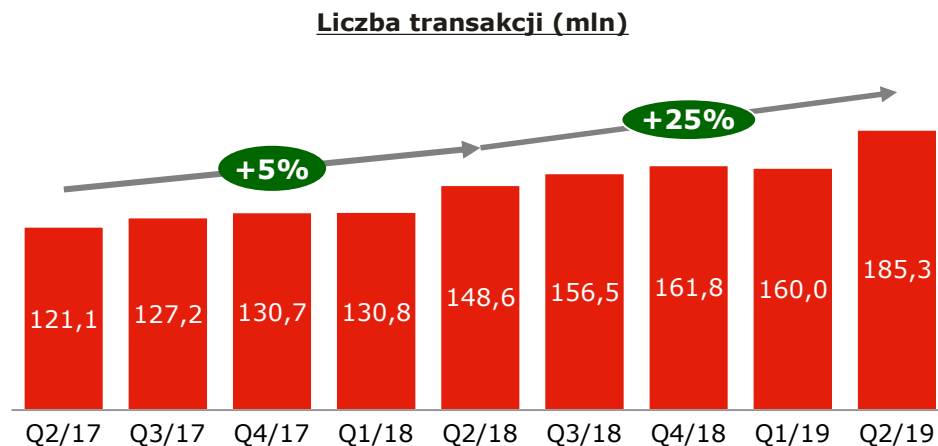
W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów; w grudniu 2018 r. wyniósł 62,5%, wobec 55% w grudniu 2017 r., 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.

Liczba punktów obsługi detalicznej



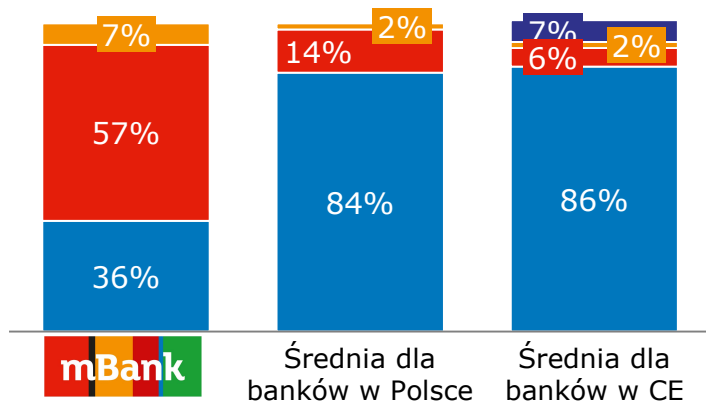
# Wiodący bank transakcyjny z cyfrowym DNA

## Wzrost transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi w mBanku

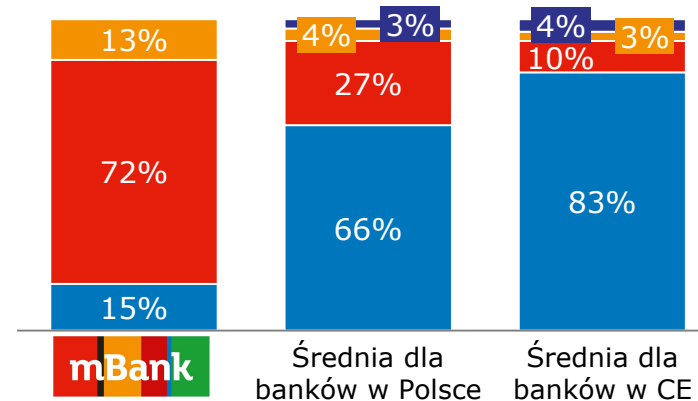


## Rola kanału cyfrowego w akwizycji i sprzedaży produktów mBanku

### Akwizycja klientów wg kanału, 2016



### Struktura sprzedaży wg kanału, 2016

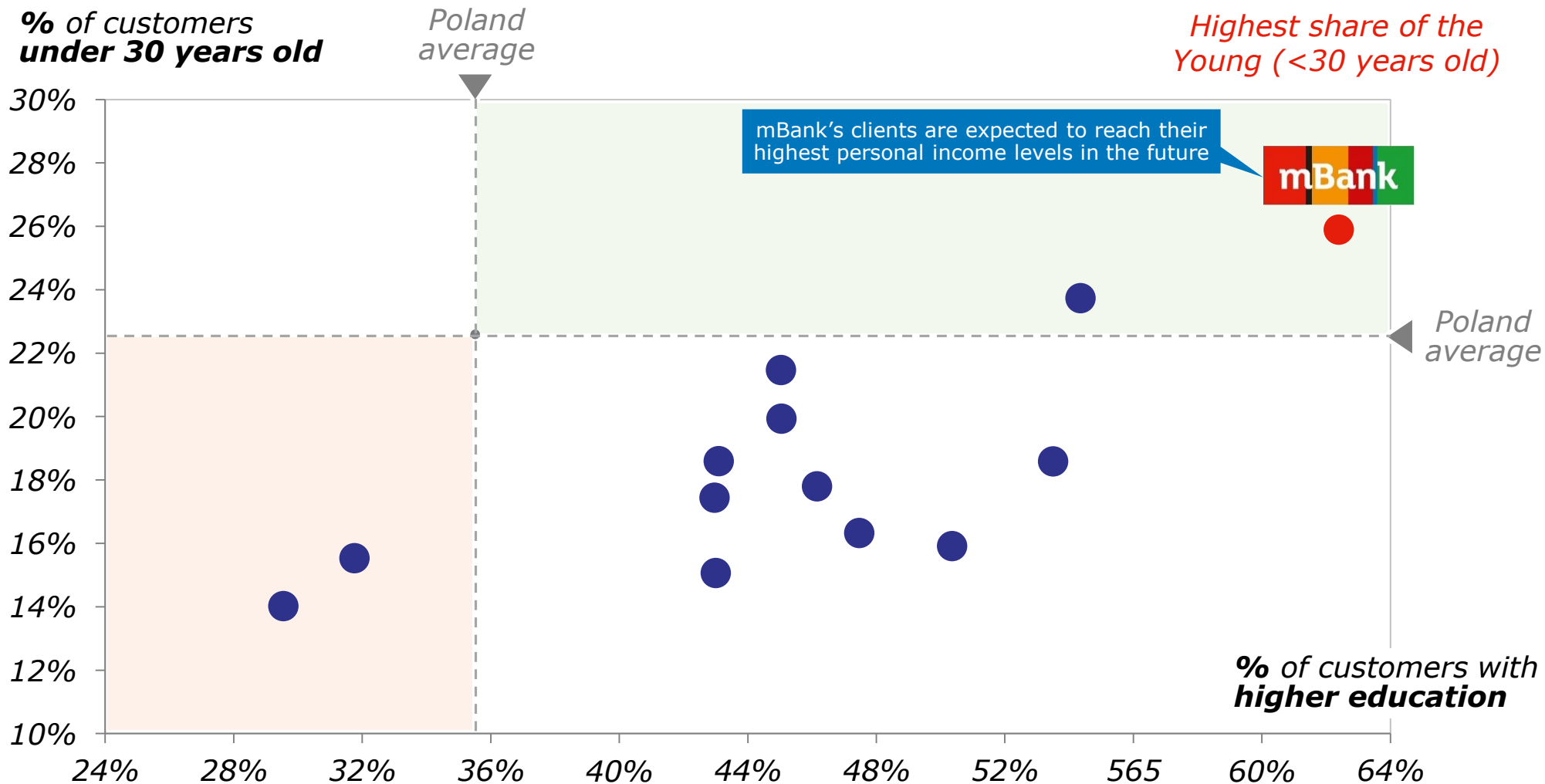


Źródło: Finalta, podmiot zależny McKinsey.

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

# Korzystny profil demograficzny klientów detalicznych mBanku

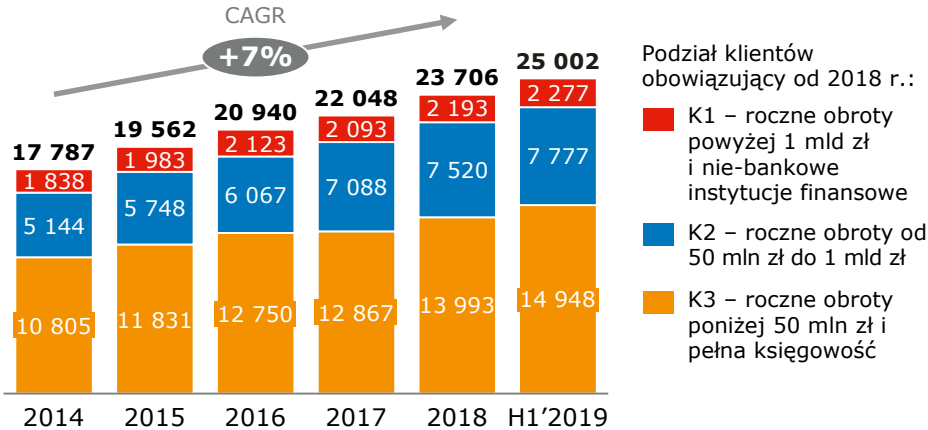
Distribution of Polish banks by attractiveness of customer base in terms of age and education



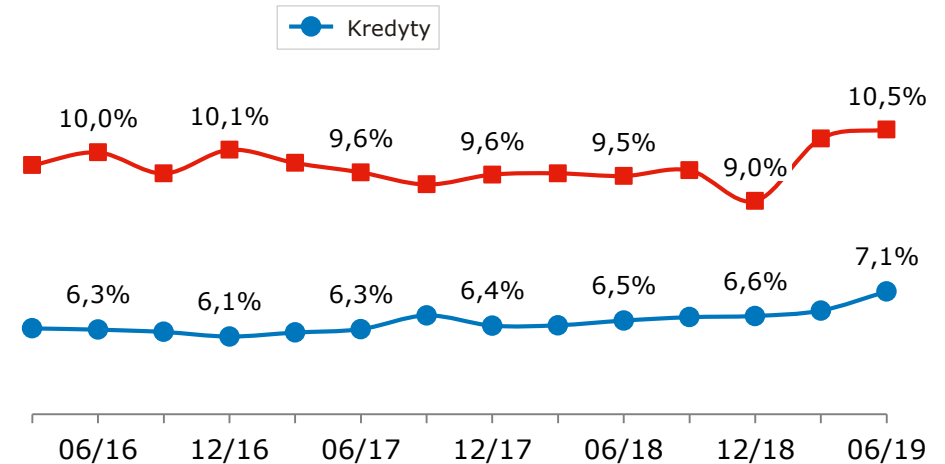
Źródło: mBank na podstawie deklaracyjnych odpowiedzi z ankiety Target Group przeprowadzonej przez Kantar MillwardBrown, czerwiec 2019, n=20,1 tys. Klientów.

# 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

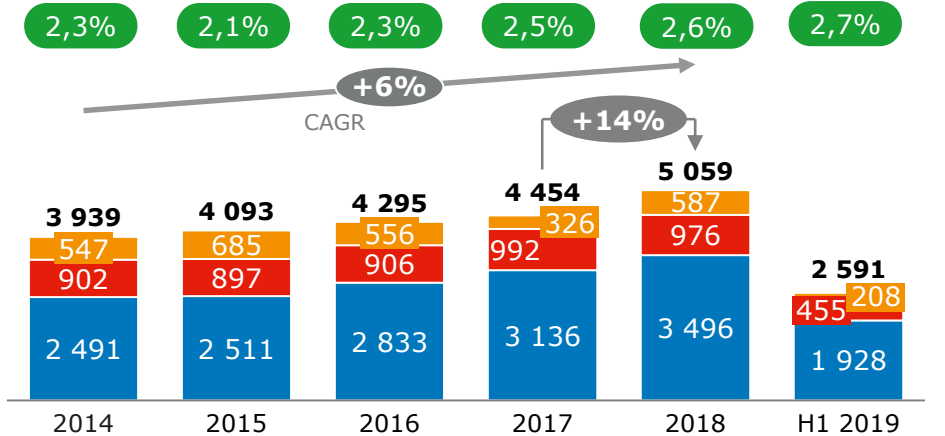
- 30 Oddziałów mBanku, w tym: 13 centra doradcze
- 16 Biura mBanku
- 21 mLeasing
- 8 mFaktoring
- 5 mBank Hipoteczny



# Efektywna platforma bankowa podstawą solidnych wyników

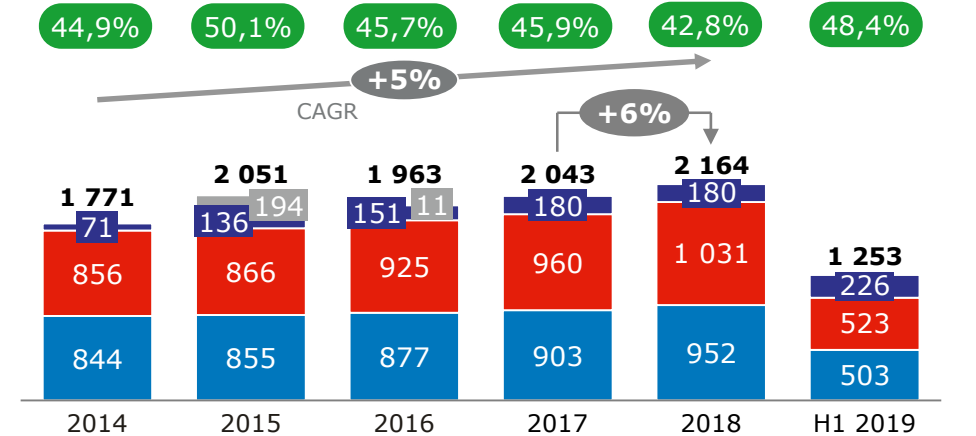
Dochody ogółem i marża (YtD)  
(mln zł)

■ *NII* ■ *NFC* ■ *Pozostałe przychody*

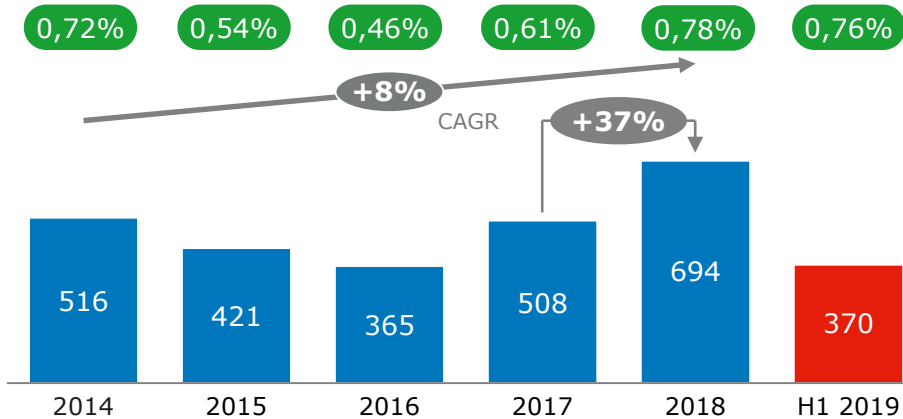


Koszty ogółem i wskaźnik C/I  
(mln zł, YtD)

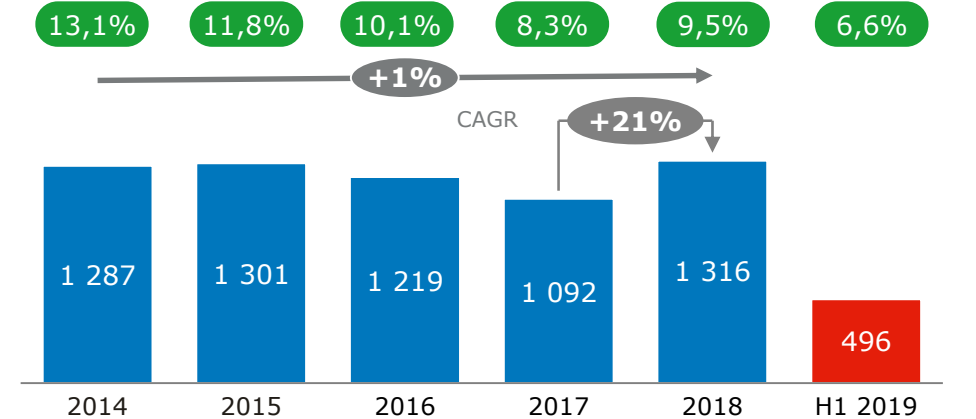
■ *Pracownicze* ■ *Rzeczowe i pozostałe* ■ *BFG*



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (YtD)  
(mln zł)



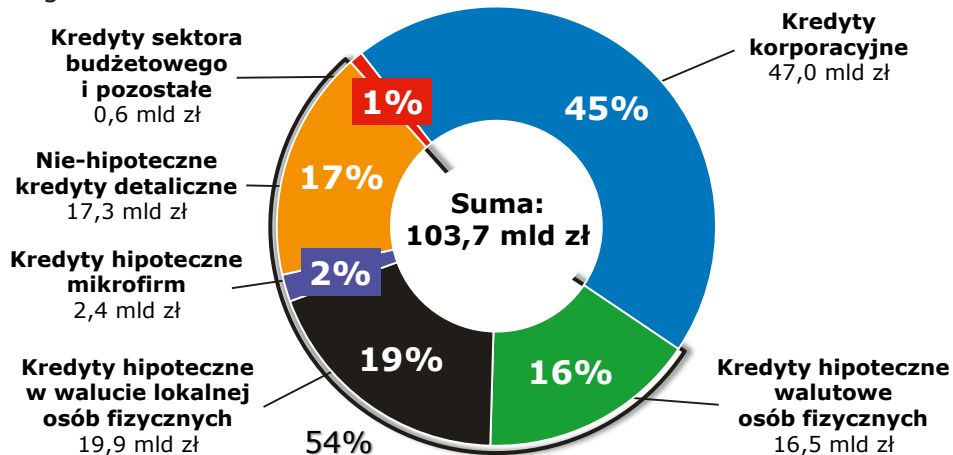
Zysk netto i zwrot na kapitale (ROE, YtD)  
(mln zł)



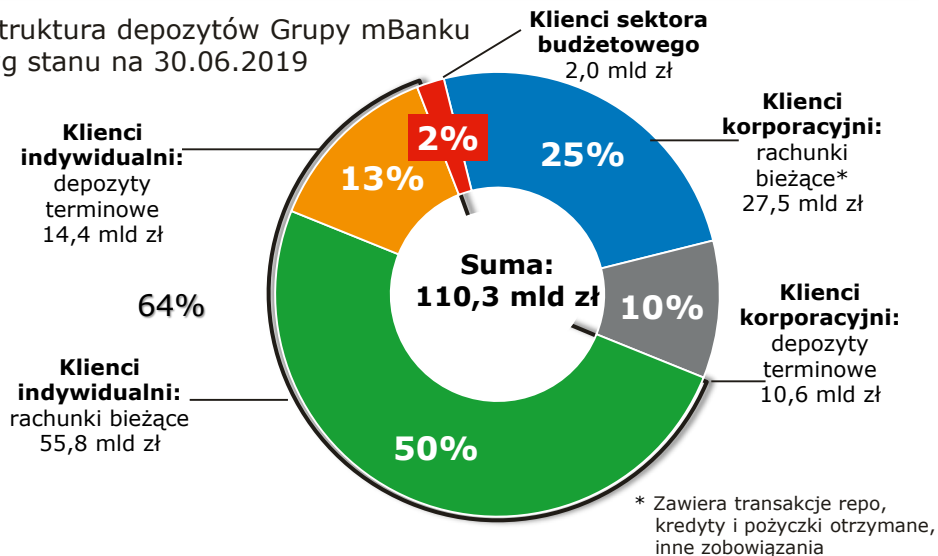


# Wolumeny odzwierciedlają zrównoważony model biznesowy

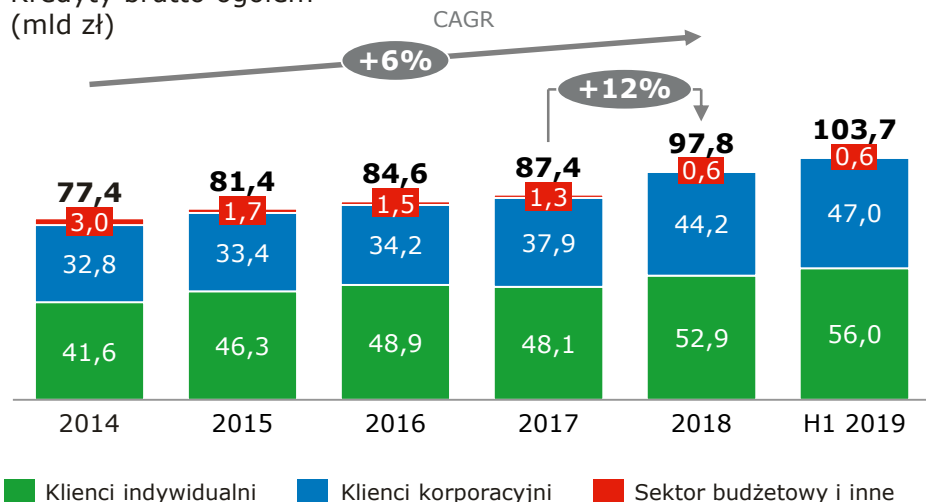
Struktura kredytów brutto Grupy mBanku wg stanu na 30.06.2019



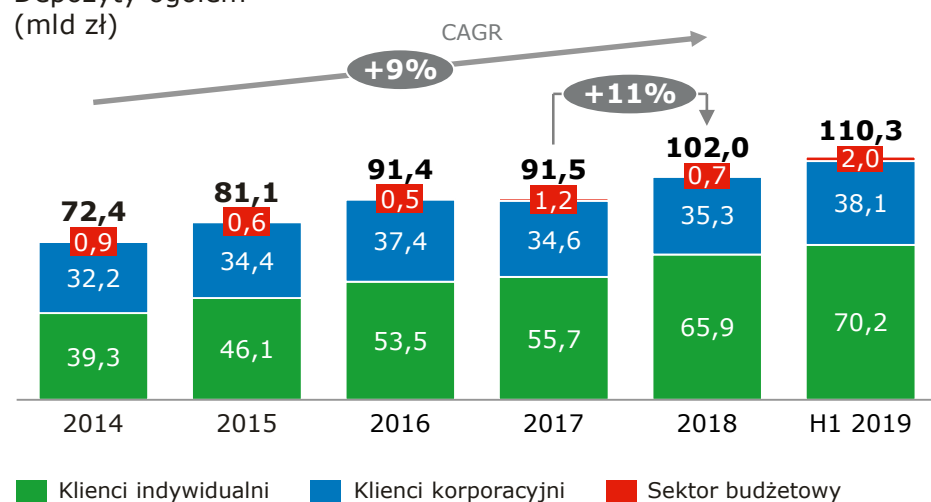
Struktura depozytów Grupy mBanku wg stanu na 30.06.2019



Kredyty brutto ogółem (mld zł)

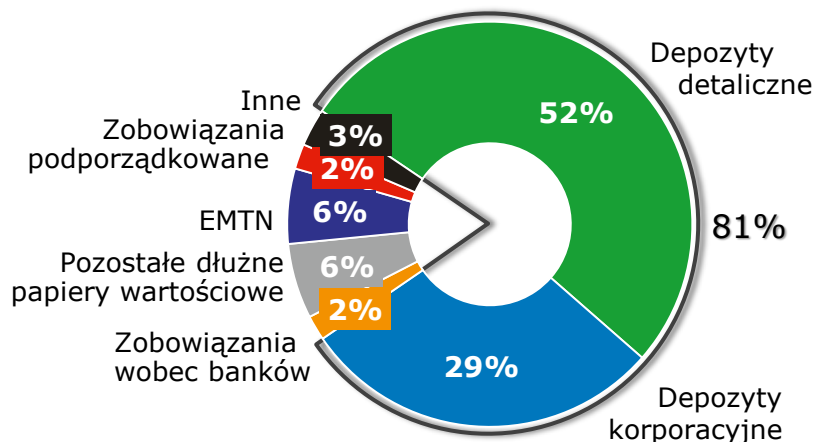


Depozyty ogółem (mld zł)



# Zdywersyfikowany profil finansowania i silna baza kapitałowa

Struktura finansowania Grupy mBanku  
wg stanu na 30.06.2019

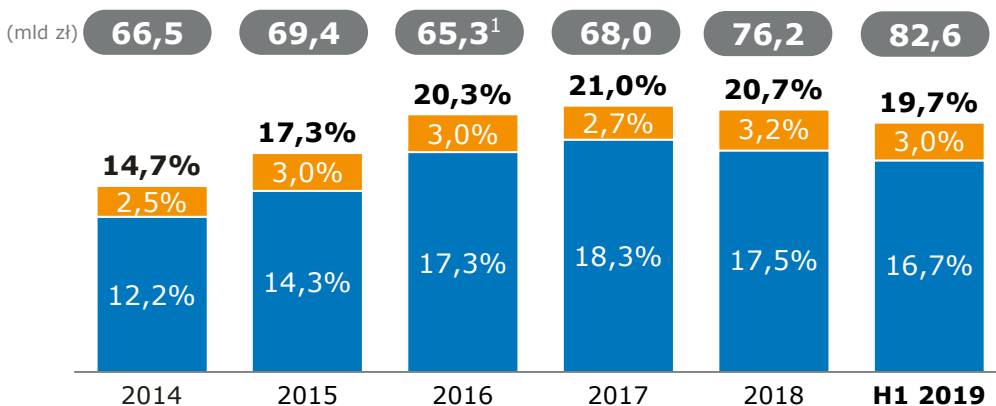


Główne emisje instrumentów dłużnych

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
<b>Dług niezabezpieczony w ramach programu EMTN</b>				
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%
180 mln CHF	07-06-2018	07-06-2022	4,0 lata	0,565%
500 mln EUR	05-09-2018	05-09-2022	4,0 lata	1,058%
125 mln CHF	05-04-2019	04-10-2024	5,5 roku	1,0183%
<b>Dług podporządkowany (Tier II)</b>				
750 mln PLN	17-12-2014	17-01-2025	10,1 lat	WIBOR 6M + 210 pb
550 mln PLN	09-10-2018	10-10-2028	10,0 lat	WIBOR 6M + 180 pb
200 mln PLN	09-10-2018	10-10-2030	12,0 lat	WIBOR 6M + 195 pb

Wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku

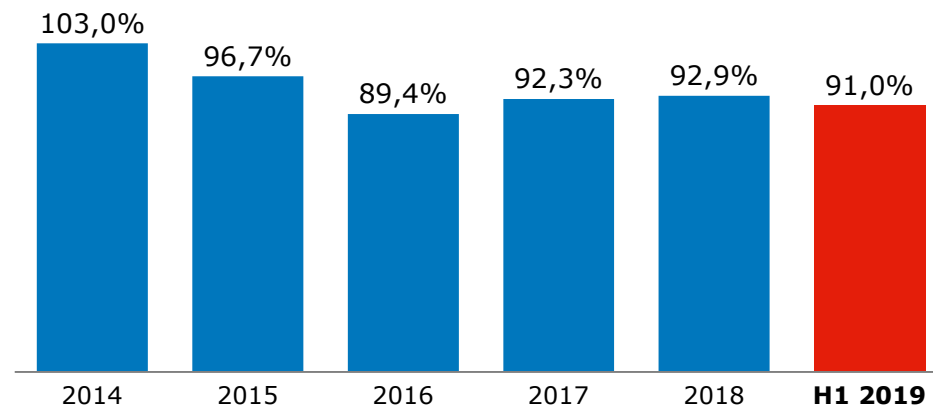
wyliczane wg reguł Bazylei III



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

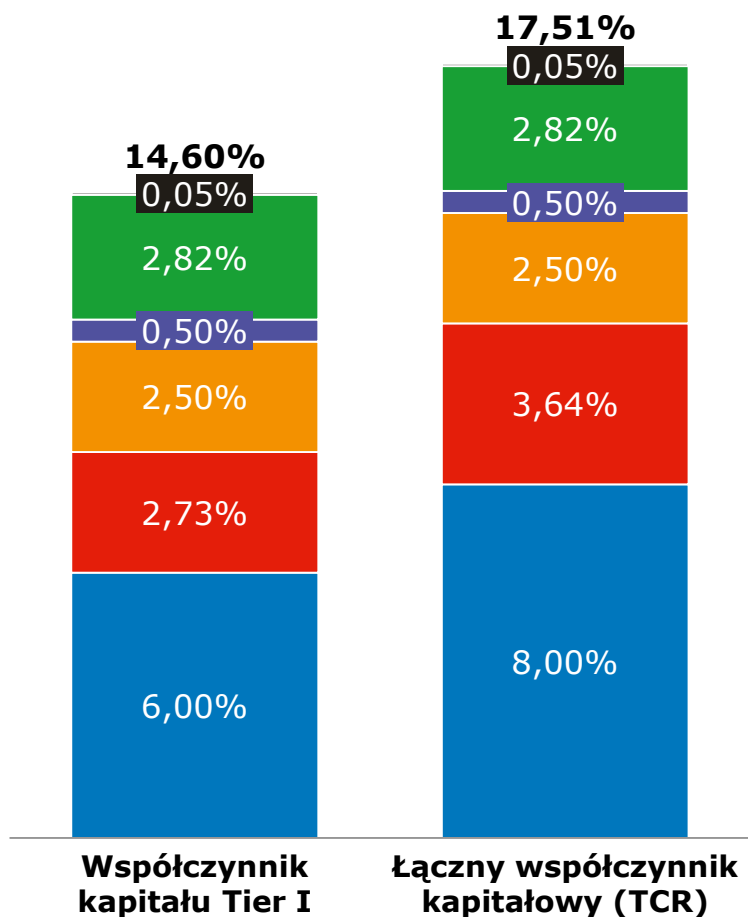
<sup>1</sup> Ze względu na dostosowanie sposobu ujmowania floora regulacyjnego do wymagań art. 500 Rozporządzenia CRR i rozszerzenia metody AIRB

Wskaźnik kredyty/depozyty Grupy mBanku



# mBank musi spełniać bardzo wysokie wymagania kapitałowe

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku obowiązujące od 30.06.2019



- **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 następowała 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.”***

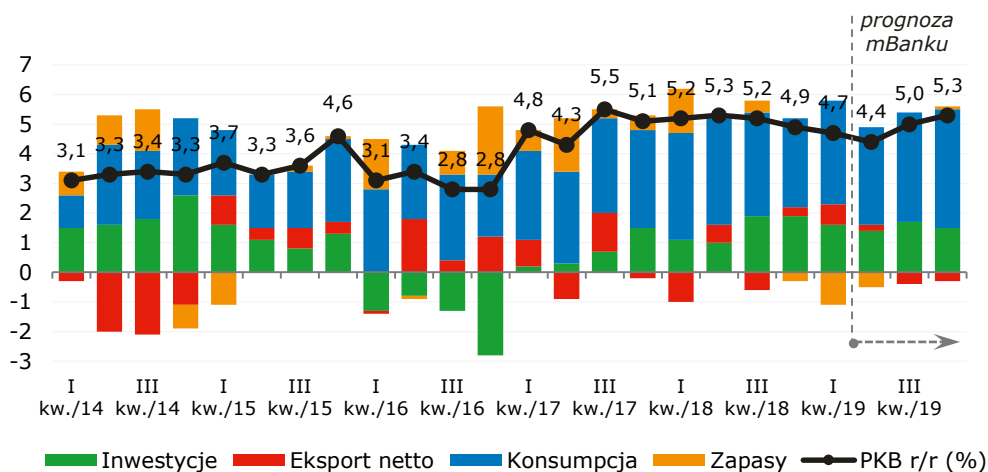
# Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020

## Cele finansowe – 5 kluczowych miar

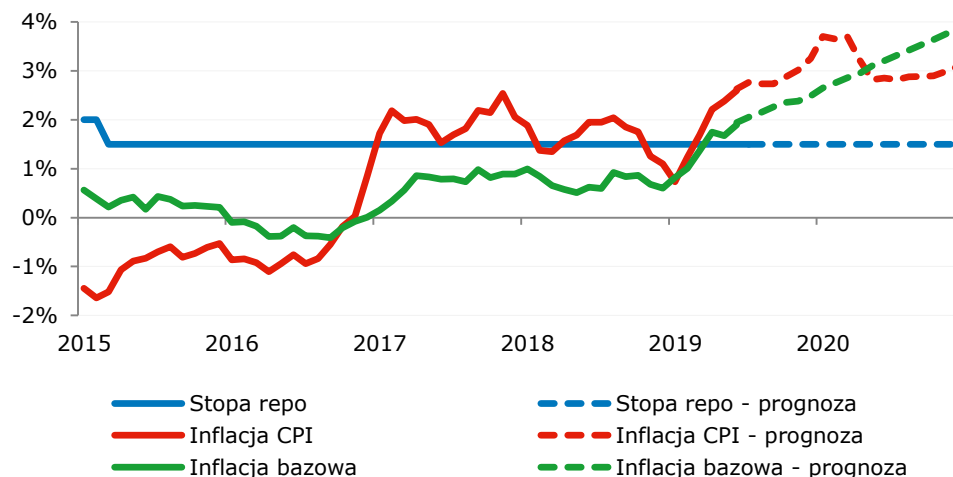
	Miara finansowa	Pozycja docelowa
1	Efektywność kosztowa: <b>Wskaźnik koszty/dochody</b>	<b>Top3 w Polsce, rokrocznie</b> być w gronie trzech najbardziej efektywnych banków giełdowych w Polsce
2	Rentowność powierzonego kapitału: <b>Zwrot na kapitale (ROE netto)</b>	<b>Top3 w Polsce, rokrocznie</b> być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

# Otoczenie makroekonomiczne nadal sprzyja bankom

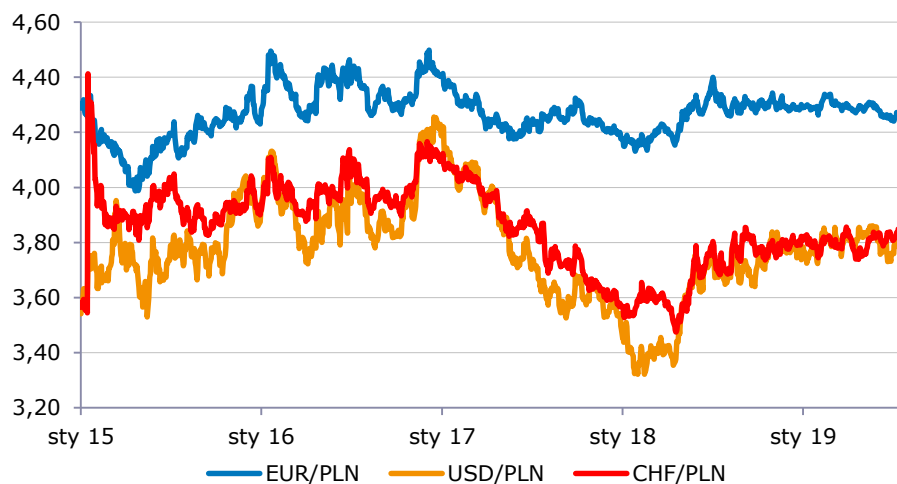
## Dynamika PKB w Polsce (% r/r)



## Stopa inflacji (r/r) i ścieżka stóp procentowych



## Elastyczny kurs walutowy



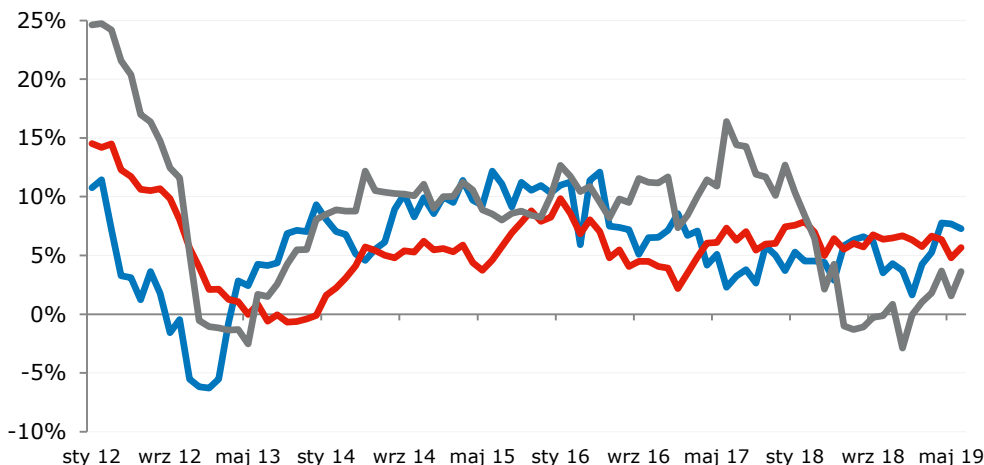
## Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2017	2018	2019P
Wzrost PKB (r/r)	4,8%	5,1%	4,9%
Popyt krajowy (r/r)	4,9%	5,5%	4,5%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,5%	4,5%	4,4%
Inwestycje (r/r)	4,0%	8,7%	9,4%
Inflacja (eop)	2,1%	1,1%	3,1%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	3,57	3,82	3,70
EUR/PLN (eop)	4,17	4,30	4,15

Źródło: GUS, NBP, Bloomberg, szacunki mBanku wg stanu na 01.07.2019 r.

# Odbicie dynamiki kredytów, spowolnienie wzrostu depozytów

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

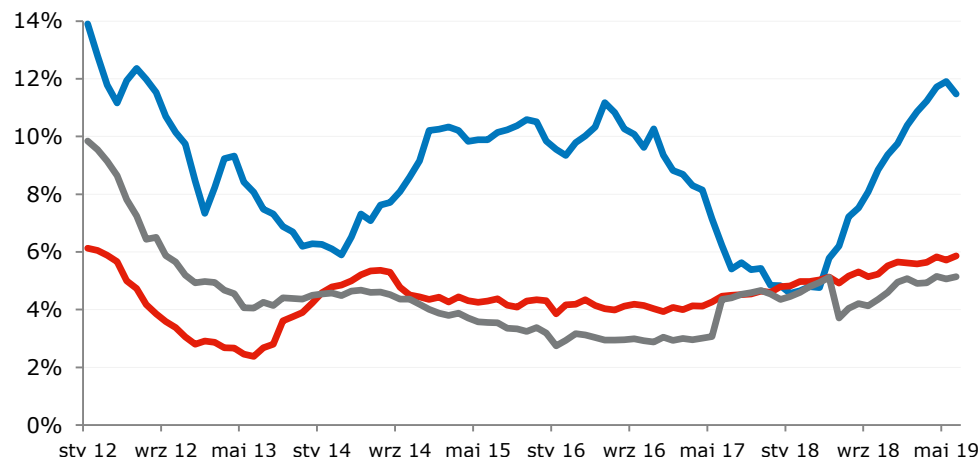


— Depozyty przedsiębiorstw — Kredyty przedsiębiorstw — Kredyty inwestycyjne

Umiarkowana dynamika depozytów przedsiębiorstw odzwierciedla presję na marżę w części branż. Kredyty korporacyjne (zdominowane przez finansowanie bieżące i obrotowe) podążą śladem za PKB.

Wolumeny segmentu – r/r	2017	2018	2019P
Kredyty przedsiębiorstw	5,9%	7,5%	11,1%
Depozyty przedsiębiorstw	2,4%	4,3%	13,0%

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



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

Depozyty gospodarstw domowych przyspieszają, czemu sprzyja brak atrakcyjnych alternatywnych form oszczędzania. Efektem pakietu fiskalnego będzie dalsze wsparcie tego trendu.

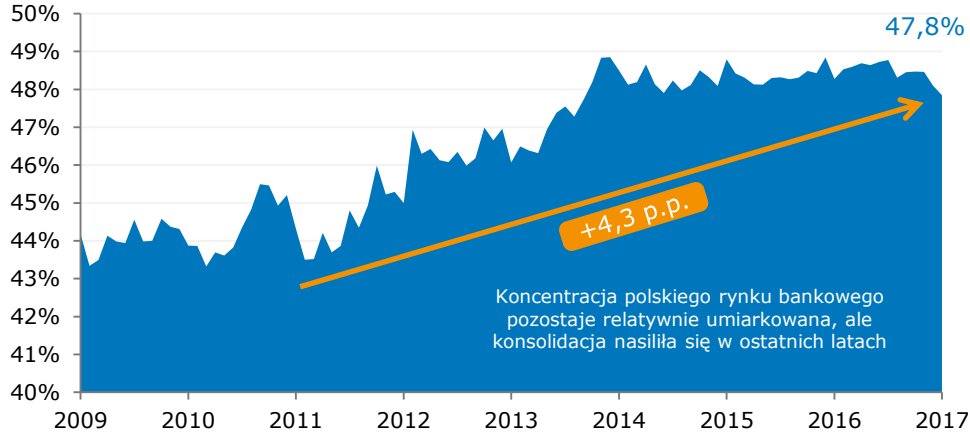
Wolumeny segmentu – r/r	2017	2018	2019P
Kredyty hipoteczne	-0,1%	6,8%	3,5%
Kredyty nie-hipoteczne	5,3%	6,8%	6,4%
Depozyty gosp. domowych	4,2%	10,1%	12,0%

Źródło: NBP, szacunki mBanku wg stanu na 01.07.2019 r.



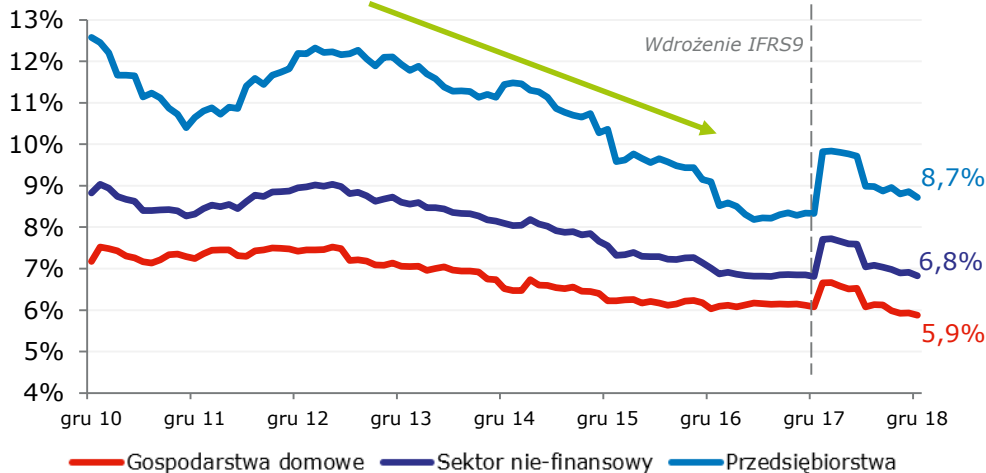
# Dobrze skapitalizowany i stabilny sektor bankowy w Polsce

## Udział 5 największych banków w aktywach sektora



Źródło: KNF. Od 2018 roku udział 5 największych banków w aktywach sektora nie jest ujawniany.

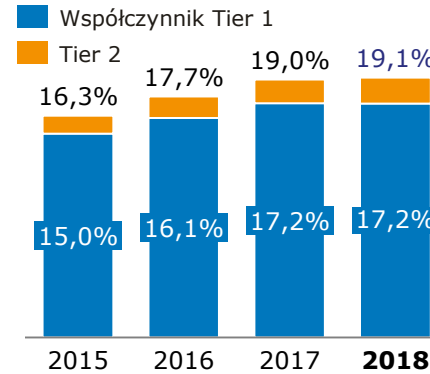
## Jakość aktywów: rozwój wskaźników NPL wg segmentów



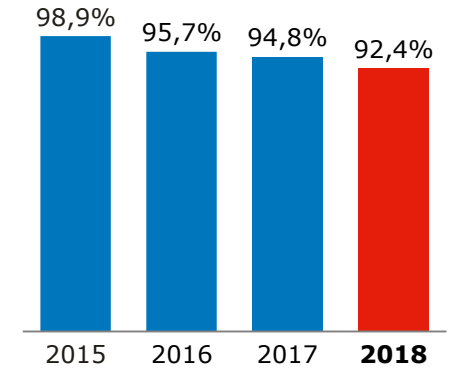
Źródło: Kalkulacje mBanku na podstawie danych KNF i NBP.

## Adekwatność kapitałowa i Finansowanie: kluczowe miary

### Współczynniki TCR i Tier 1

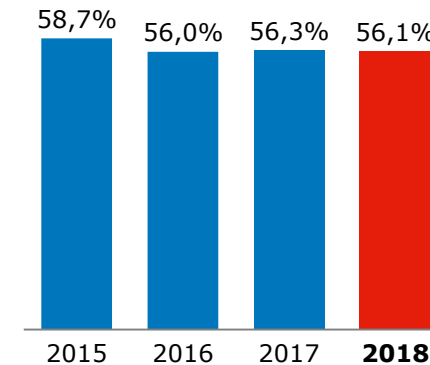


### Wskaźnik kredyty\depozyty

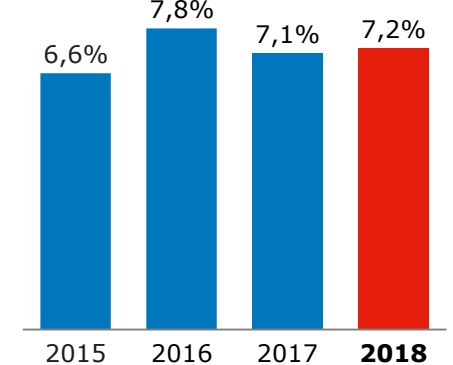


## Efektywność i Rentowność: wskaźniki C/I i ROE

### Wskaźnik koszty\dochody



### Zwrot na kapitale (ROE)



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 2019 r. minimalne wymagane wskaźniki kapitałowe zostały zwiększone do 11,5% dla Tier 1 i 14,5% dla TCR. Ponadto, KNF nałożył na banki z największą ekspozycją na mieszkaniowe kredyty walutowe indywidualne dodatkowe wymogi kapitałowe.

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