

Wyniki Grupy mBanku II kw. 2014 r.

Miliard przychodów w kwartale

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
30 lipca 2014 r.



Kluczowe wydarzenia w II kw. 2014 r.

Rekordowe przychody ogółem dzięki dochodom podstawowym

- NII w górę 4,4% QoQ i 12,2% YoY wraz z przyspieszeniem kredytów
- NFC w górę 0,9% QoQ i 16,5% YoY dzięki rosnącemu biznesowi

Wysoka efektywność

- Wskaźnik koszty/dochody: 44,5%

Rachunek
zysków i strat

Zysk netto 324,8 mln zł ...

Wskaźniki kapitałowe wspierające przyszły wzrost

- Współczynnik CET 1: 13,2%
- Łączny współczynnik kapitałowy: 15,8%

Zdywersyfikowany i bezpieczny profil finansowania

Komfortowy poziom płynności

- Kredyty/depozyty: 110,8%

Kapitał
i płynność

Wolumeny

Wolumeny na trajektorii wzrostu

- Kredyty brutto: 72,7 mld zł (+2,4% QoQ, +1,1% YoY)¹
- Depozyty klientów: 63,3 mld zł (+1,1% QoQ, +6,3% YoY)¹

Przyspieszenie akcji kredytowej we wszystkich segmentach

- Nowa sprzedaż detaliczna w wys. 2,0 mld zł (+19% QoQ, +37% YoY)

Rozwój
biznesu

Kontynuacja implementacji podejścia „Jednego Banku”

- Pierwsza zintegrowana placówka
- Strategiczne cele na lata 2012-2016 praktycznie osiągnięte

Dynamiczna akwizycja klientów

- 4 490 tys. klientów detalicznych (+62,8 tys. QoQ) oraz 17 006 klientów korporacyjnych (+406 QoQ)

**... +16,9% w porównaniu
do II kw. 2013 r.**

¹ Dynamiki wolumenów prezentowane odpowiednio z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back oraz transakcji repo

Agenda



Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2014 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 II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	II kw./14	I kw./14	Zmiana II kw./I kw.	II kw./13
Wynik z tytułu odsetek	617,2	591,0	+4,4%	550,2
Wynik z tytułu opłat i prowizji	243,7	241,4	+0,9%	209,3
Dochody ogółem	1 023,8	956,6	+7,0%	932,9
Koszty ogółem	(455,3)	(430,6)	+5,7%	(417,9)
Odpisu netto	(155,9)	(89,5)	+74,2%	(159,5)
Zysk brutto	412,6	436,5	-5,5%	355,5
Zysk netto	324,8	337,8	-3,8%	277,9
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,30%	2,30%	0,00 p.p.	2,15%
NIM z wył. portfela CHF	2,68%	2,71%	-0,03 p.p.	2,54%
Wskaźnik koszty/dochody	44,5%	45,0%	-0,5 p.p.	44,8%
Koszty ryzyka	0,88%	0,51%	+0,37 p.p.	0,92%
Zwrot na kapitale (ROE) ¹	13,6%	13,7%	-0,1 p.p.	12,2%
Zwrot na aktywach (ROA) ¹	1,16%	1,26%	-0,10 p.p.	1,03%

¹ Netto

Uwaga: Wyniki za okres II-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	II kw./14	I kw./14	Zmiana II kw./I kw.	II kw./13
Kredyty brutto	72 732	73 390	-0,9%	74 426
Kredyty detaliczne	39 664	38 973	+1,8%	39 042
Kredyty korporacyjne ¹	27 912	26 957	+3,5%	27 442
Depozyty klientów	63 294	63 596	-0,5%	62 195
Depozyty detaliczne	35 726	34 784	+2,7%	33 689
Depozyty korporacyjne ¹	23 200	23 717	-2,2%	21 489
Wskaźnik kredyty/depozyty	110,8%	111,5%	-0,7 p.p.	115,4%
Wskaźnik NPL ²	6,4%	6,1%	+0,3 p.p.	4,9%
Wskaźnik pokrycia rezerwami ²	50,1%	48,8%	+1,3 p.p.	66,4%
Core Tier 1 / CET 1 ³	13,2%	13,6%	-0,4 p.p.	13,1%
CAR / łączny współczynnik kapitałowy ³	15,8%	16,3%	-0,5 p.p.	18,2%

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

² Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym

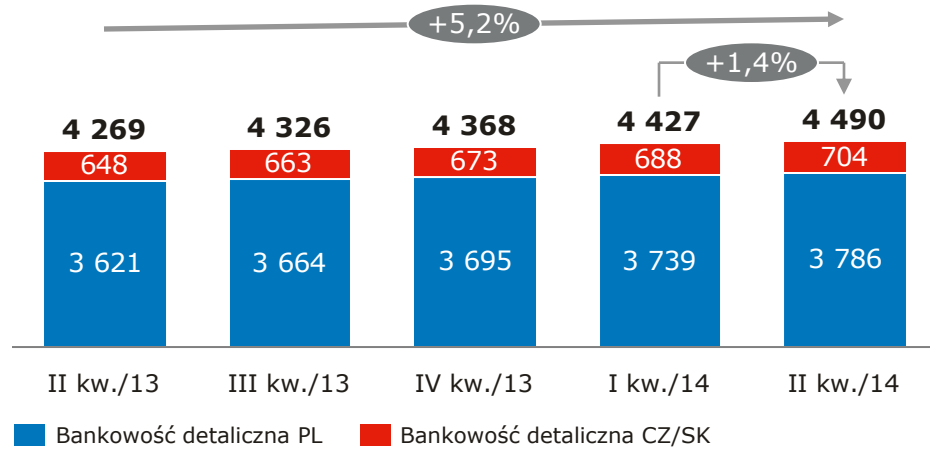
³ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

Uwaga: Wyniki za okres II-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

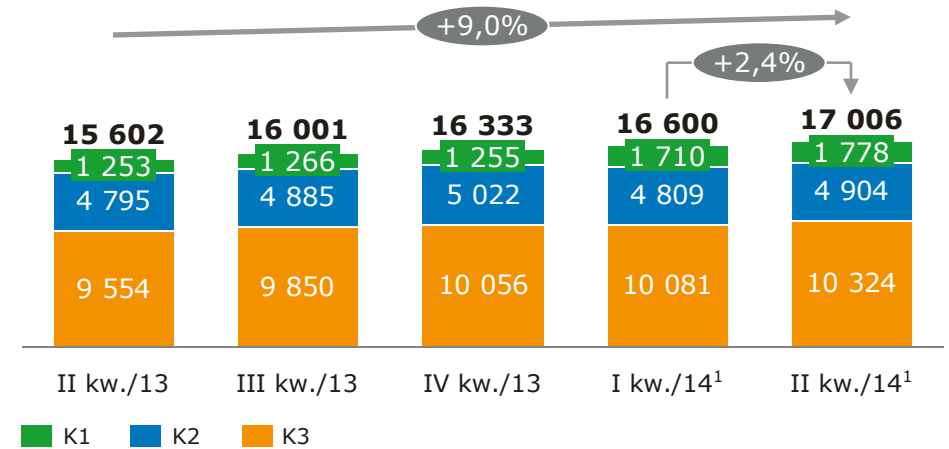
Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

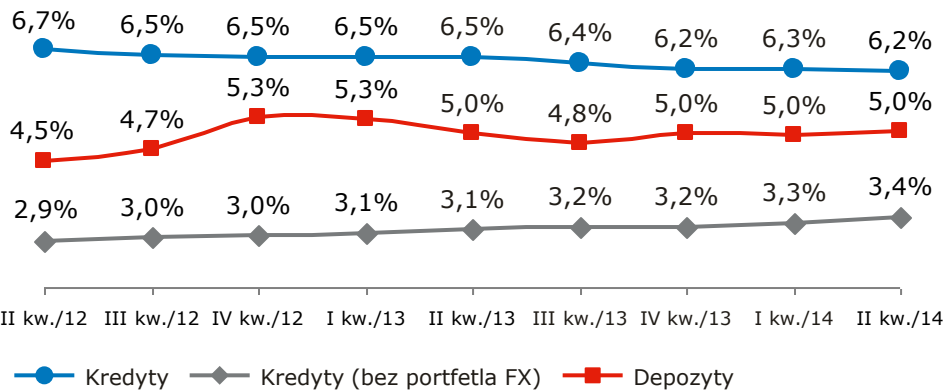
Liczba klientów detalicznych (tys.)



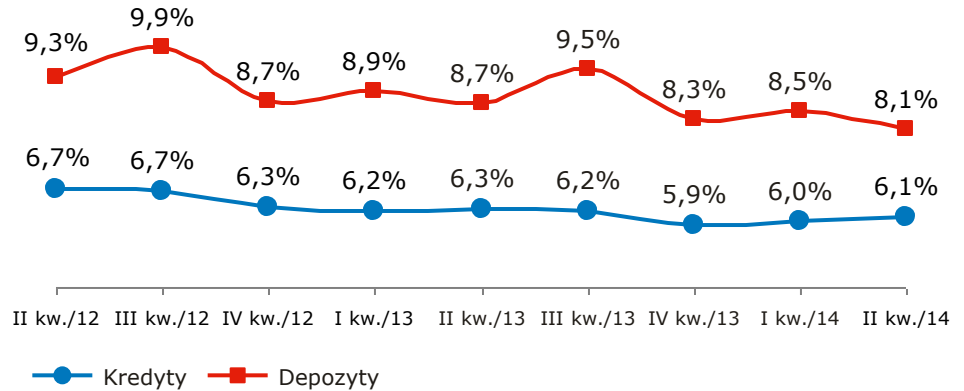
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej



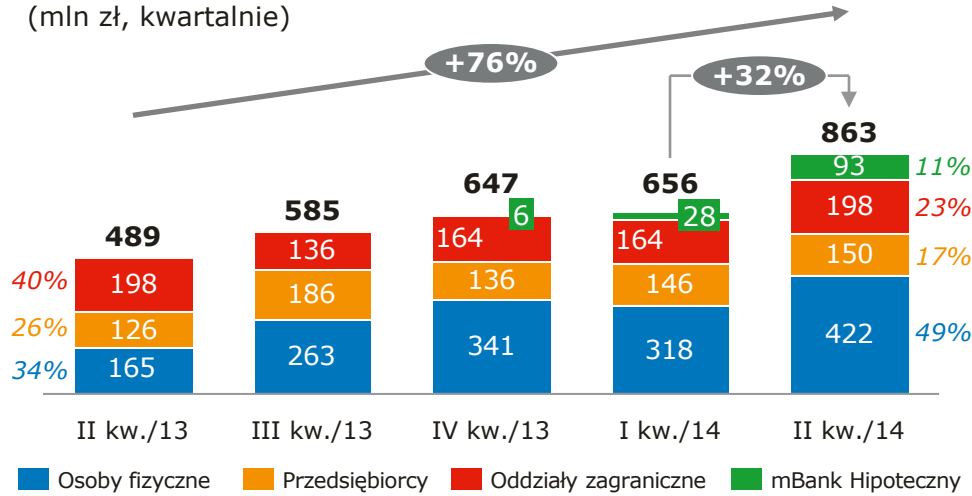
¹ Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)

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.

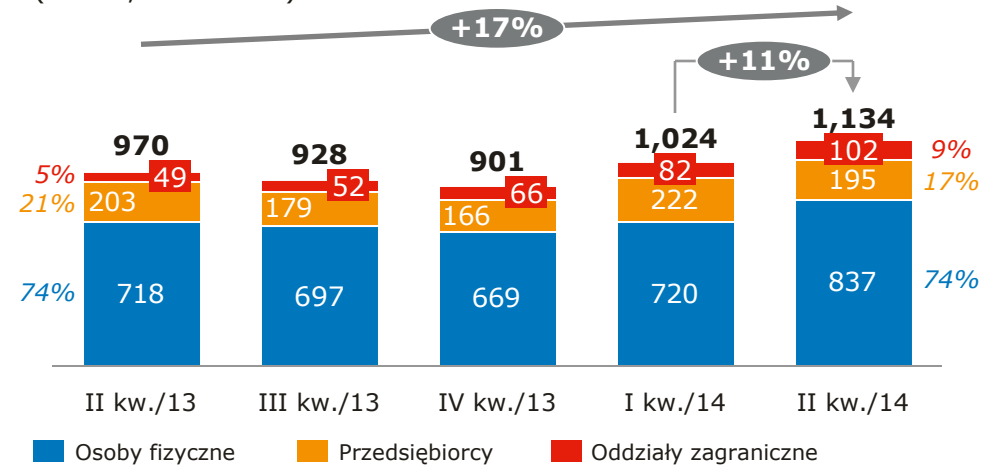
Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

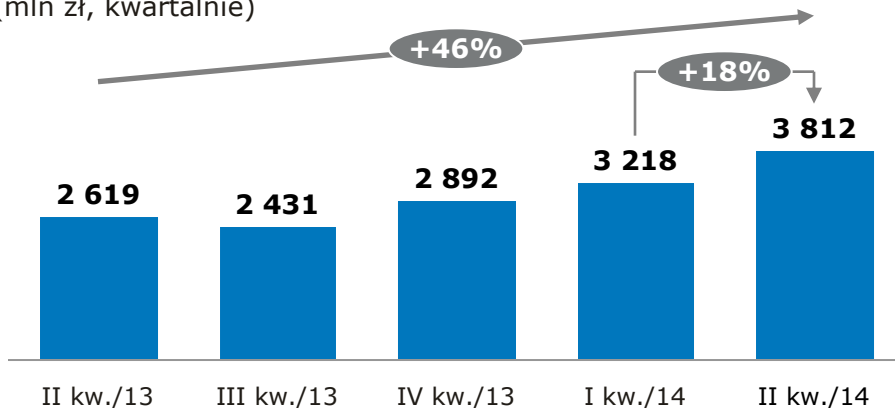
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



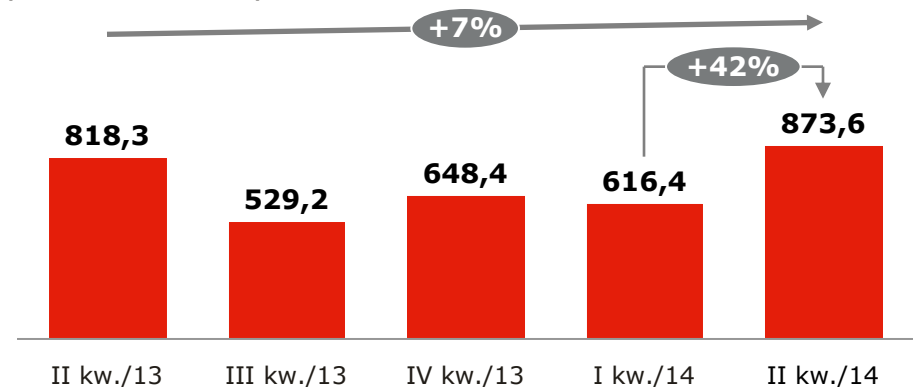
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)



Agenda

Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



Analiza wyników finansowych za II kw. 2014 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

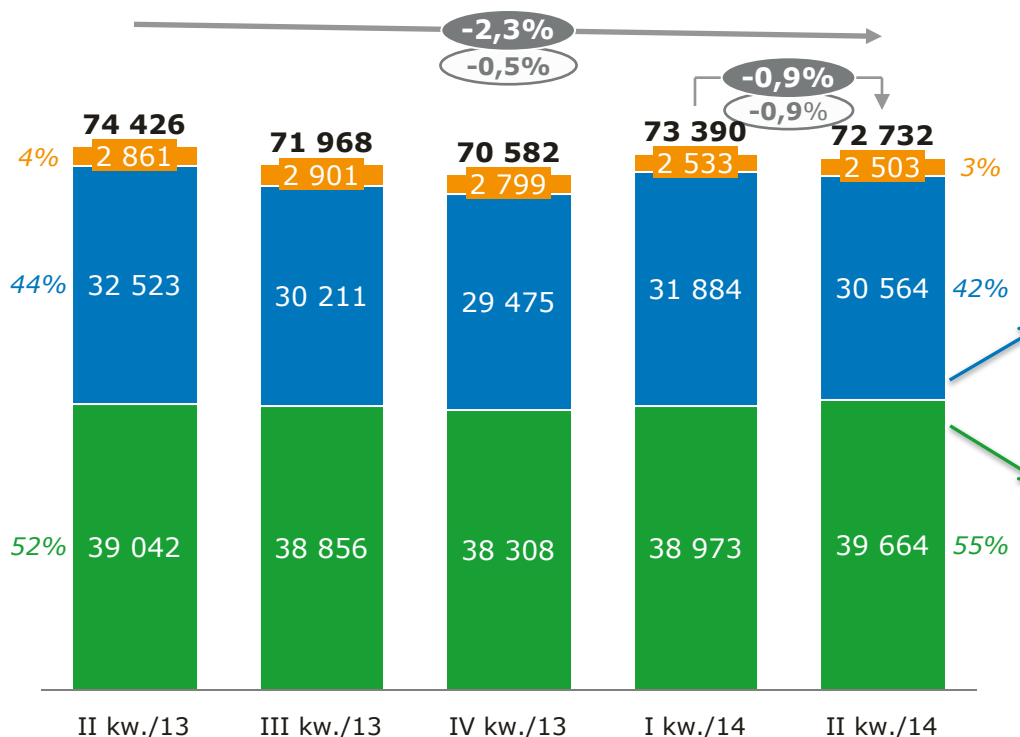
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników II kw. 2014 r.

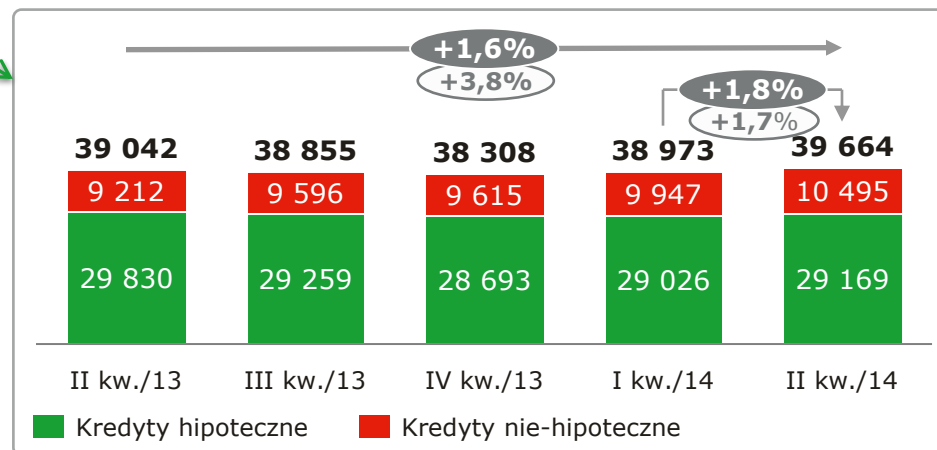
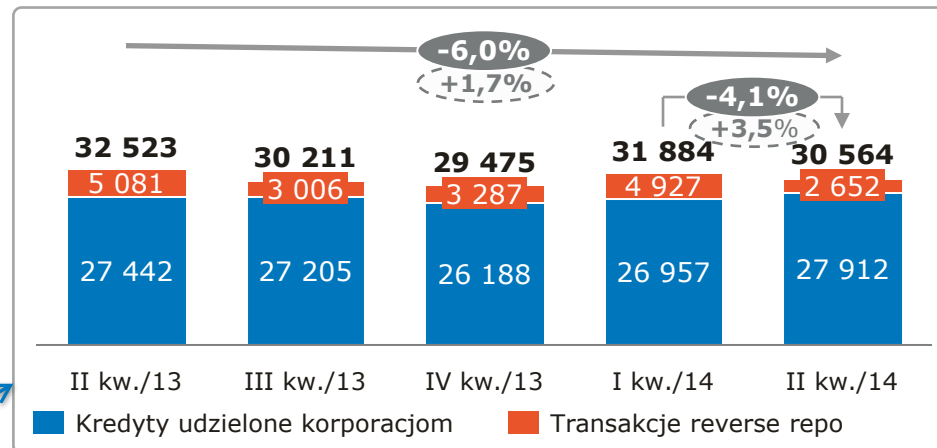
Dynamika kredytów

Kontynuacja wzrostu akcji kredytowej w kluczowych segmentach

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
 - Klienci korporacyjni
 - Sektor budżetowy i inne należności
- +X,X% Wyluczając efekt kursu walutowego
+X,X% Wyluczając transakcje reverse repo / buy-sell-back

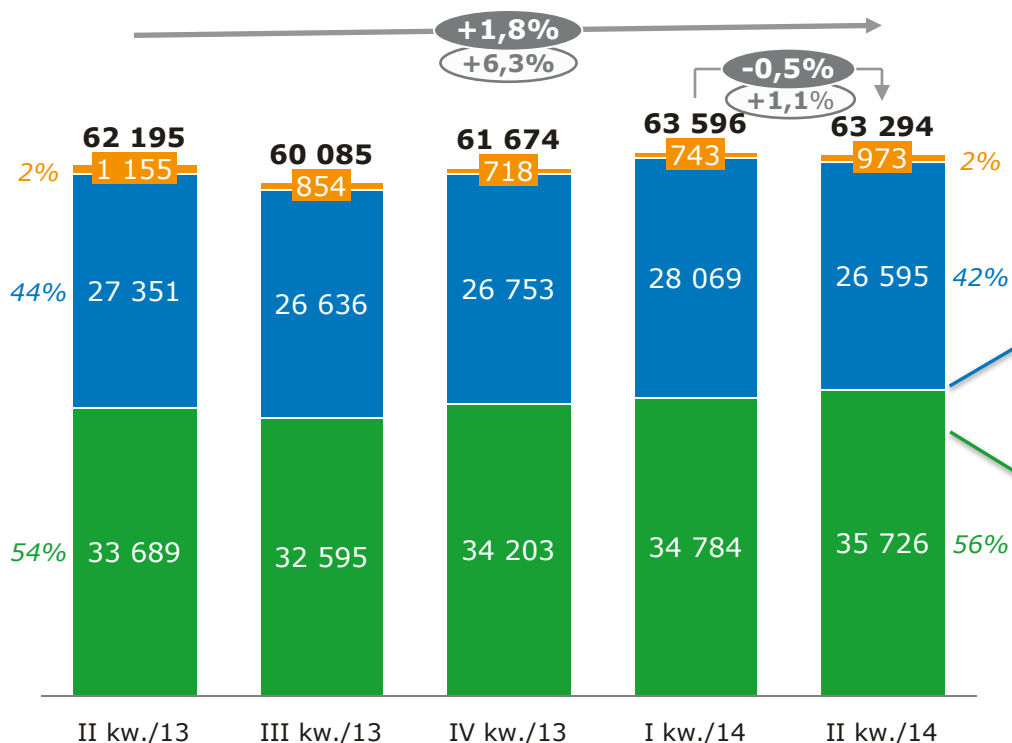


Analiza wyników II kw. 2014 r.

Dynamika bazy depozytowej

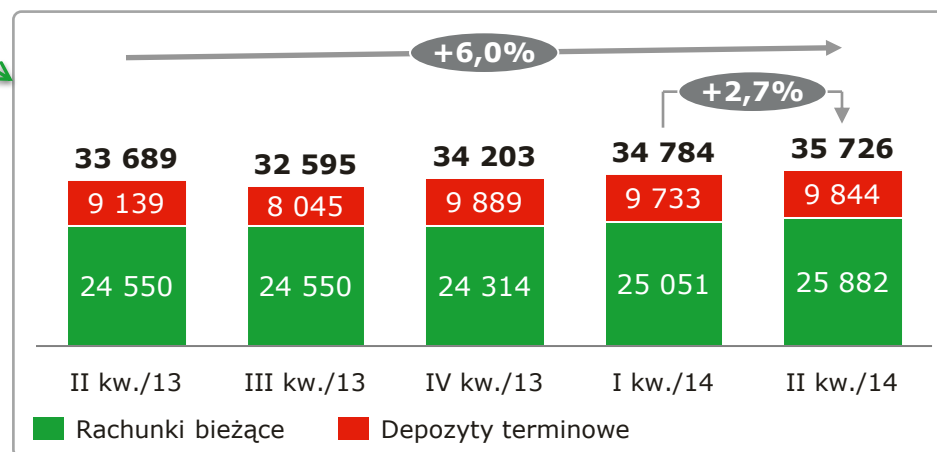
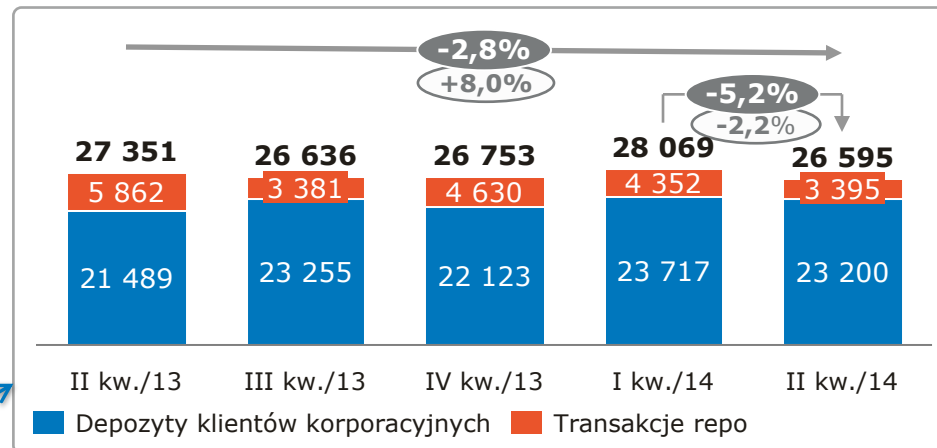
Dynamiczny przyrost depozytów detalicznych, korporacyjne stabilne

Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyluczając transakcje repo

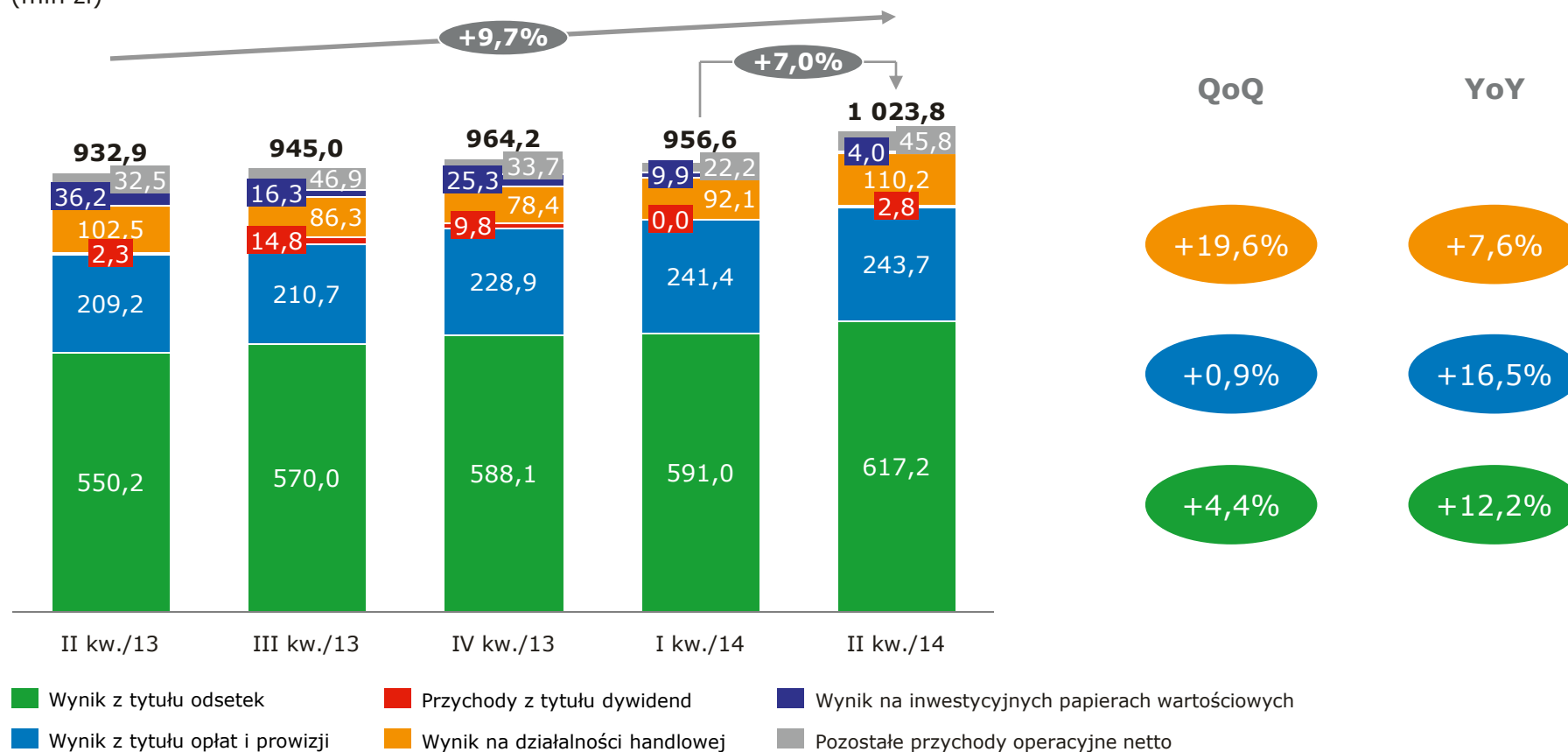


Analiza wyników II kw. 2014 r.

Dochody Grupy mBanku

Przychody na rekordowo wysokim poziomie

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



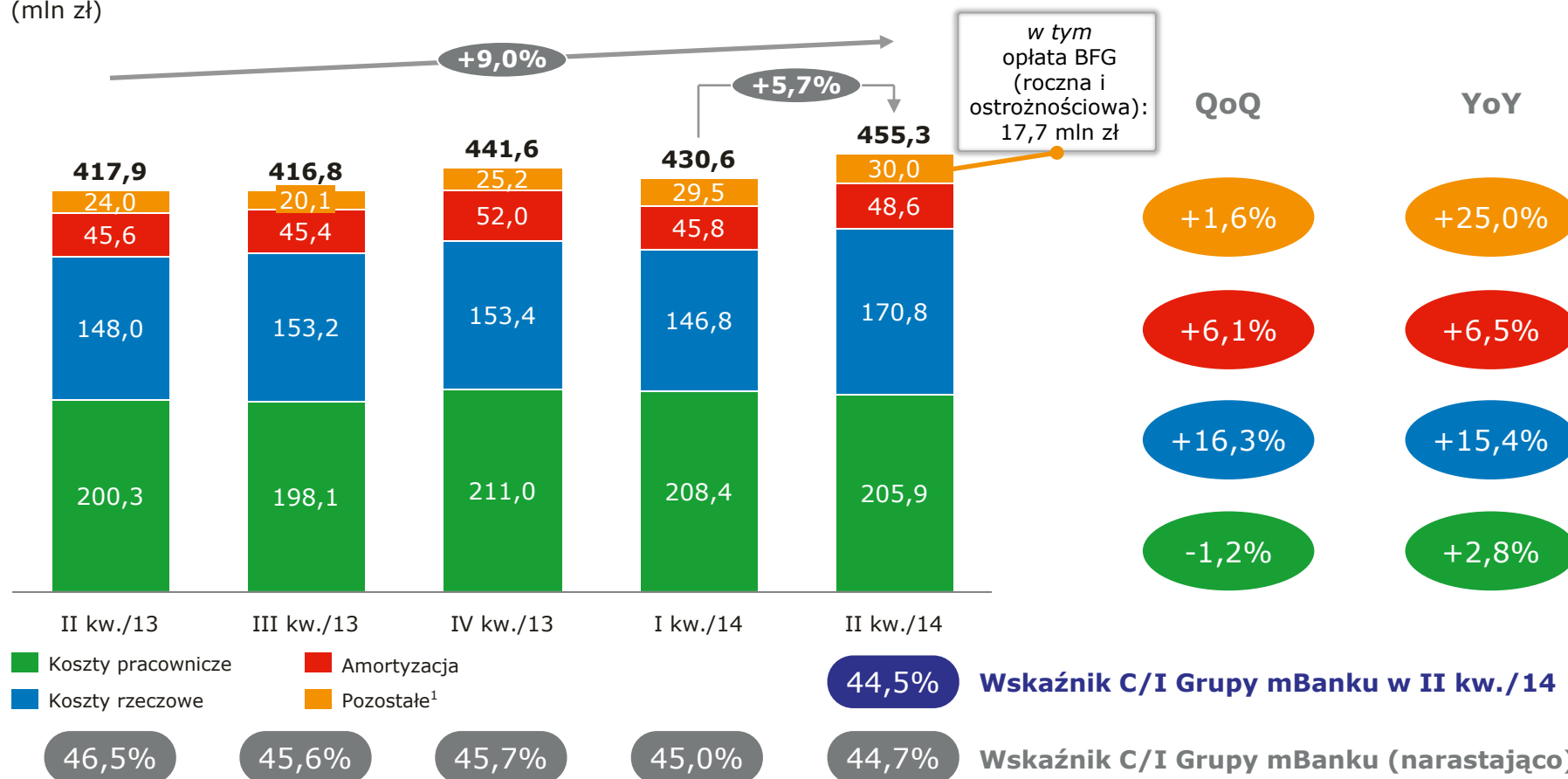
Uwaga: Wyniki za okres II-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Analiza wyników II kw. 2014 r.

Koszty Grupy mBanku

Wysoka efektywność ze wskaźnikiem C/I poniżej 45%

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)



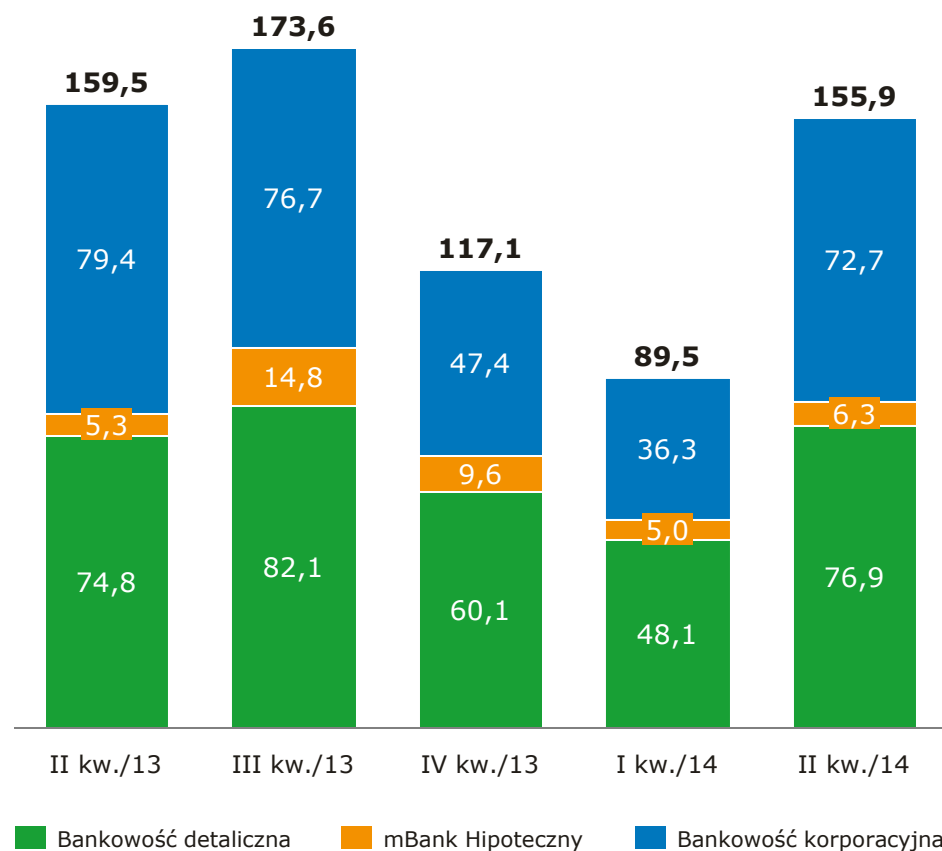
¹ w tym: podatki i opłaty, składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników II kw. 2014 r.

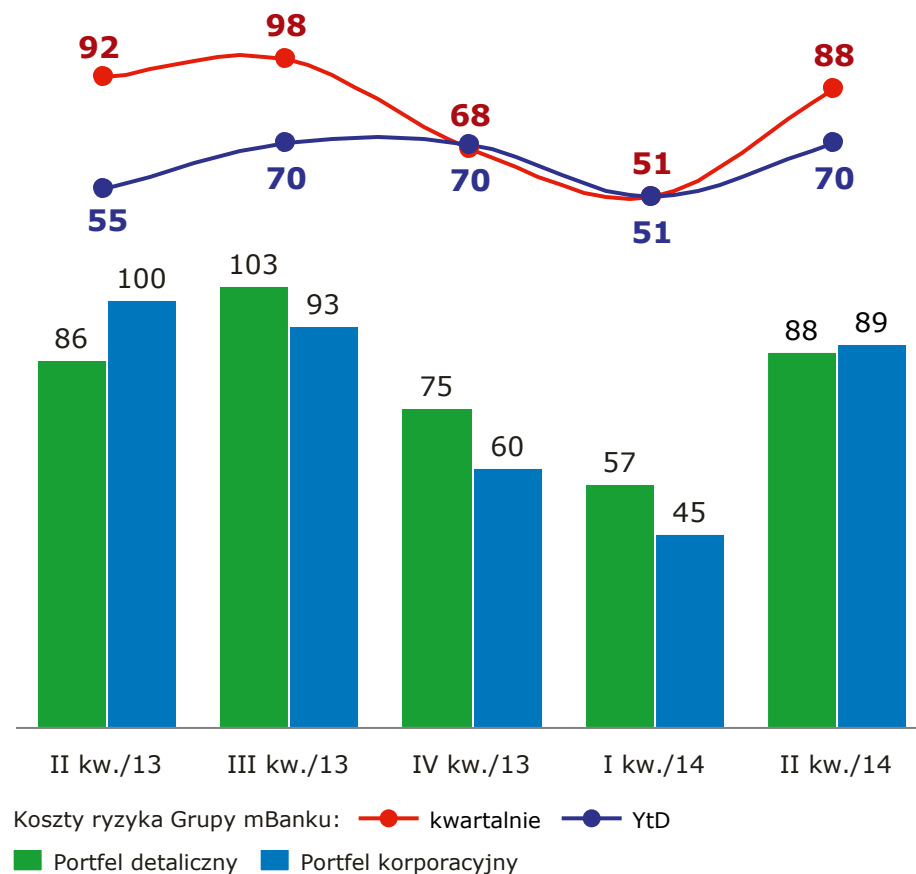
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Koszty ryzyka na zapowiadającym poziomie

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



Koszty ryzyka w podziale na segmenty (bps)

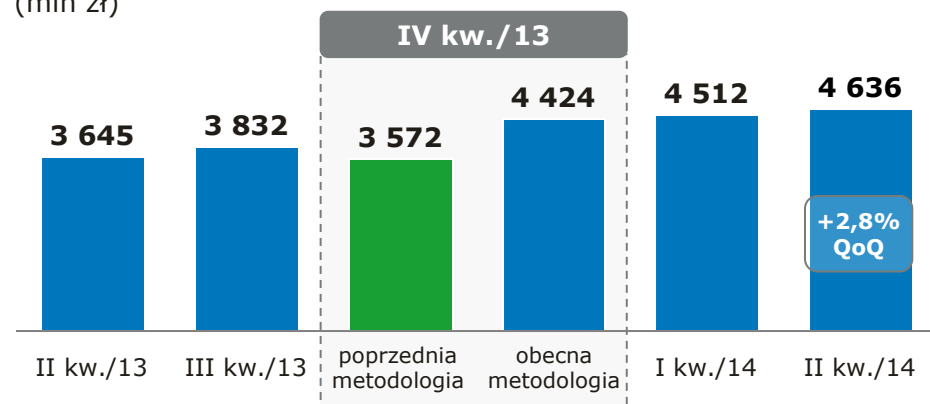


Analiza wyników II kw. 2014 r.

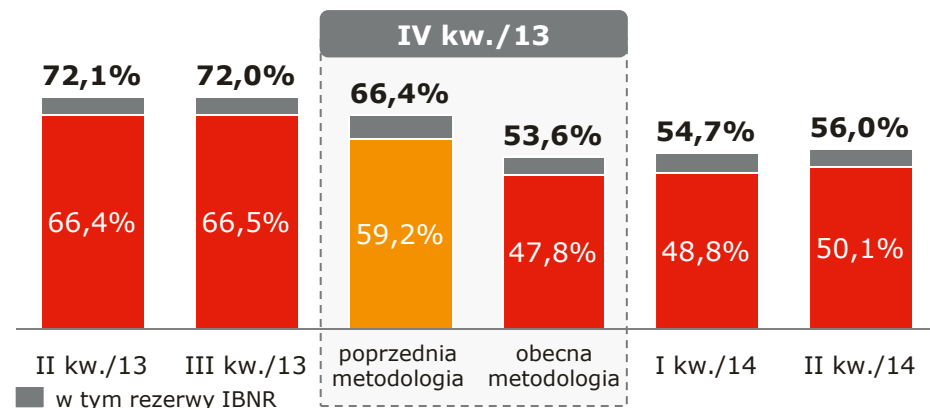
Jakość portfela kredytowego

Konserwatywna metoda rozpoznawania NPL i wysoka jakość aktywów

Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)

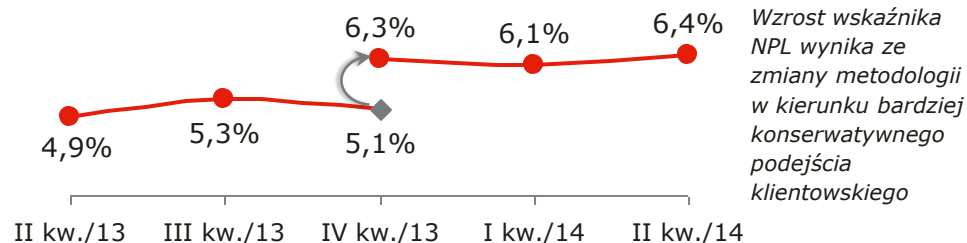


Wskaźnik pokrycia rezerwami

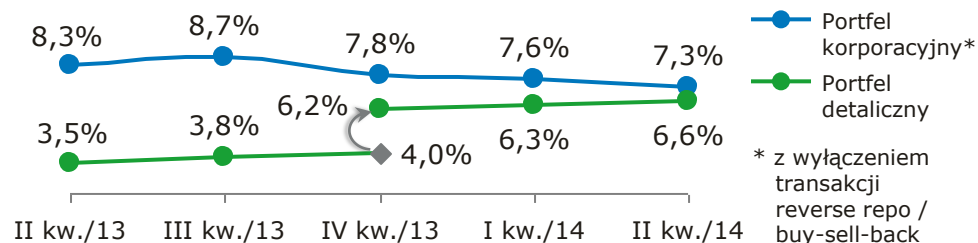


Uwaga: Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym.

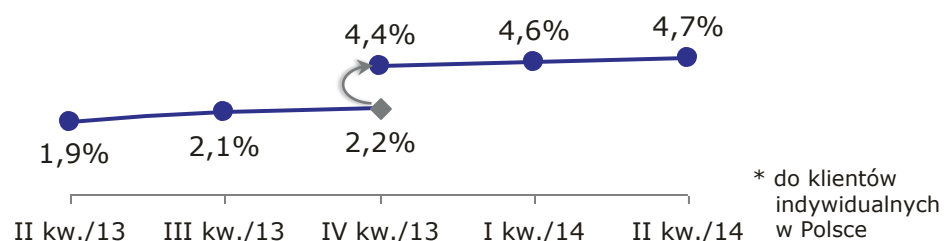
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*

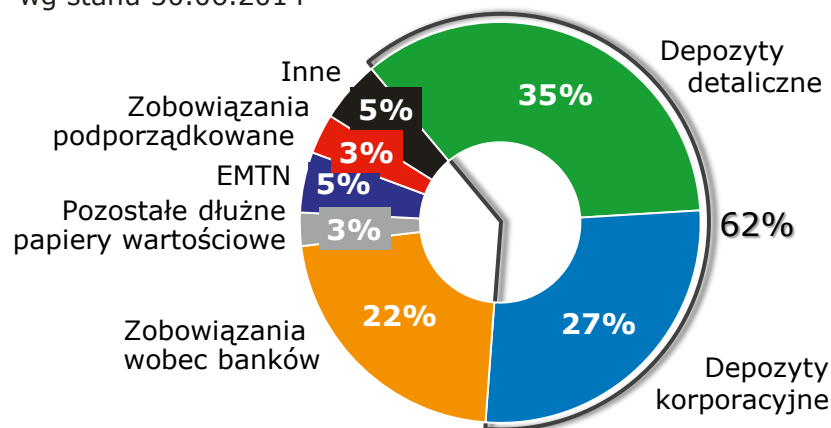


Analiza wyników II kw. 2014 r.

Szczegóły profilu finansowania

Zdywersyfikowany i bezpieczny profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku
wg stanu 30.06.2014



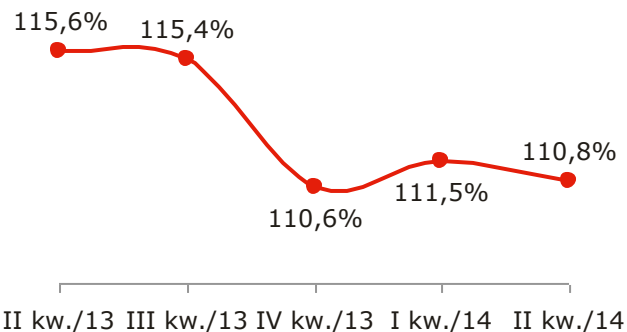
Ratingi mBanku

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

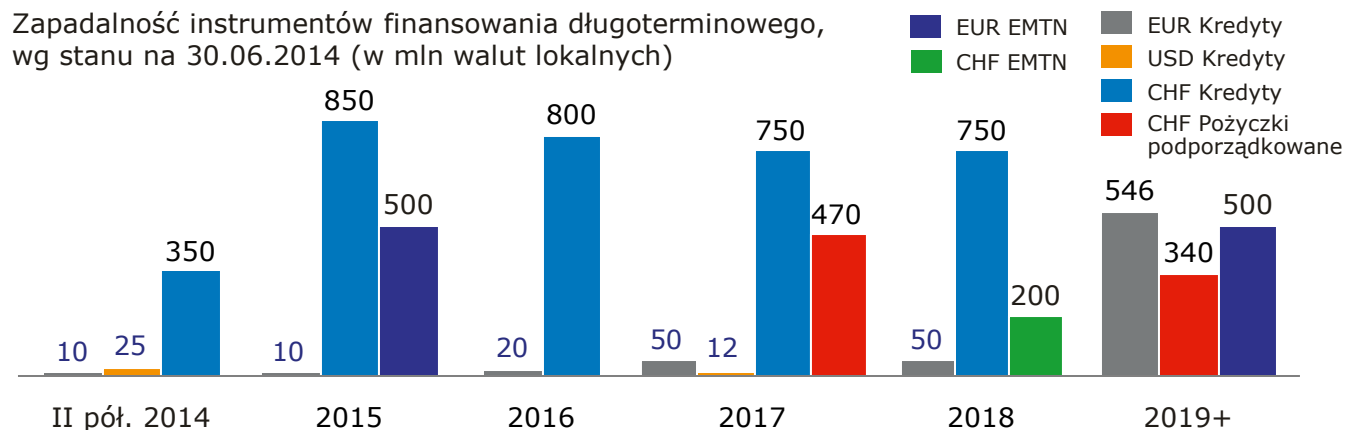
Strategia finansowania w Grupie mBanku

- Potrzeby finansowania zredukowane przez spłaty portfela kredytów w CHF (ok. 350-400 mln CHF rocznie)
- Program EMTN w wysokości 3 mld EUR:
 - Cztery transe wyemitowane: 500 mln EUR w 2012 r., 200 mln CHF i 500 mln CZK w 2013 r. oraz ponownie 500 mln EUR w 2014 r.
- Wcześniejsza spłata 90 mln CHF obligacji podporządkowanych w marcu 2014 r.
- Częściowa przedpłata pożyczki podporządkowanej w wys. 50 mln CHF w czerwcu 2014

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,
wg stanu na 30.06.2014 (w mln walut lokalnych)

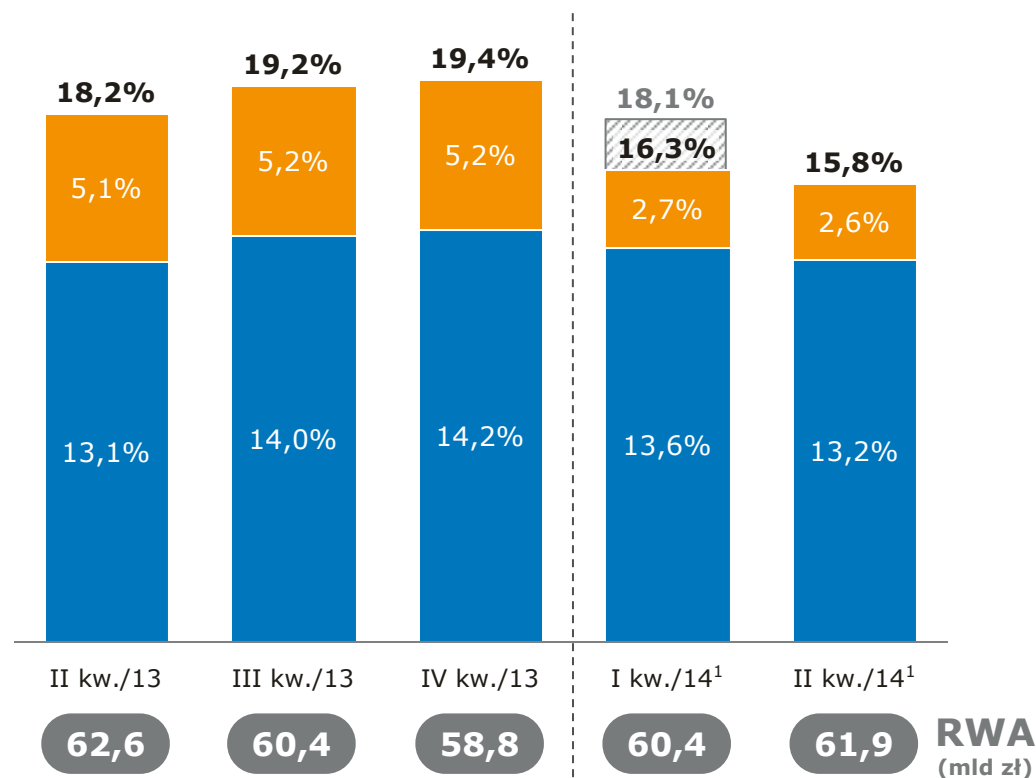


Analiza wyników II kw. 2014 r.

Kluczowe wskaźniki regulacyjne

Przygotowany na wymogi Bazylei III i płynny bilans

Wskaźnik adekwatności kapitałowej Grupy mBanku

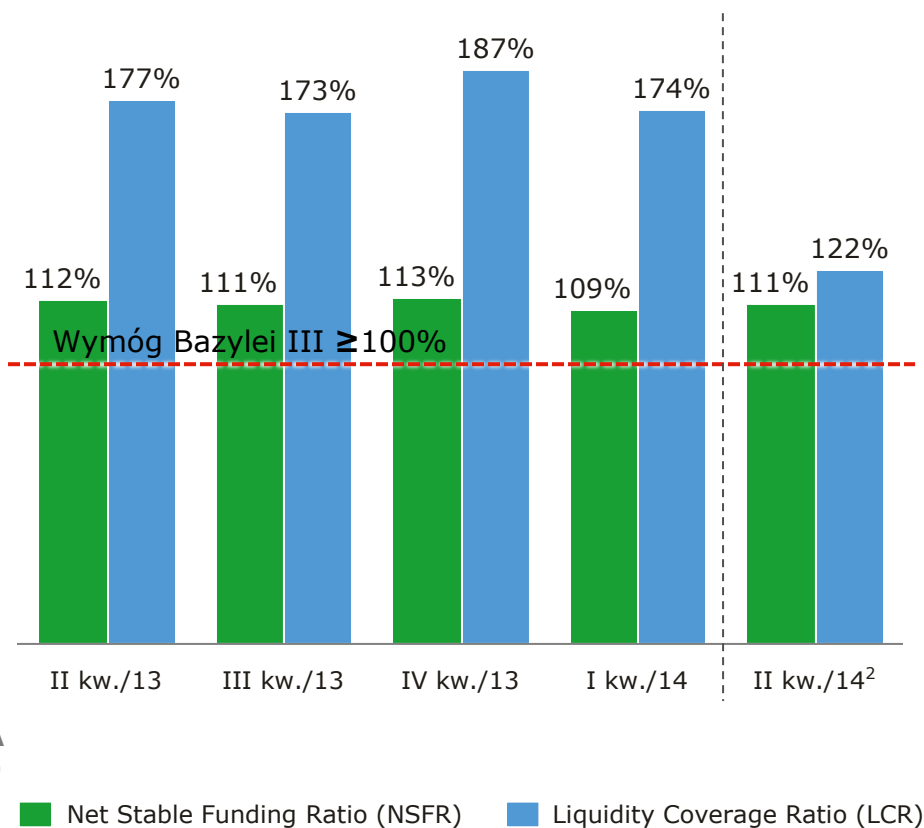


■ Core Tier 1 / CET 1

■ Tier 2

▨ Zmiana CAR obrazująca regulacyjny wymiar Bazylei III

NSFR i LCR dla mBanku



Wymóg Bazylei III $\geq 100\%$

■ Net Stable Funding Ratio (NSFR)

■ Liquidity Coverage Ratio (LCR)

¹ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

² Od II kw. 2014 r. wskaźniki płynnościowe są obliczane według nowych reguł wprowadzonych przez Capital Requirements Regulation (CRR)

Agenda

Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

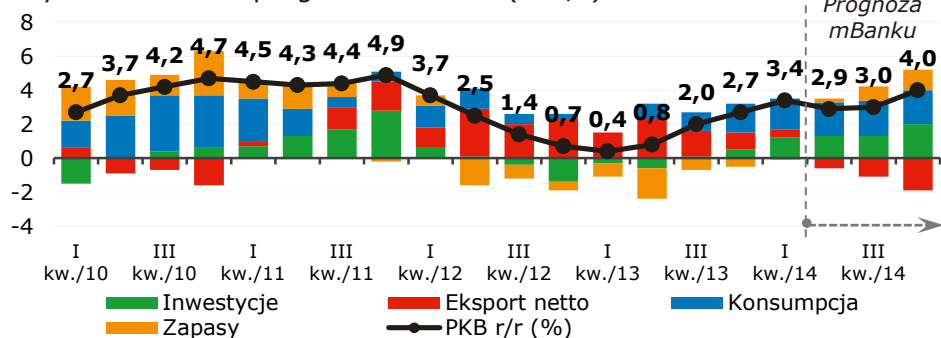
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Ożywienie nabiera rozpędu, wzrost inflacji (jeszcze) za horyzontem

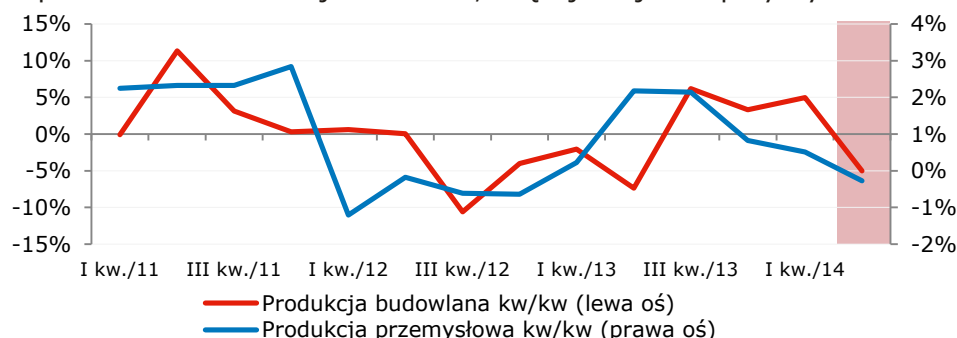
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Po przyspieszeniu wzrostu do 3,4% w I kw. przyszedł czas na odreagowanie. Bank oczekuje niższego wzrostu w II i być może w III kw. Ożywienie nie jest zagrożone.

Źródło: GUS, NBP

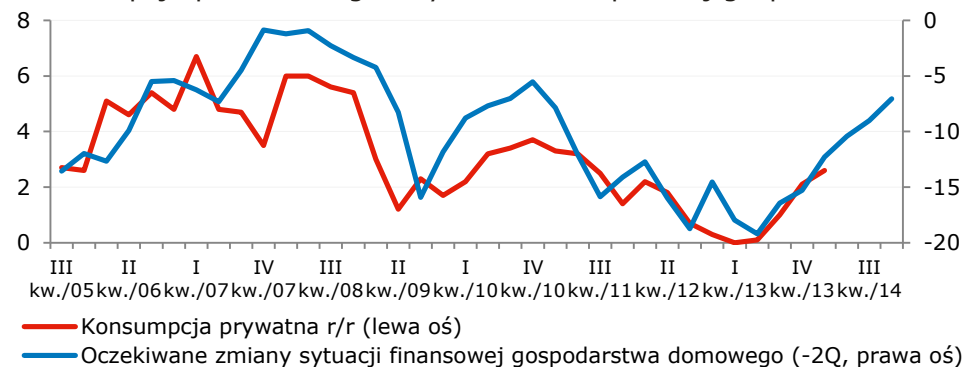
Spowolnienie wzrostu jest faktem; więcej niż jedna przyczyna



- Oslabienie widoczne w ostatnich danych jest skutkiem załamania popytu z Ukrainy i Rosji, słabego wyniku w budownictwie (po silnym I kw.) oraz prawdopodobnie wolniejszego wzrostu w strefie euro.

Źródło: GUS, NBP

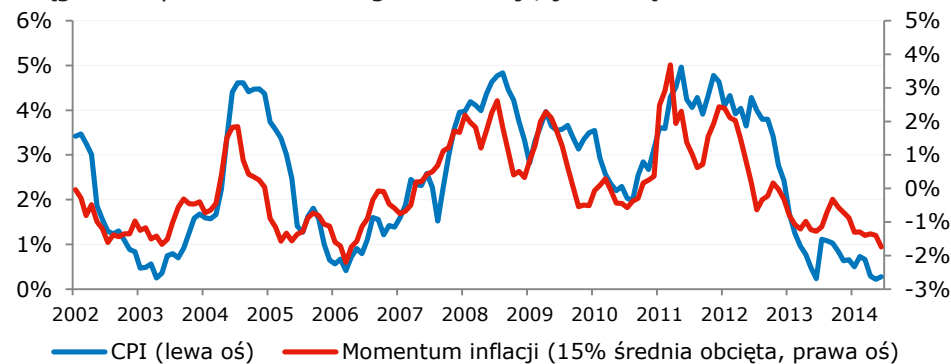
Konsumpcja pozostanie głównym motorem polskiej gospodarki



- Konsumpcję wspierają rosnące realne dochody i ożywający rynek pracy. Pozytywny sentyment konsumentów zapowiada dalsze przyspieszenie wydatków konsumpcyjnych.

Źródło: GUS, NBP

Ciągle bez punktu zwrotnego w inflacji; jesienią obniżki



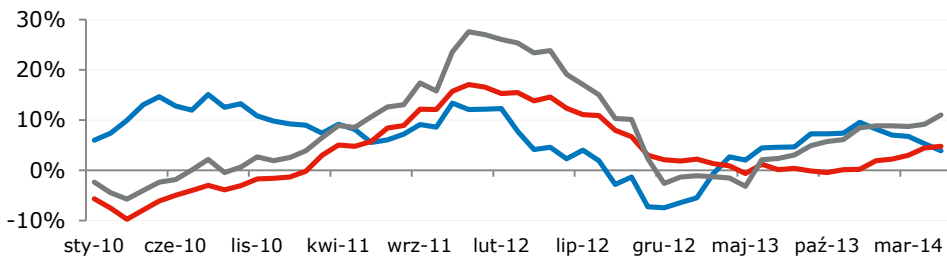
- Dezinflacja jest szeroka, uparta i głęboka. Nie widać oznak odwrócenia trendu. Dezinflacja i spowolnienie wzrostu powinny skłonić RPP do obniżek stóp procentowych na jesieni.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

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

Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



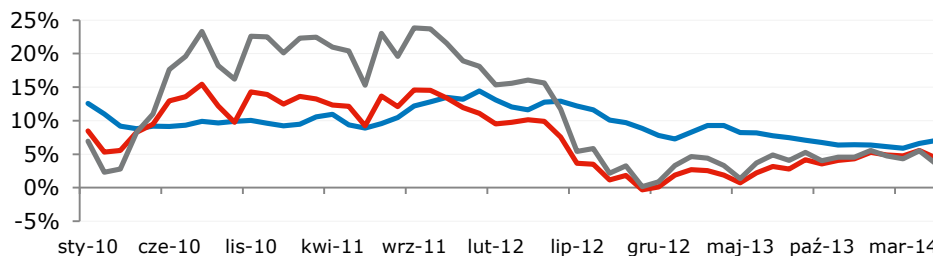
sty-10 cze-10 lis-10 kwi-11 wrz-11 lut-12 lip-12 gru-12 maj-13 paź-13 mar-14

— Depozyty przedsiębiorstw w bankach
— Kredyty przedsiębiorstw w bankach
— Kredyty inwestycyjne przedsiębiorstw w bankach

Źródło: NBP

- Dynamika depozytów korporacyjnych spowolniła, być może z uwagi na większe wydatki inwestycyjne przedsiębiorstw. Akcja kredytowa coraz silniejsza i szersza (rośnie już nie tylko wartość kredytów inwestycyjnych).

Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



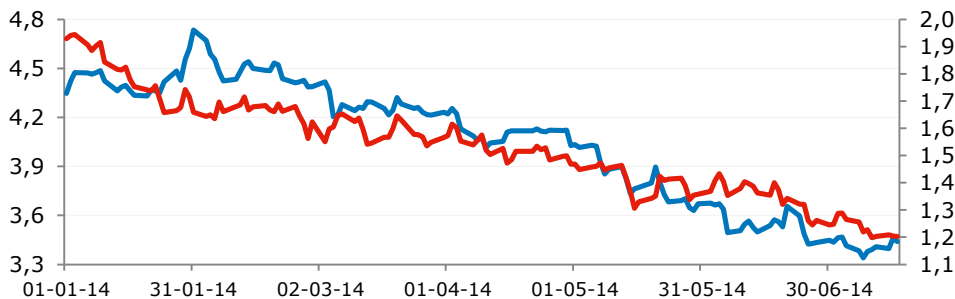
sty-10 cze-10 lis-10 kwi-11 wrz-11 lut-12 lip-12 gru-12 maj-13 paź-13 mar-14

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

Źródło: NBP

- Najwolniejszy wzrost depozytów gosp. domowych od 2006. Ostrożność w zadłużaniu się oznacza niskie przyrosty wolumenów. 2014 może być rokiem ożywienia na rynku kredytów mieszkaniowych.

Rentowności polskich i niemieckich 10-letnich obligacji (%)

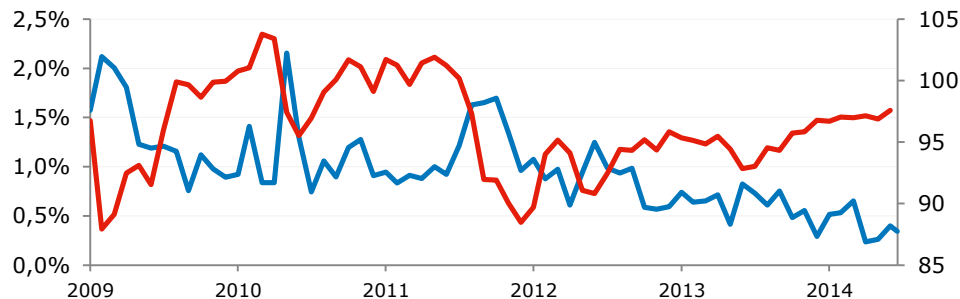


— Polska (lewa oś) — Niemcy (prawa oś)

Źródło: Bloomberg

- Hossa na polskim rynku długu jest niepowstrzymana, sprzyjają jej: niska inflacja, gołębie nastawienie banków centralnych, rynki bazowe, oczekiwania luzowania polityki pieniężnej.

Indeks PLN (wyżej = umocnienie) vs. zmienność kursu walutowego



— Miesięczna zmienność kursu (lewa oś)
— Indeks PLN (prawa oś)

Źródło: Bloomberg

- Złoty stabilny ze wskazaniem na umocnienie. Zmienność spadła do historycznie niskich poziomów, również w porównaniu z innymi rynkami wschodzącymi. Bezpieczna przystań dla regionu?

Agenda

Podsumowanie II kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za II kw. 2014 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	22
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	23
Wskaźniki Grupy mBanku	24
Dane historyczne Grupy mBanku	25-27
Wynik odsetkowy i marża	28
Wynik z opłat i prowizji	29
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	30
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	31
Analiza bilansu: Struktura walutowa	32
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	33
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	34
Analiza bilansu: Szczegóły zmian Core Tier 1 i CAR	35

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	36-40
Podsumowanie II kw./14: Wyniki finansowe i Wolumeny	37-38
Kredyty hipoteczne: struktura i parametry portfela	39
mBank w Czechach i na Słowacji	40
Korporacje i Rynki Finansowe	41-44
Podsumowanie II kw./14: Wyniki finansowe i Wolumeny	42-43
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	44
Spółki zależne Grupy mBanku	45-50
Wyniki spółek Grupy mBanku	46
mBank Hipoteczny (mBH)	47
Leasing i faktoring	48
Dom Maklerski mBanku (mDM)	49
BRE Ubezpieczenia	50
Analyzer mBanku	51
Dane kontaktowe	52

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14
Wynik z tytułu odsetek	550 232	570 000	588 096	591 014	617 232
Wynik z tytułu opłat i prowizji	209 256	210 689	228 904	241 406	243 685
Przychody z tytułu dywidend	2 283	14 768	9 779	0	2 811
Wynik na działalności handlowej	102 460	86 282	78 438	92 118	110 202
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>74 482</i>	<i>71 698</i>	<i>67 387</i>	<i>65 151</i>	<i>69 742</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	36 160	16 368	25 276	9 845	4 041
Pozostałe przychody operacyjne netto	32 493	46 870	33 745	22 237	45 793
Dochody ogółem	932 884	944 977	964 238	956 620	1 023 764
Koszty ogółem	(417 876)	(416 829)	(441 636)	(430 617)	(455 277)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(372 216)</i>	<i>(371 404)</i>	<i>(389 605)</i>	<i>(384 785)</i>	<i>(406 665)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(45 660)</i>	<i>(45 425)</i>	<i>(52 031)</i>	<i>(45 832)</i>	<i>(48 612)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(159 459)	(173 585)	(117 080)	(89 487)	(155 860)
Zysk brutto	355 549	354 563	405 522	436 516	412 627
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	277 853	288 586	314 200	337 770	324 827

Uwaga: Wyniki za okres II-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14
Kasa i operacje z bankiem centralnym	2 039 840	794 706	1 650 467	2 089 199	1 418 016
Należności od banków	4 828 511	2 935 740	3 471 241	1 500 011	4 933 231
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	1 741 743	1 402 650	763 064	1 180 071	2 812 471
Pochodne instrumenty finansowe	2 544 434	2 309 053	2 349 585	2 216 630	3 017 875
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	71 796 954	69 206 663	68 210 385	70 923 030	70 137 177
Inwestycyjne papiery wartościowe	22 681 955	24 894 354	25 341 763	26 605 235	27 128 055
Wartości niematerialne	415 428	421 170	455 345	431 959	460 135
Rzeczowe aktywa trwałe	736 680	723 088	709 552	705 955	710 505
Inne aktywa	1 358 313	1 312 696	1 331 359	1 491 167	1 329 980
Aktywa razem	108 143 858	104 000 120	104 282 761	107 143 257	111 947 445
Zobowiązania (w tys. zł)	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14
Zobowiązania wobec innych banków	23 427 634	21 416 248	19 224 182	19 481 097	22 297 031
Pochodne instrumenty finansowe	3 087 827	2 472 433	2 459 715	2 120 892	2 915 003
Zobowiązania wobec klientów	62 195 198	60 085 074	61 673 527	63 596 439	63 293 721
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	4 904 909	4 869 607	5 402 056	5 658 722	7 696 154
Zobowiązania podporządkowane	3 347 965	3 310 880	3 762 757	3 453 003	3 278 869
Pozostałe zobowiązania	1 576 210	1 955 860	1 504 086	2 966 900	2 147 252
Zobowiązania razem	98 539 743	94 110 102	94 026 323	97 277 053	101 628 030
Kapitały razem	9 604 115	9 890 018	10 256 438	9 866 204	10 319 415
Kapitały i zobowiązania razem	108 143 858	104 000 120	104 282 761	107 143 257	111 947 445

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	II kw./13	III kw./13	IV kw./13	I kw./14	II kw./14
Marża odsetkowa (<i>kwartalnie</i>)	2,15%	2,23%	2,31%	2,30%	2,30%
Marża odsetkowa YtD	2,14%	2,17%	2,21%	2,30%	2,30%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,54%	2,57%	2,61%	2,71%	2,69%
Wskaźnik koszty/dochody (<i>kwartalnie</i>)	44,8%	44,1%	45,8%	45,0%	44,5%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	46,5%	45,6%	45,7%	45,0%	44,7%
Koszty ryzyka (<i>kwartalnie</i>)	0,92%	0,98%	0,68%	0,51%	0,88%
Koszty ryzyka YtD	0,55%	0,70%	0,70%	0,51%	0,70%
ROE netto (<i>kwartalnie</i>)	12,16%	12,67%	13,75%	13,74%	13,55%
ROE netto YtD	13,00%	12,89%	13,10%	13,74%	13,64%
ROA netto YtD	1,15%	1,13%	1,14%	1,26%	1,21%
Wskaźnik kredyty/depozyty	115,4%	115,2%	110,6%	111,5%	110,8%
CAR / Łączny współczynnik kapitałowy ¹	18,18%	19,17%	19,38%	16,26%	15,79%
Wskaźnik Core Tier 1 / CET 1 ¹	13,10%	14,02%	14,21%	13,58%	13,20%
Kapitał / Aktywa	8,9%	9,5%	9,8%	9,2%	9,2%
RWA / Aktywa	57,9%	58,1%	56,4%	56,4%	55,3%
Wskaźnik NPL ²	4,9%	5,3%	6,3%	6,1%	6,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL ²	66,4%	66,5%	47,8%	48,8%	50,1%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi ²	72,1%	72,0%	53,6%	54,7%	56,0%

¹ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

² W IV kw./13 została wprowadzona zmodyfikowana metodologia klasyfikowania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym

Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)



mBank
Analyze

Podsumowanie

Dane historyczne

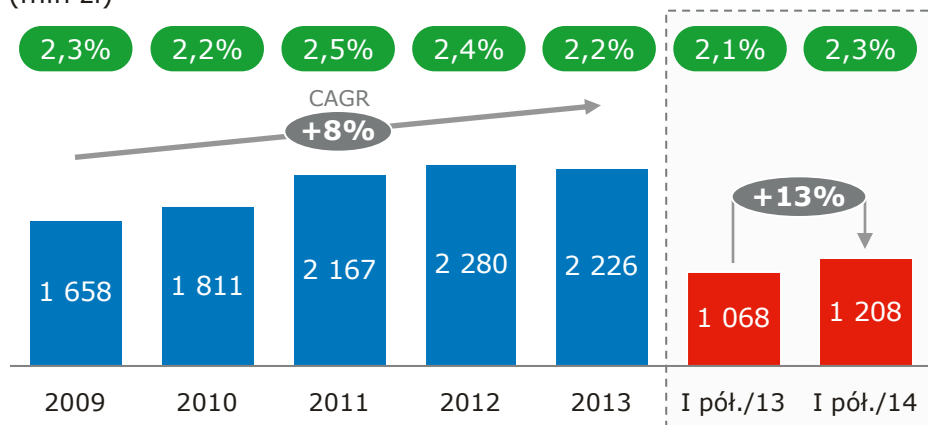
Rachunek wyników

Bilans

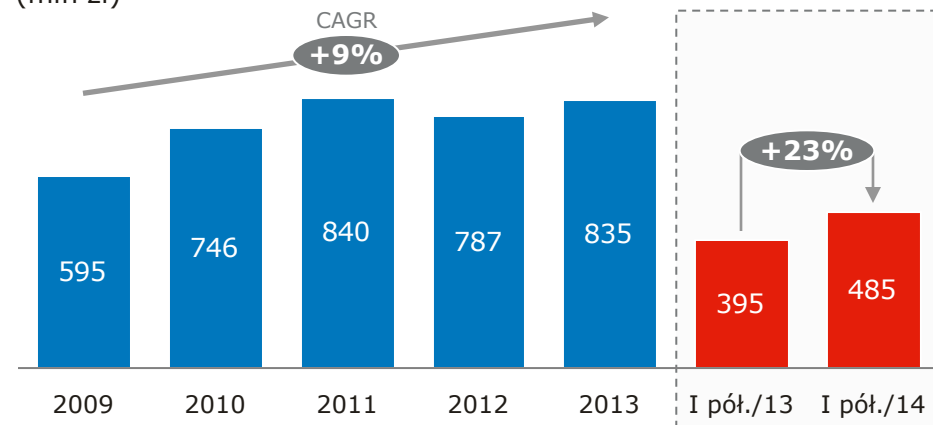
Linie biznesowe

Spółki zależne

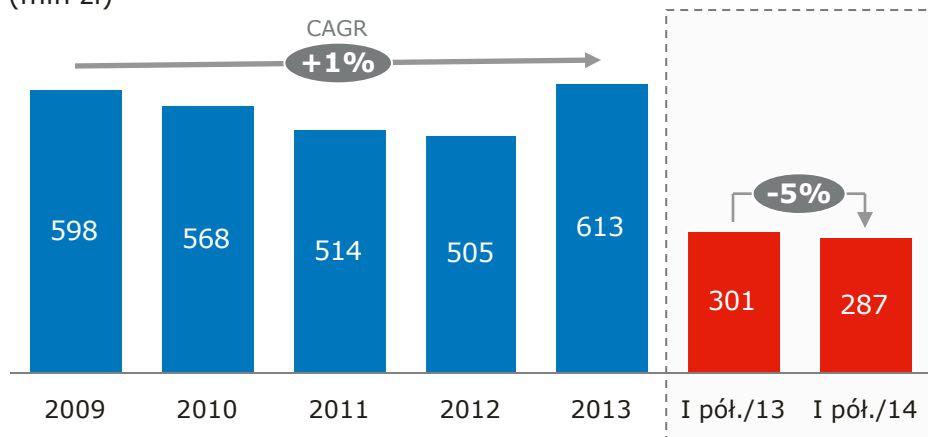
Wynik z tytułu odsetek i marża
(mln zł)



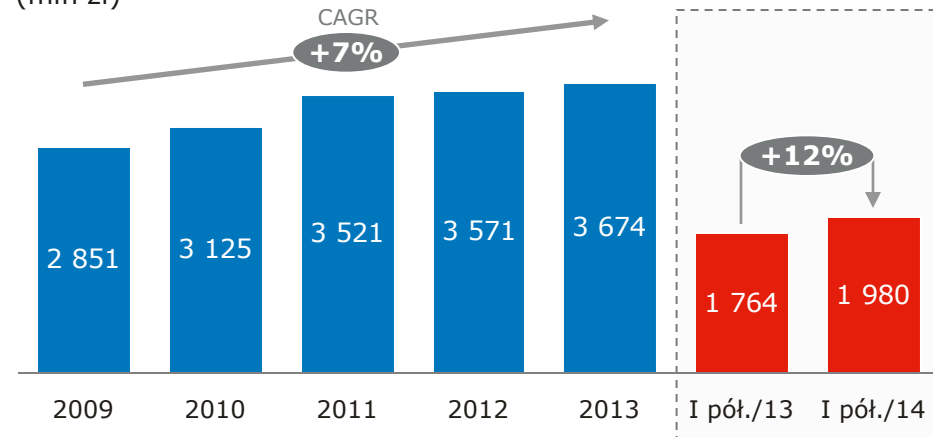
Wynik z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody
(mln zł)



Dochody ogółem
(mln zł)



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

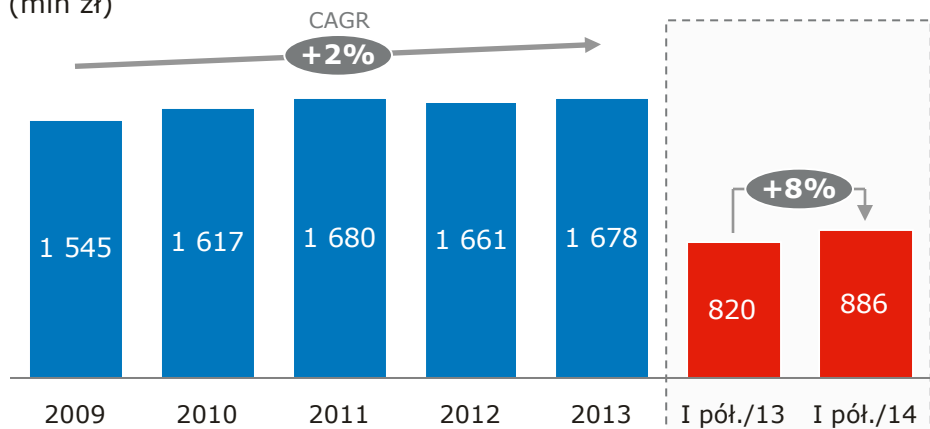
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (2/3)

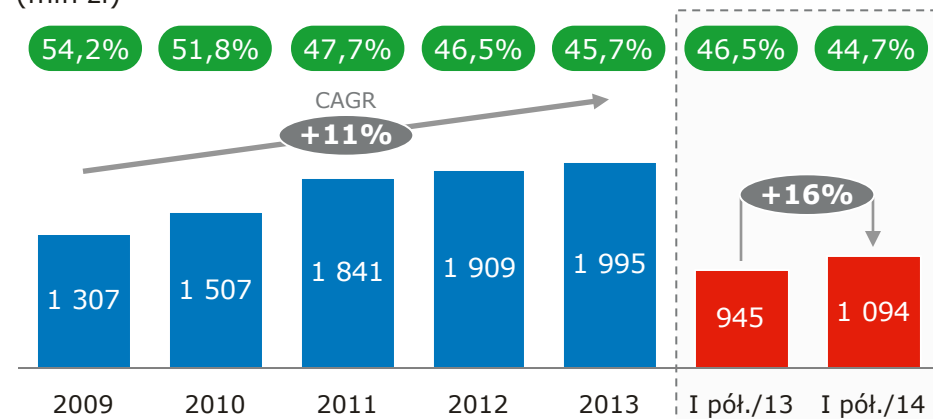


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

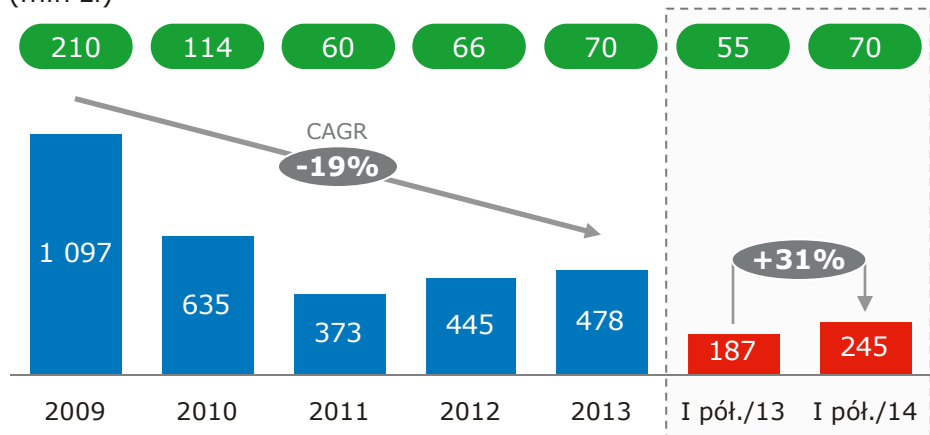
Koszty ogółem
(mln zł)



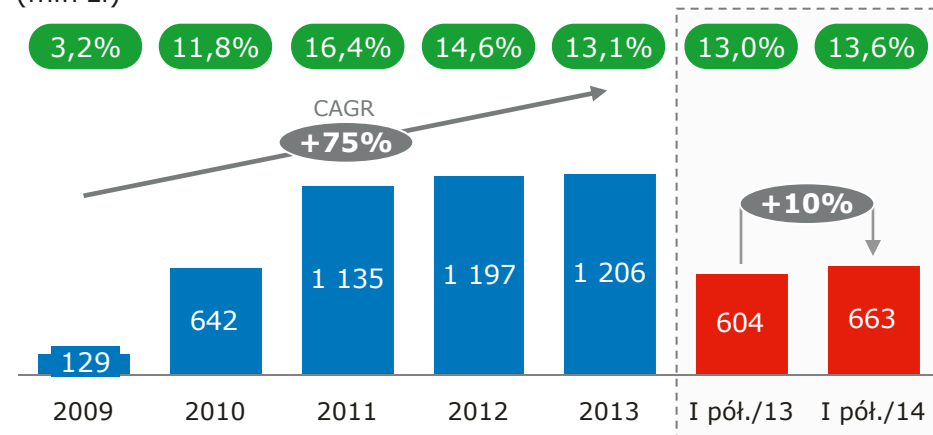
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)



Zysk netto i RoE
(mln zł)



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

Załącznik

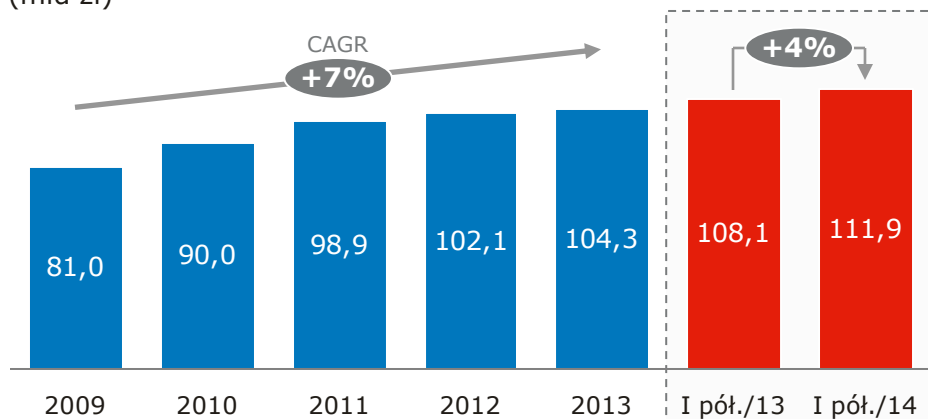
Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)



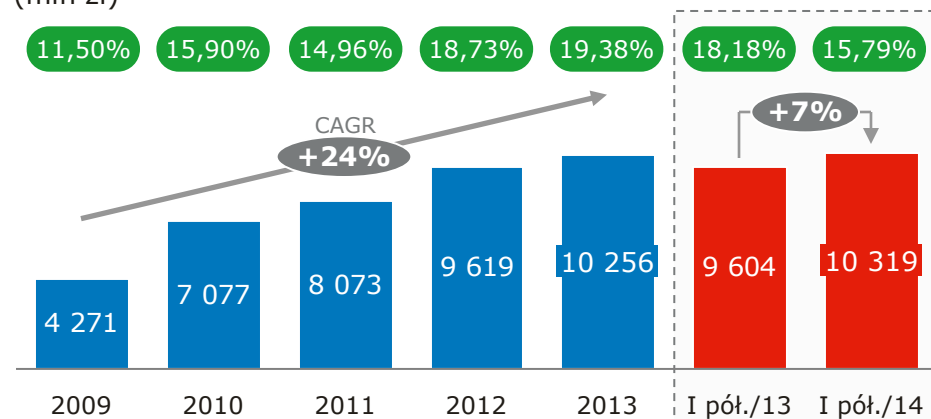
mBank
Analyzer

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

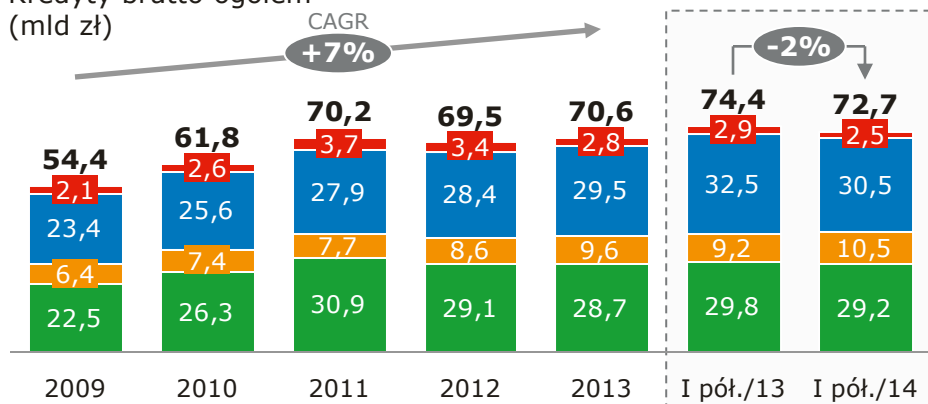
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i współczynnik wypłacalności
(mln zł)

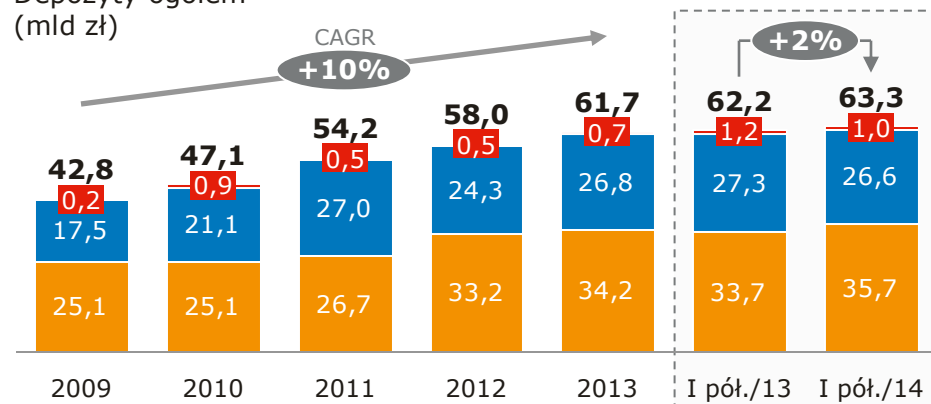


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



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

Depozyty ogółem
(mld zł)

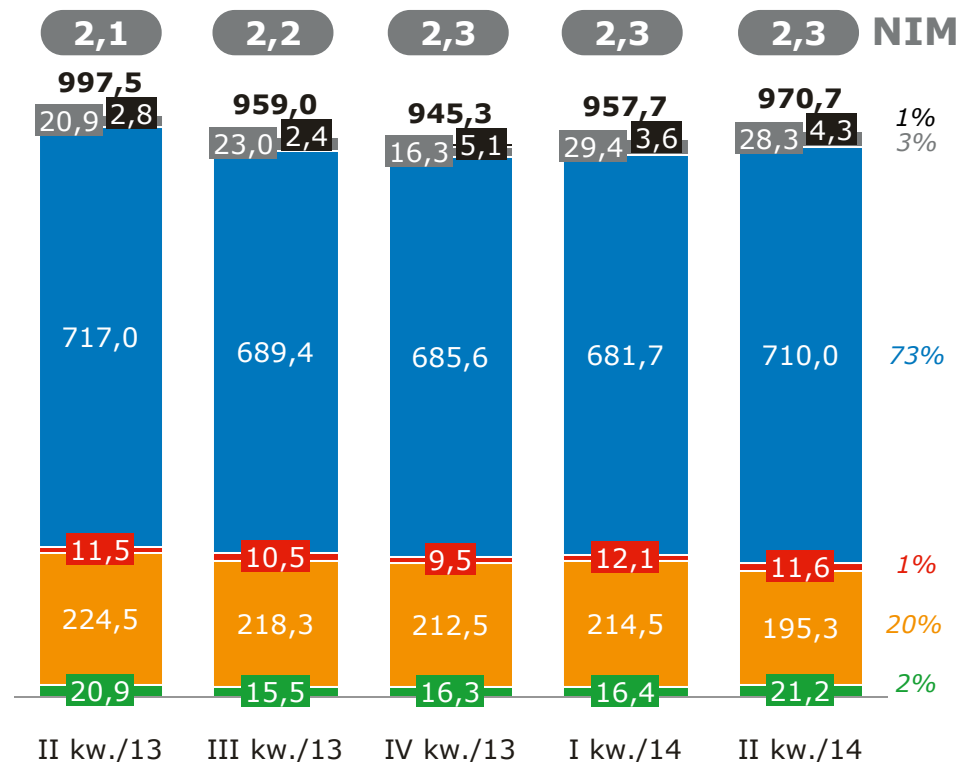


■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

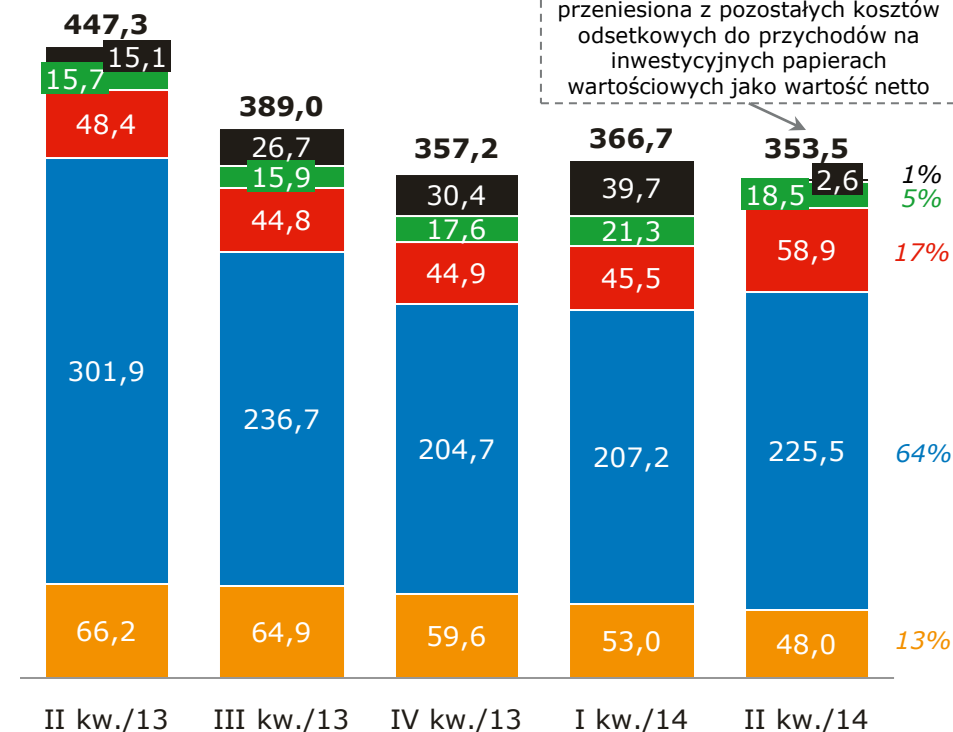
Uwaga: Wyniki za 2012 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

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

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



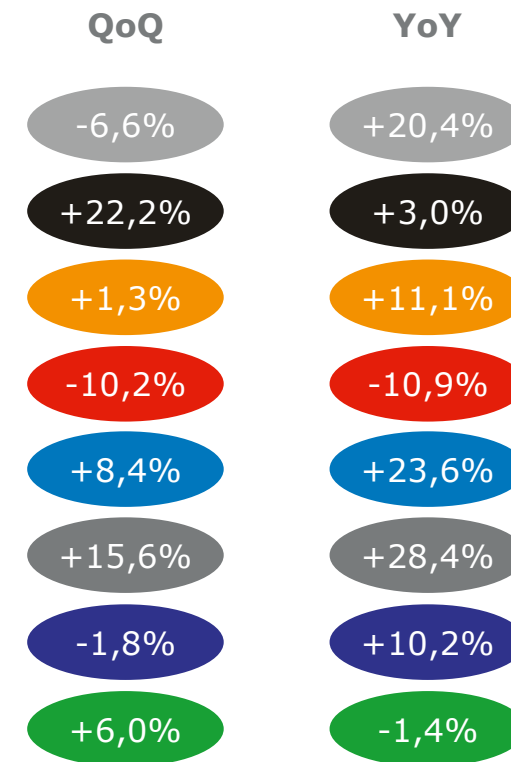
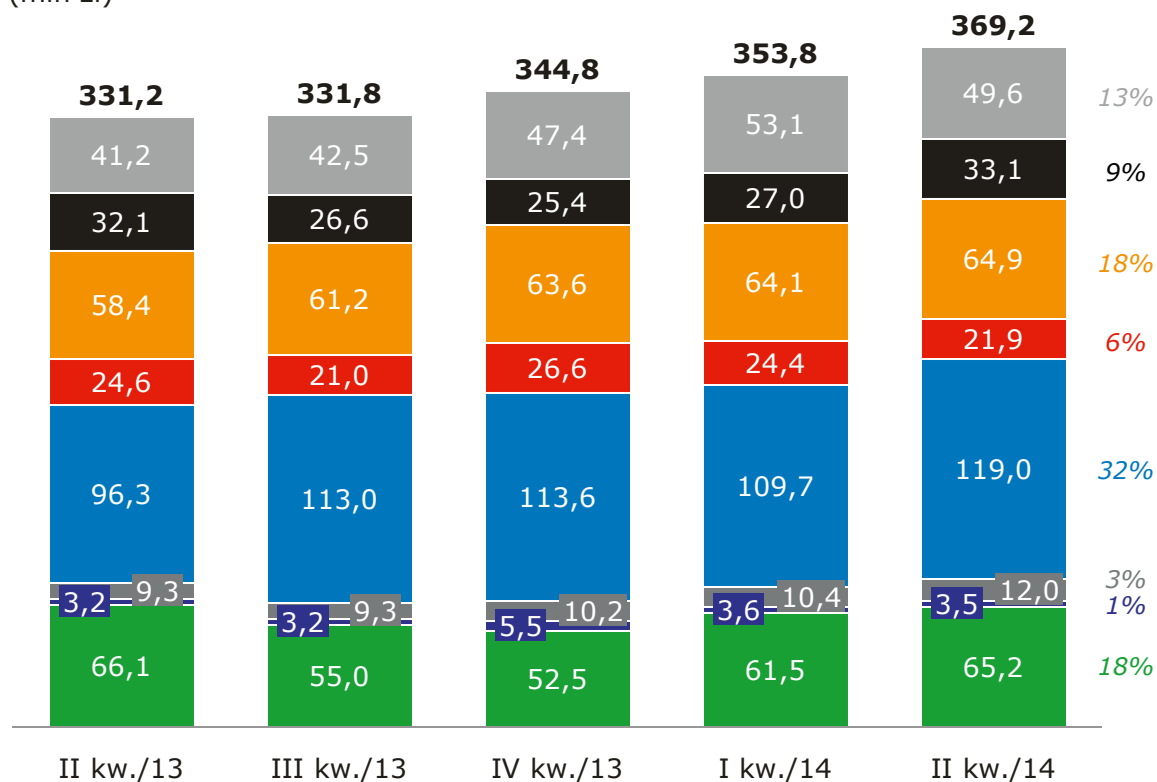
Zmiana w prezentowaniu premii od obligacji: od II kw./14 pozycja ta została przeniesiona z pozostałych kosztów odsetkowych do przychodów na inwestycyjnych papierach wartościowych jako wartość netto



Uwaga: Wyniki za okres II-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

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

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



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

Uwaga: Wyniki za okres II-III kw. 2013 r. zostały przekształcone w związku z dostosowaniem księgowania przychodów z działalności bancassurance zgodnie z wytycznymi KNF.

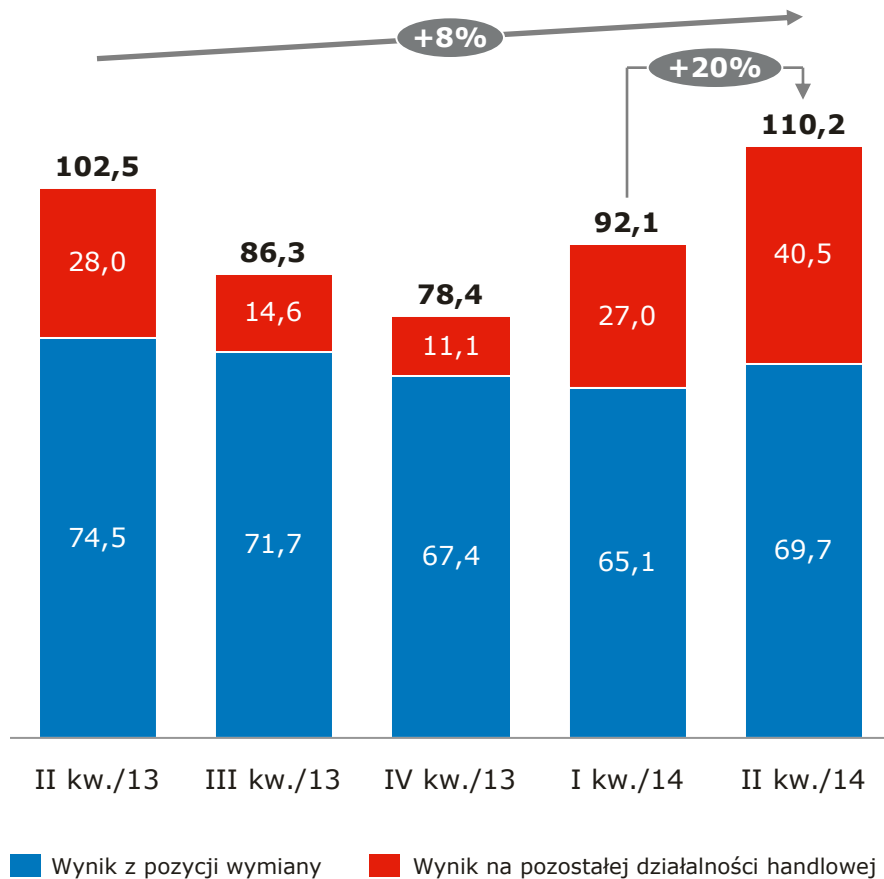
Załącznik



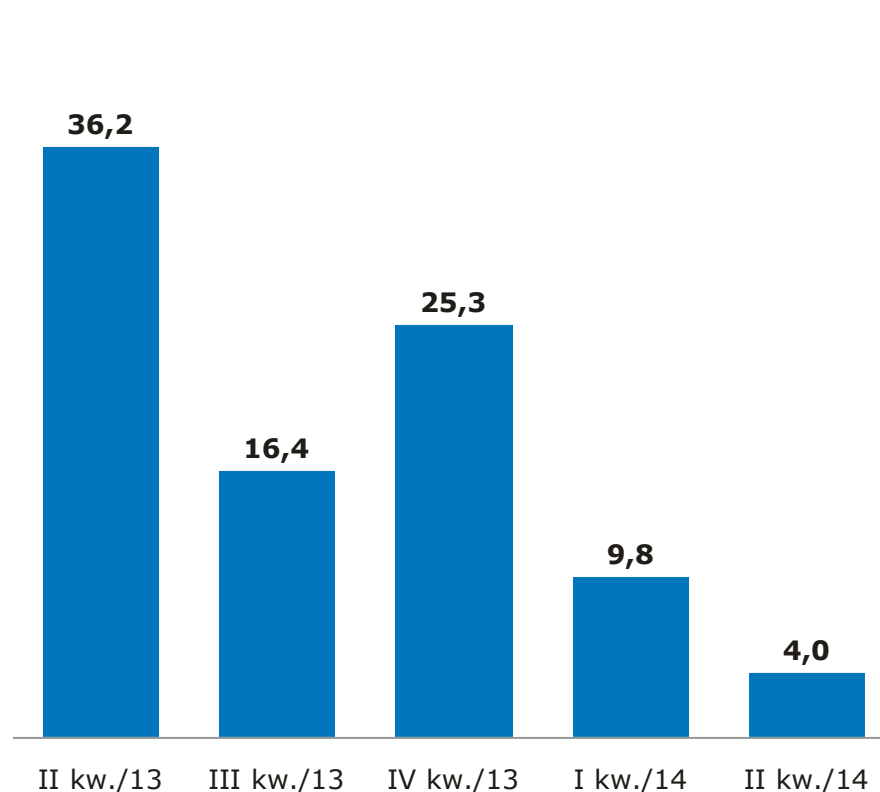
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

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

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)

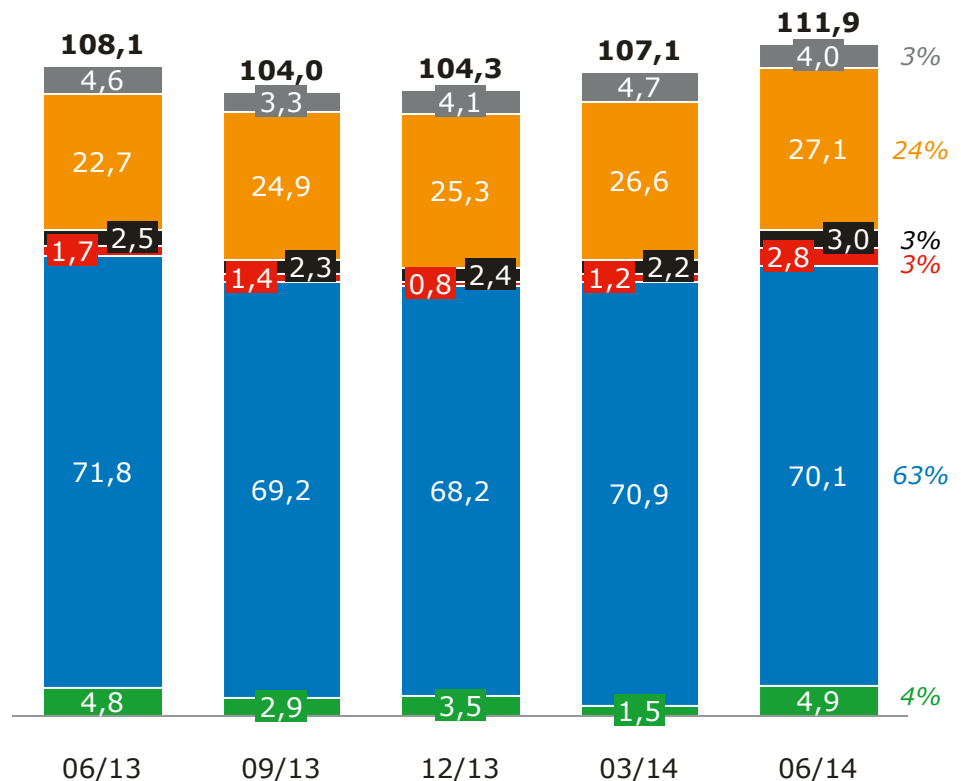


Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)

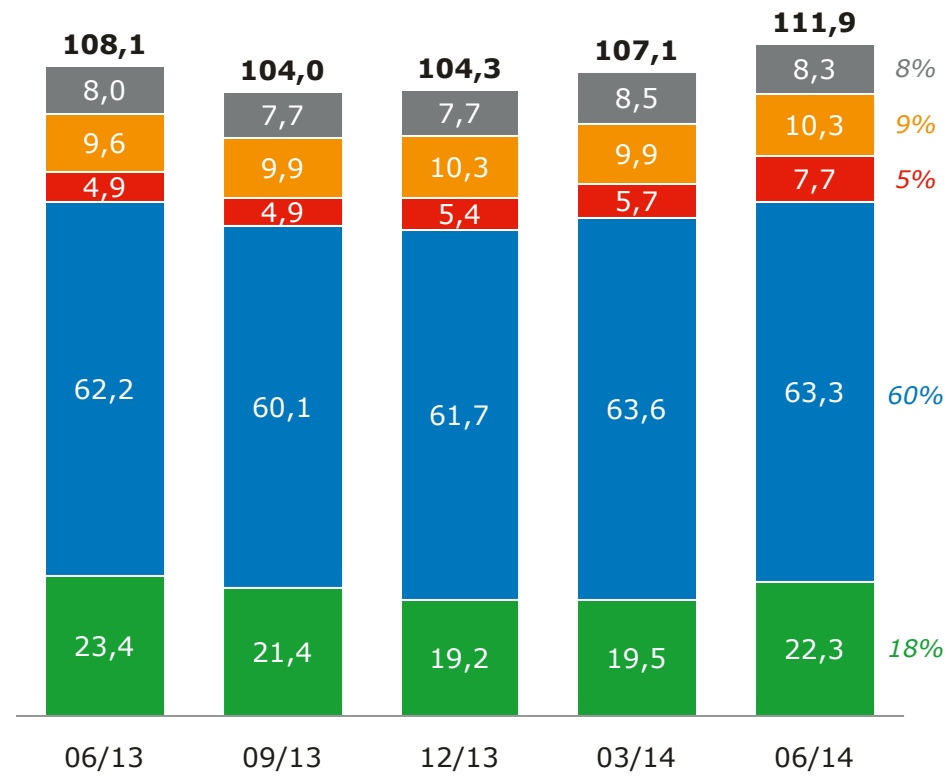


Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



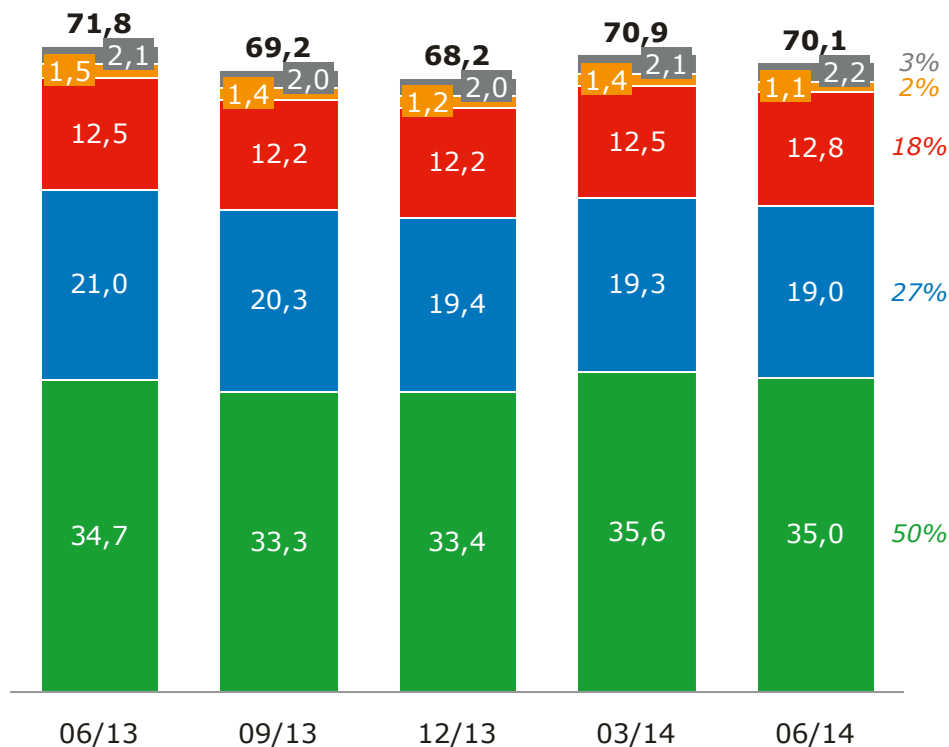
■ Należności od banków ■ Pochodne instrumenty finansowe
■ Kredyty i pożyczki udzielone klientom ■ Lokacyjne papiery inwestycyjne
■ Papiery wartościowe PDO ■ Inne

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

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

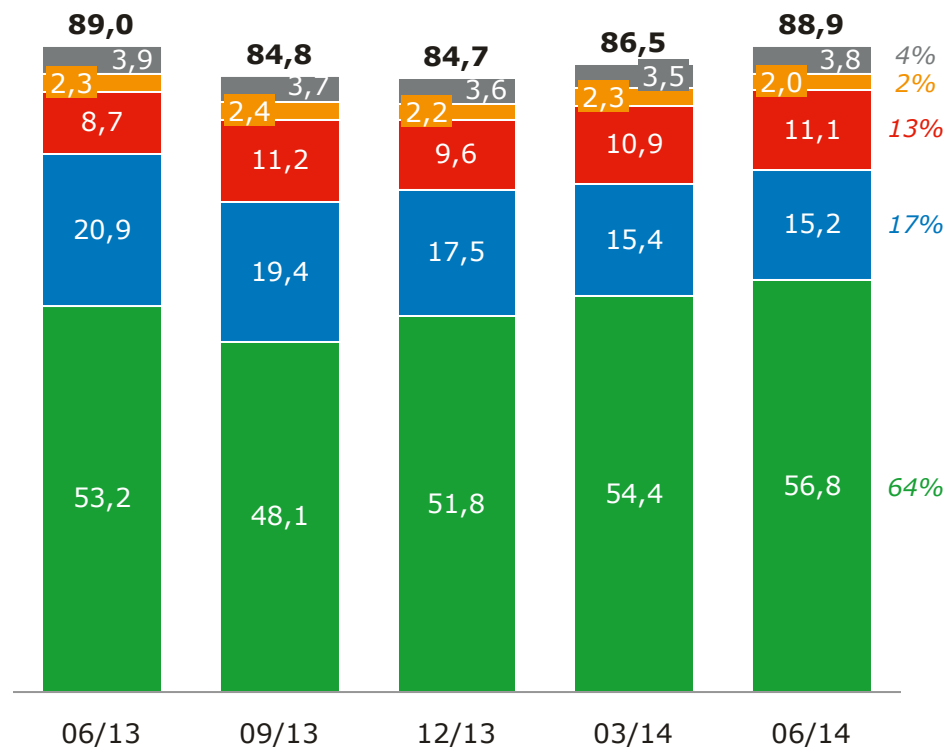
Analiza bilansu: Struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



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

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



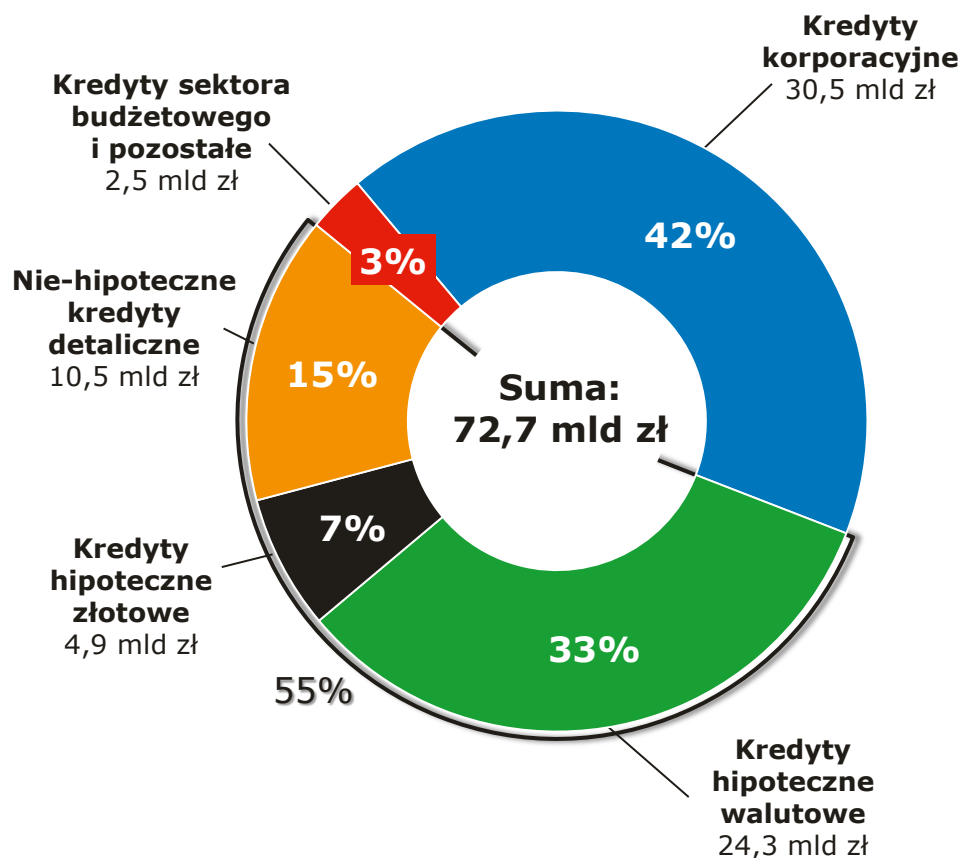
■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe (głównie CZK)

¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

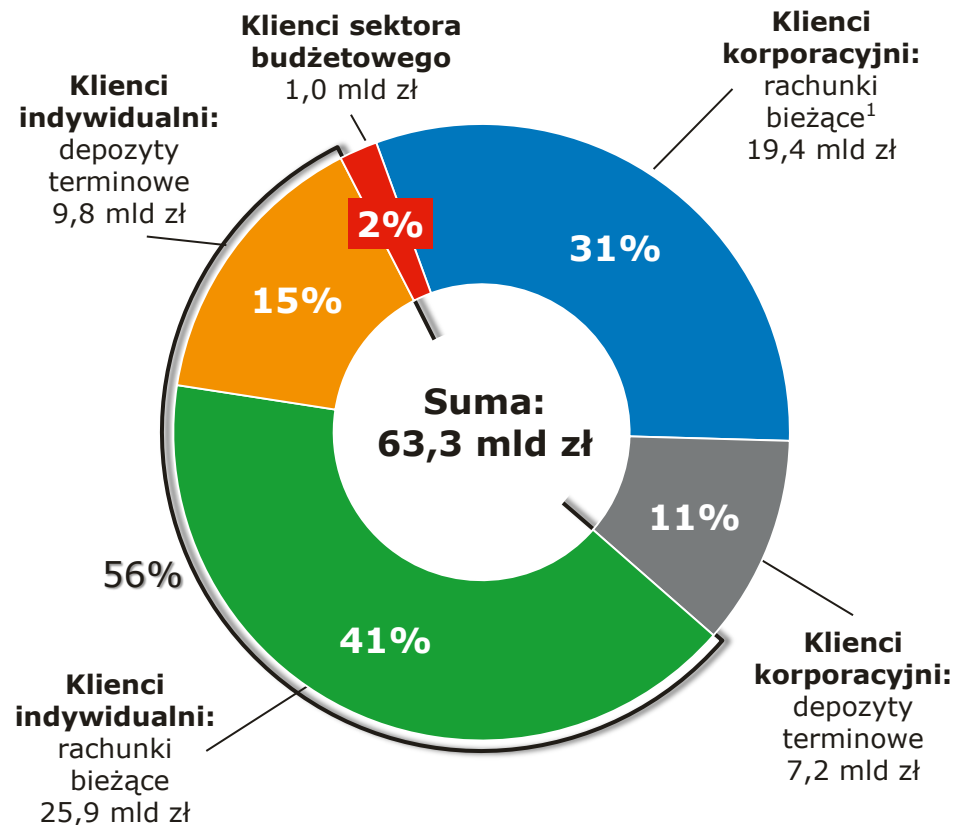
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2014

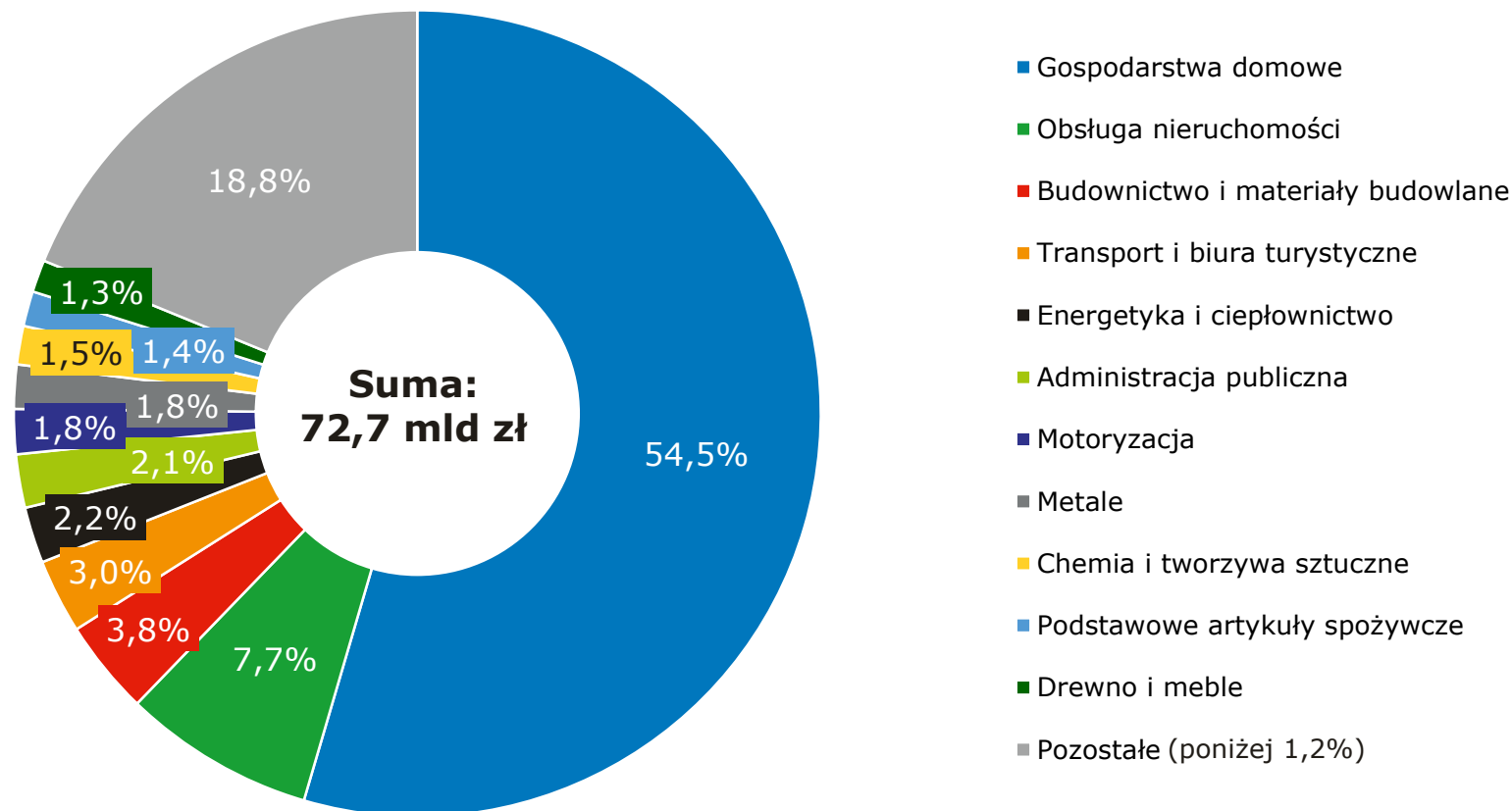


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 30.06.2014



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

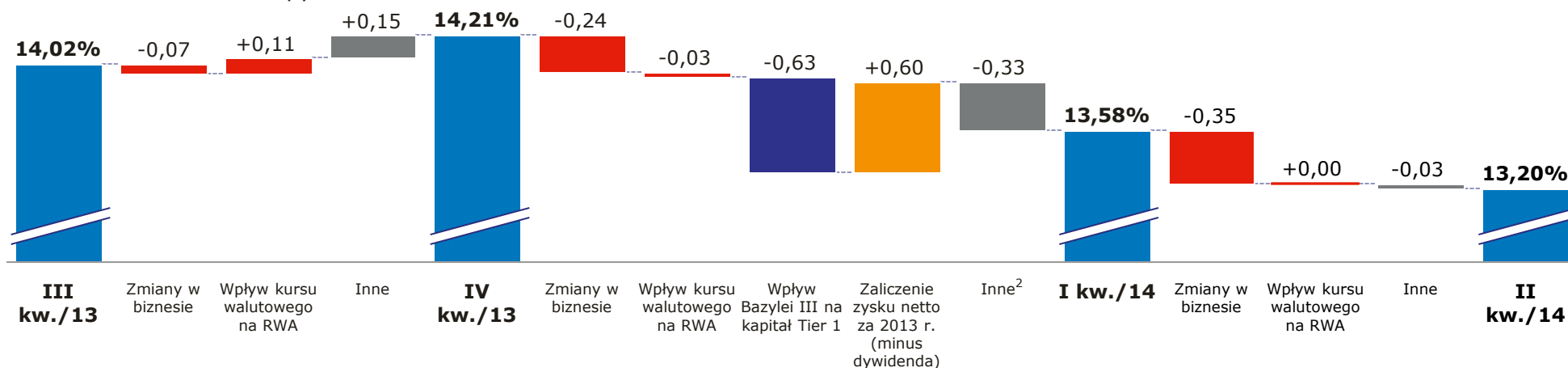
Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.06.2014



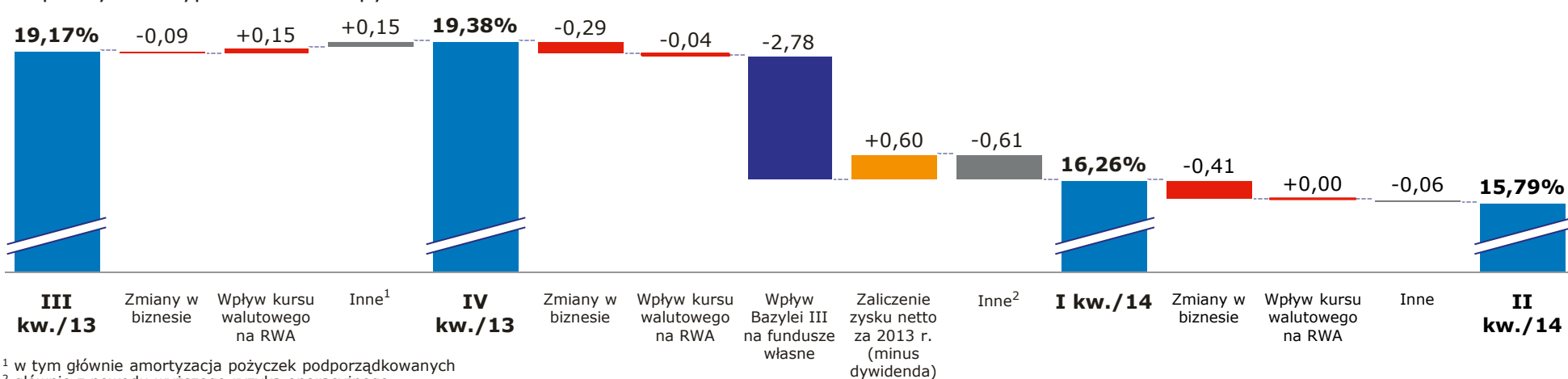
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników Core Tier 1 i CAR

Wskaźnik Core Tier 1 Grupy mBanku



Współczynnik wypłacalności Grupy mBanku



¹ w tym głównie amortyzacja pożyczek podporządkowanych

² głównie z powodu wyższego ryzyka operacyjnego

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./14

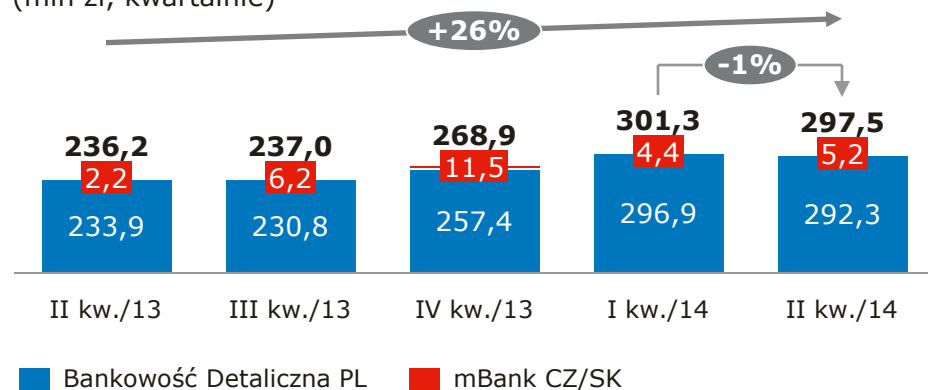
Bankowość Detaliczna

Załącznik

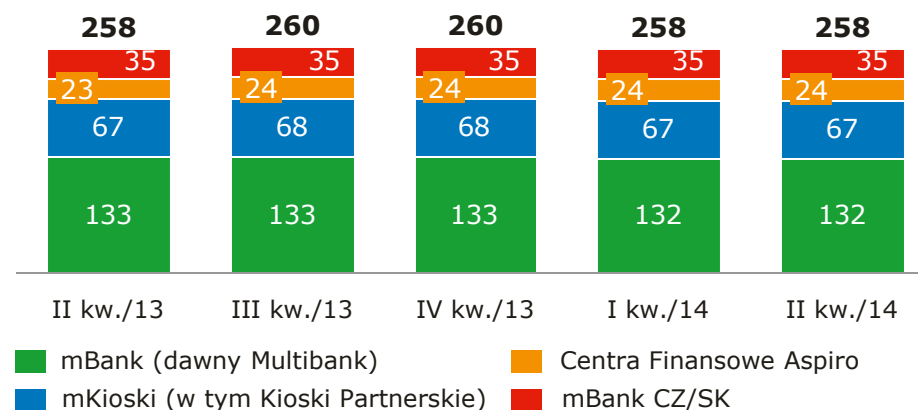
Bankowość Detaliczna Podsumowanie II kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

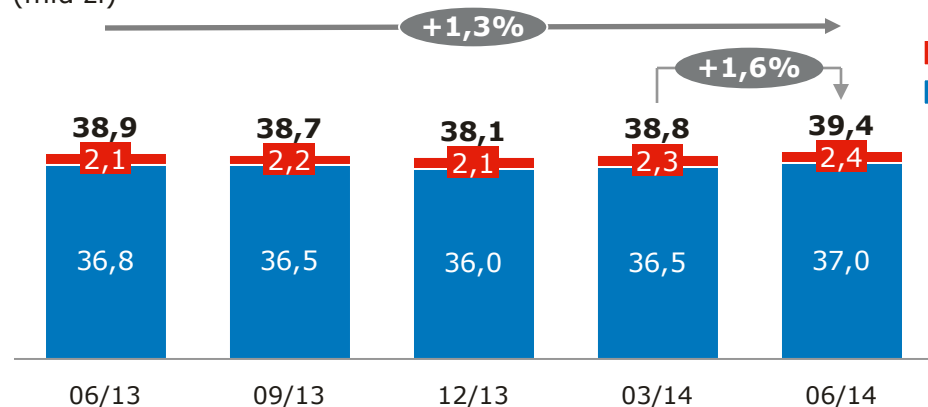
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej
(mln zł, kwartalnie)



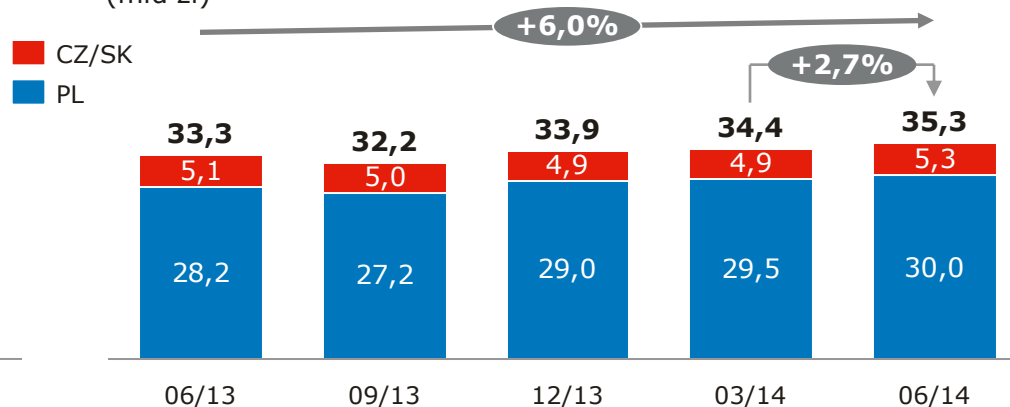
Liczba oddziałów detalicznych



Kredyty detaliczne brutto ogółem¹
(mld zł)



Depozyty detaliczne ogółem¹
(mld zł)



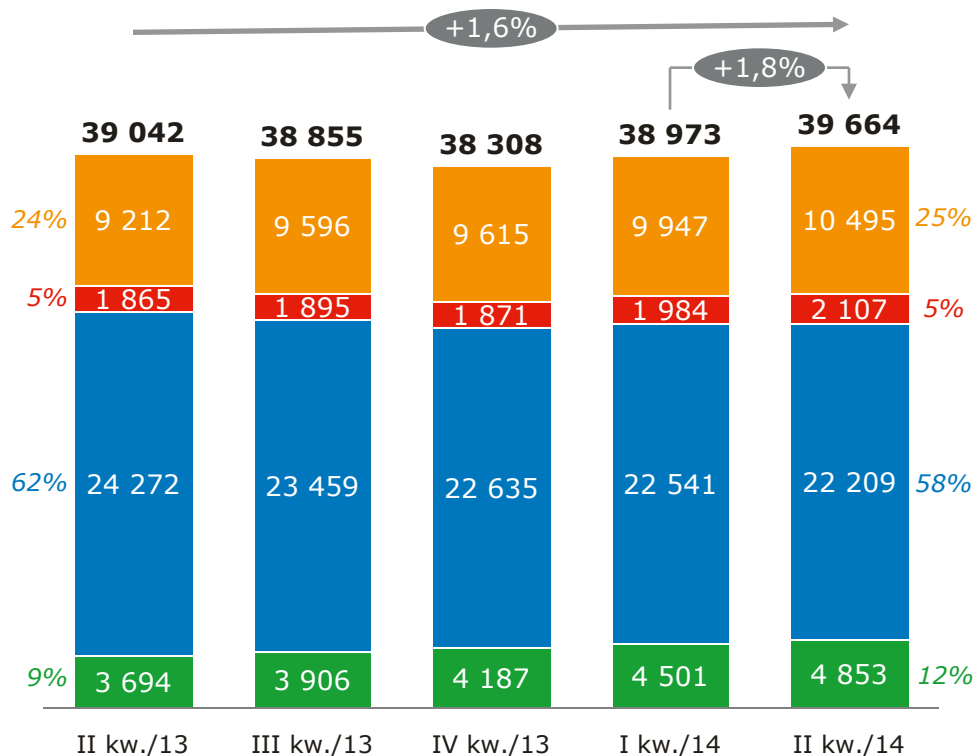
¹ na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie II kw./14: Kredyty i Depozyty

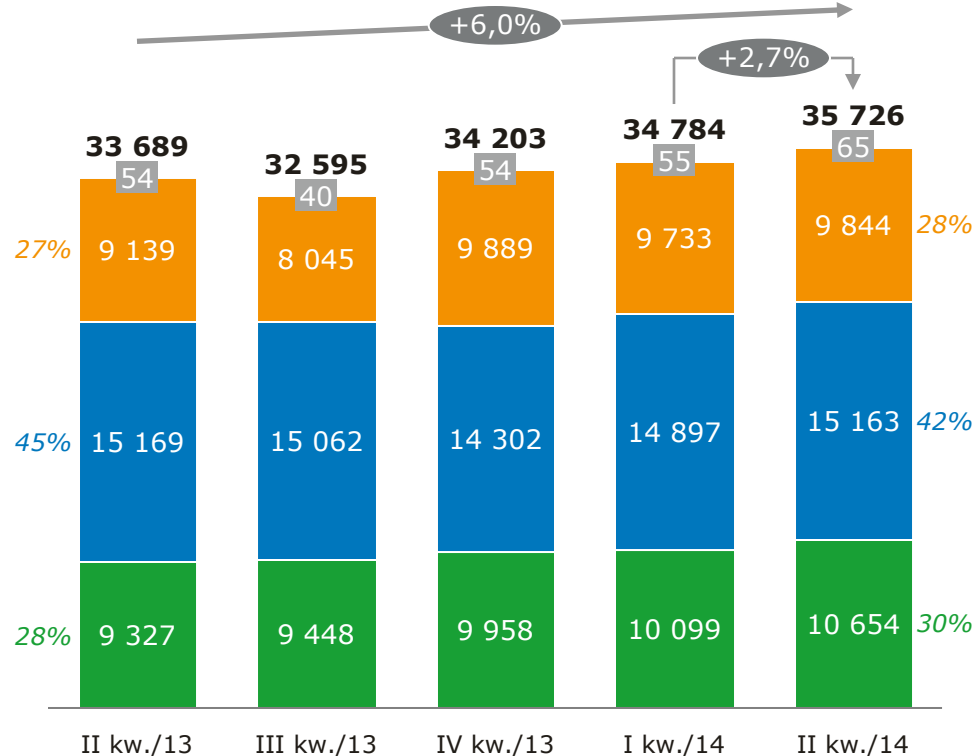
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom indywidualnym¹
(mln zł)



- Złotowe kredyty hipoteczne
- Walutowe kredyty hipoteczne udzielone w PL
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZ/SK
- Kredyty nie-hipoteczne

Depozyty od klientów indywidualnych
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

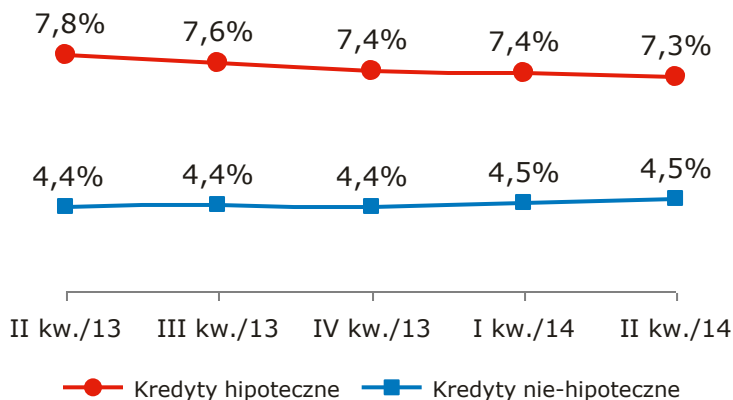
¹ walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

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

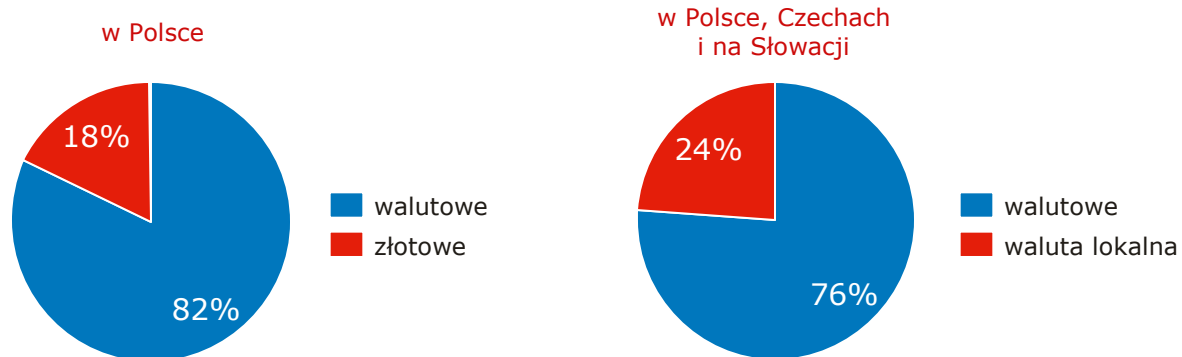
Wartość bilansowa (mld zł)	26,7
Średnia zapadalność kontraktu (lata)	20,5
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	271,8
Średnie LTV (%)	80,1
Wskaźnik NPL (%)	4,7

Wg stanu na 30.06.2014

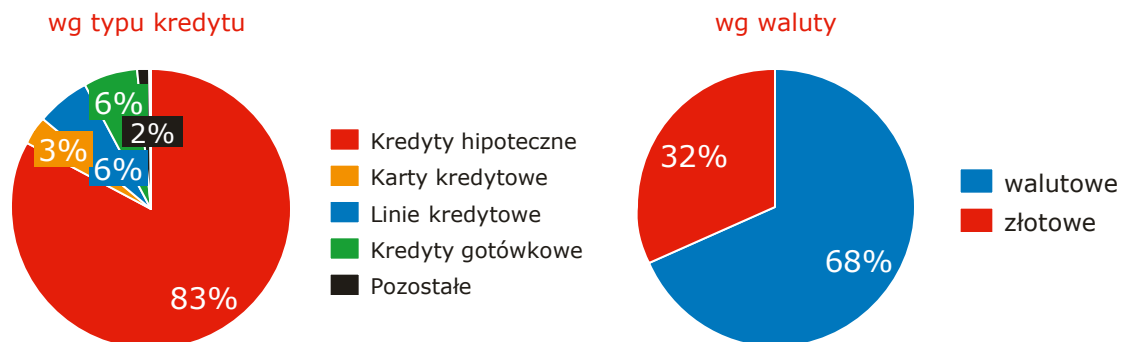
Udziały rynkowe



Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) wg stanu na 30.06.2014



Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych w Polsce) wg stanu na 30.06.2014

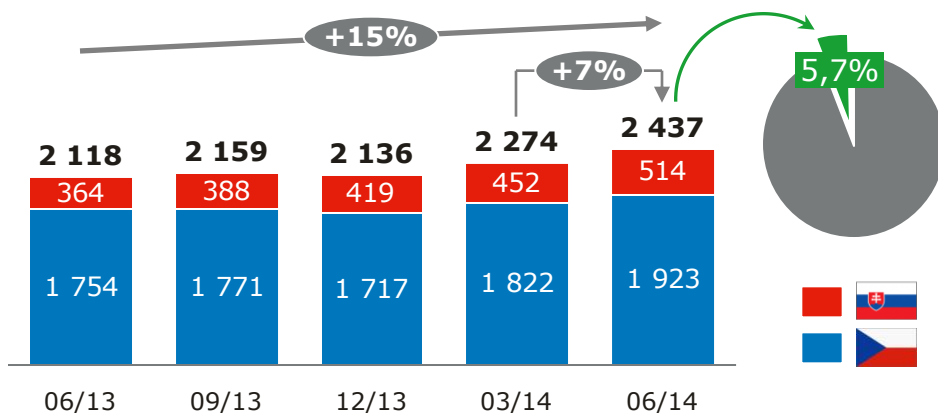


Załącznik

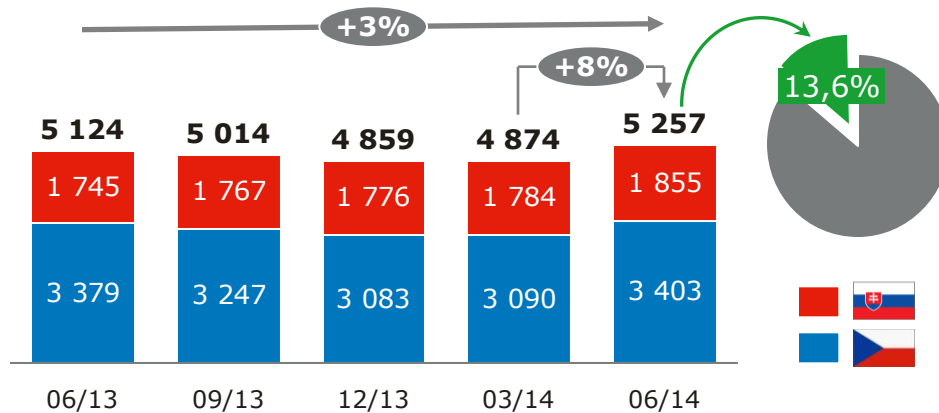
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

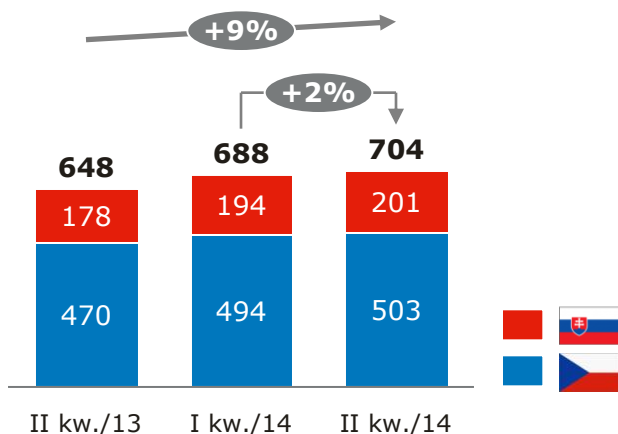
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Klienci (tys.)



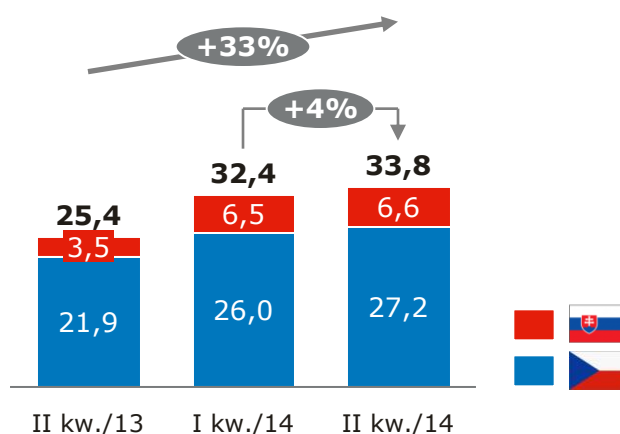
Lider w pozyskiwaniu klientów

W czerwcu 2014, mBank CZSK z sukcesem rozszerzył swoją bazę klientów do **0,5 mln w Czechach i 0,2 mln na Słowacji**



To umocniło pozycję mBanku CZ jako **5. największego pod względem liczby klientów banku** na czeskim rynku. Strategia jest wciąż taka sama: dostarczać innowacyjne produkty w najlepszej cenie.

Dochody ogółem (mln zł)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w II kw./14

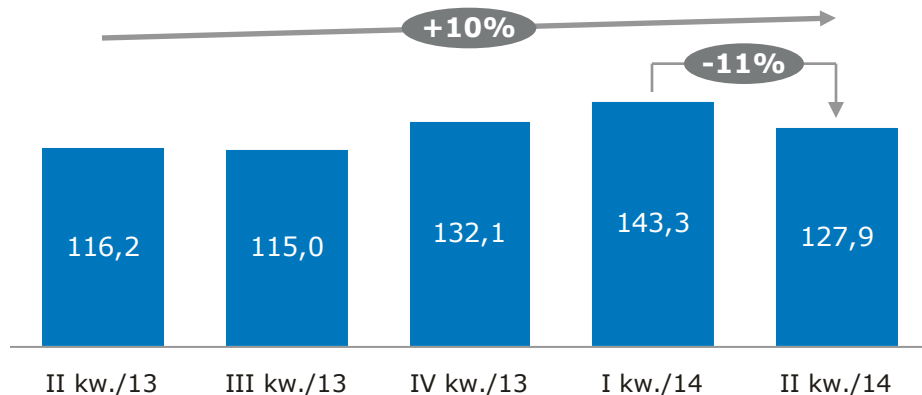
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

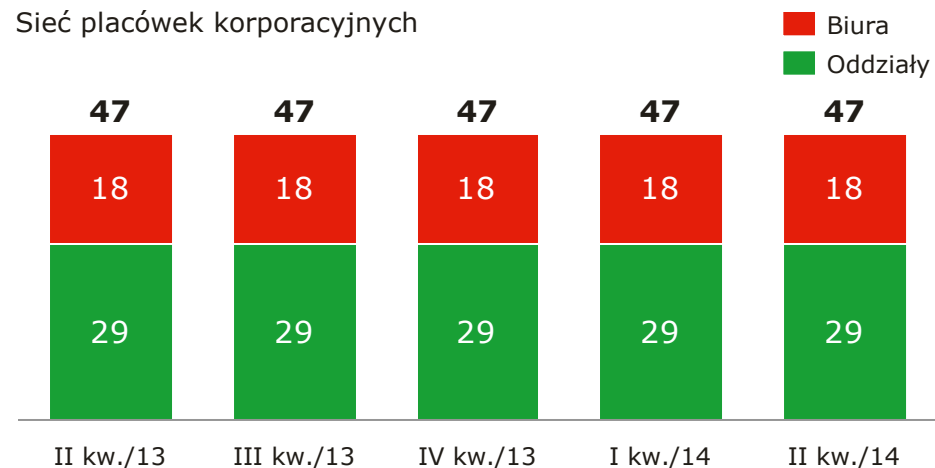
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie II kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

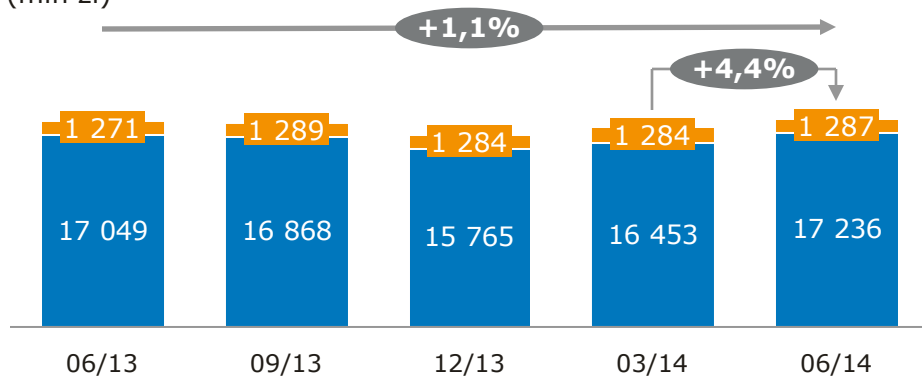
Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe
(mln zł, kwartalnie)



Sieć placówek korporacyjnych

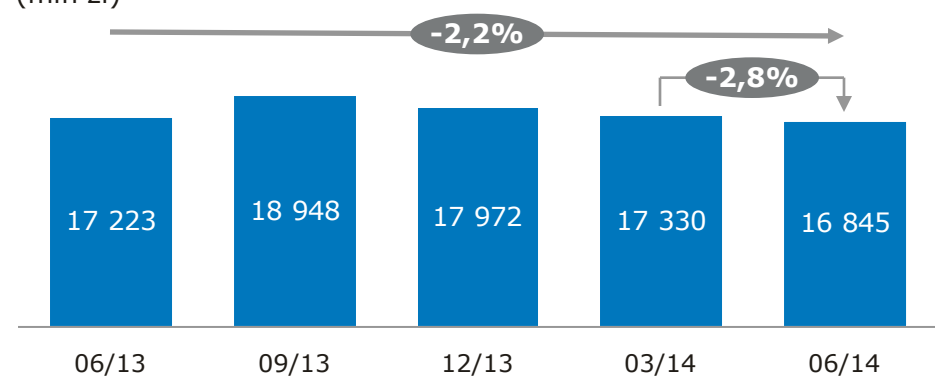


Kredyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



■ Kredyty klasyfikowane jako "papiery wartościowe"

Depozyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



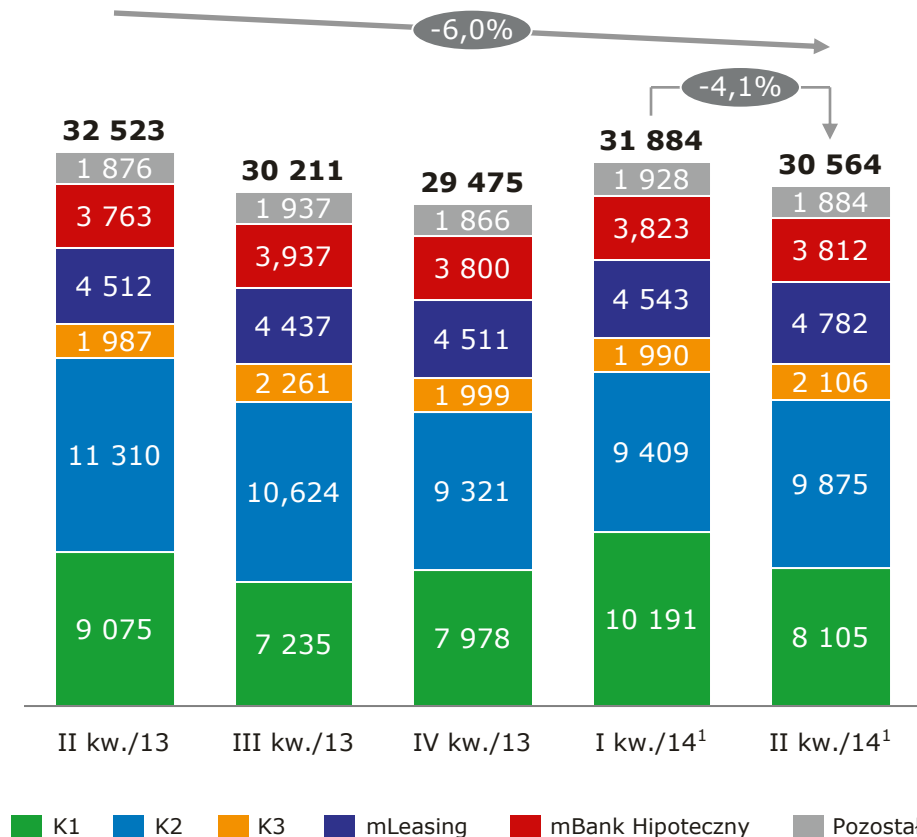
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

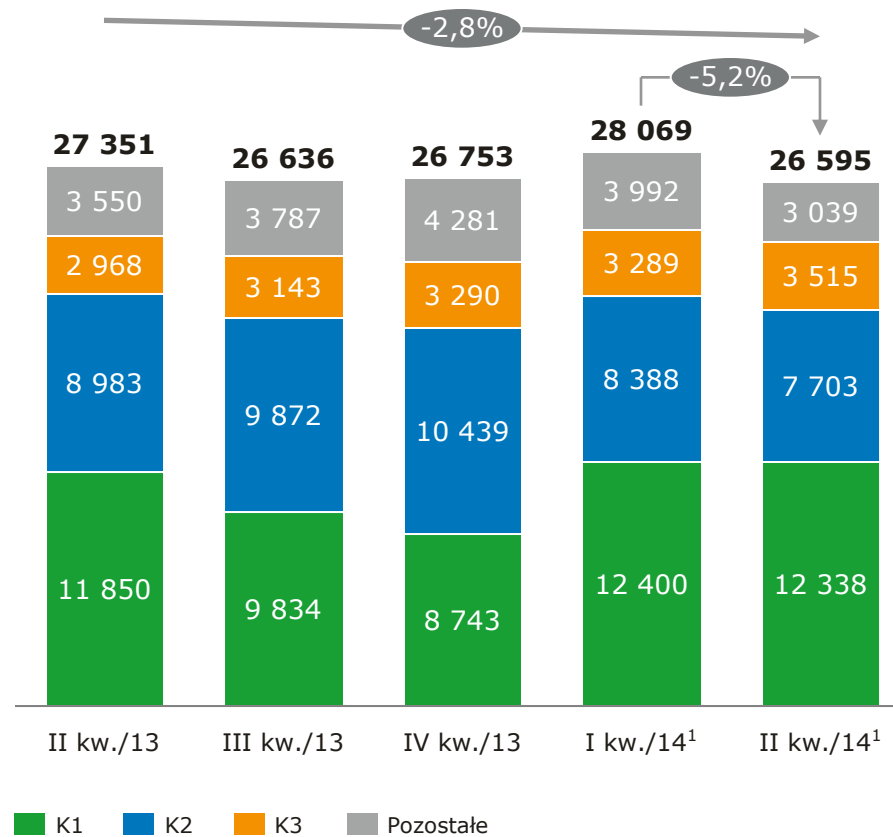
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie II kw./14: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



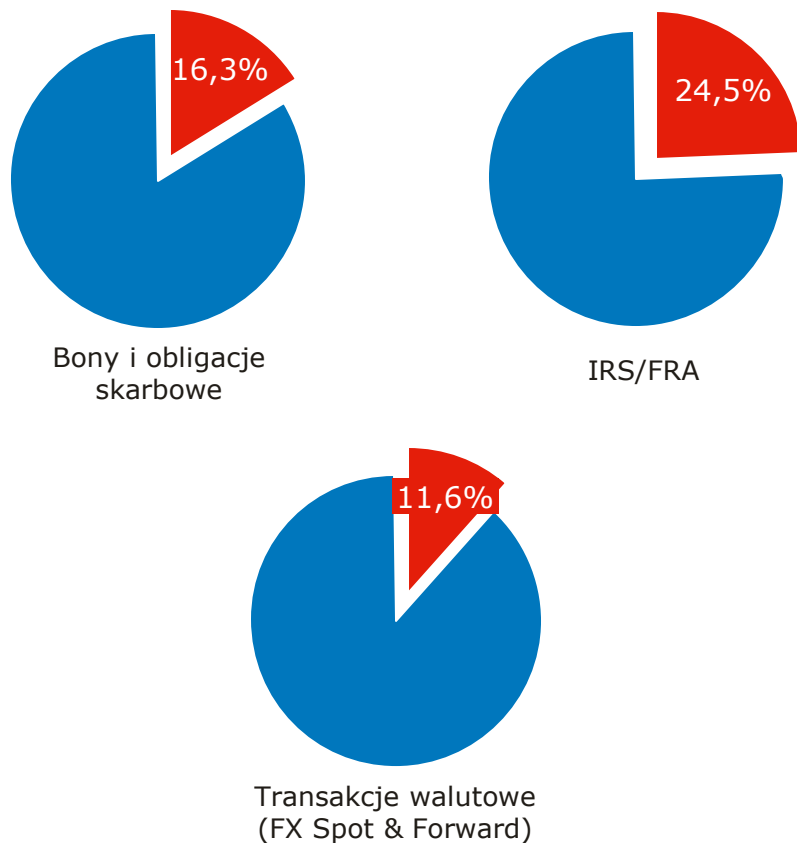
¹ Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Załącznik

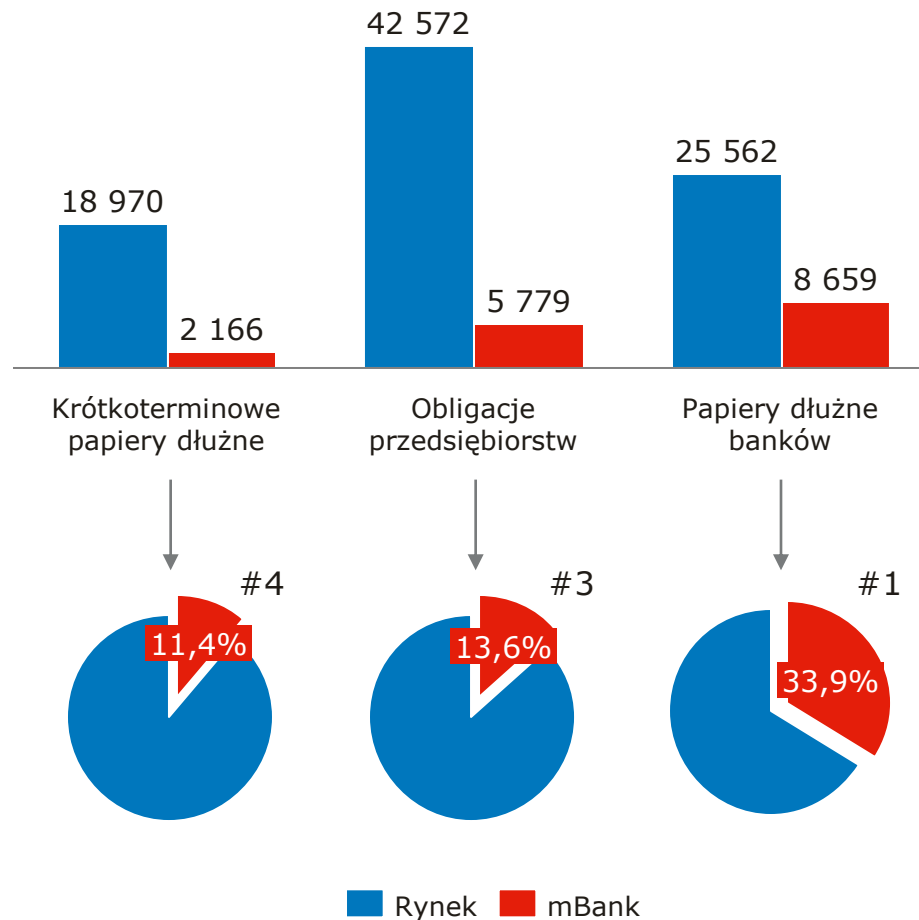
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej¹



mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych w II kw./14²
(PLN M)



¹ Wg stanu na 31.05.2014; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

² Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 30.06.2014 i wyliczenia własne (wyluczając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w II kw./14

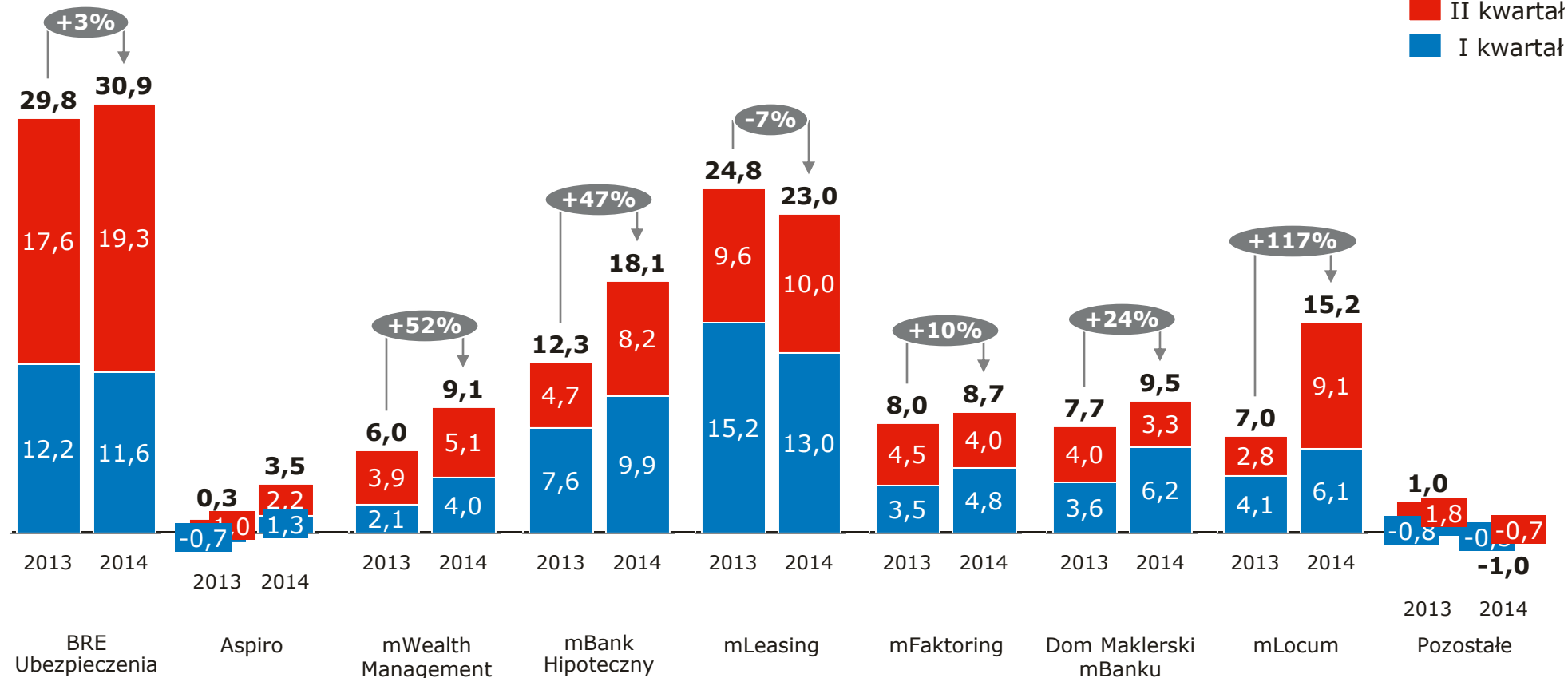
Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Podsumowanie II kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(mln zł)



Zysk brutto spółek konsolidowanych wyniósł 60,4 mln zł w II kw./14 v. 50,0 mln zł w II kw./13 (+20,8%)

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

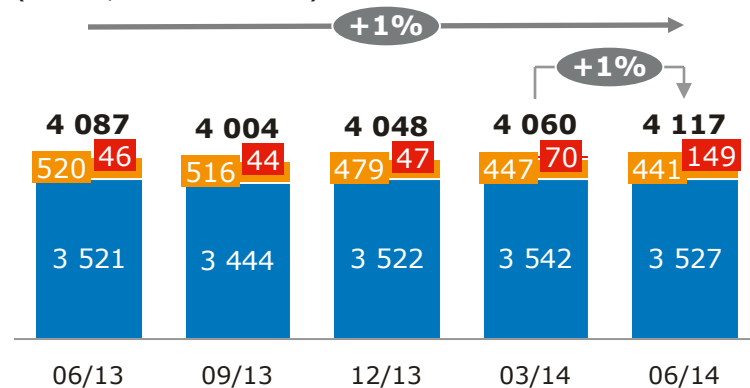
m Bank Hipoteczny

założony w 1999r.

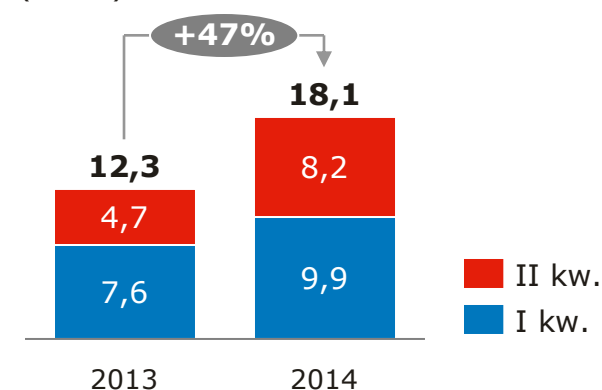
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty mieszkaniowe
(w tym nowa sprzedaż)
- Kredyty dla jednostek samorządowych
- Kredyty komercyjne

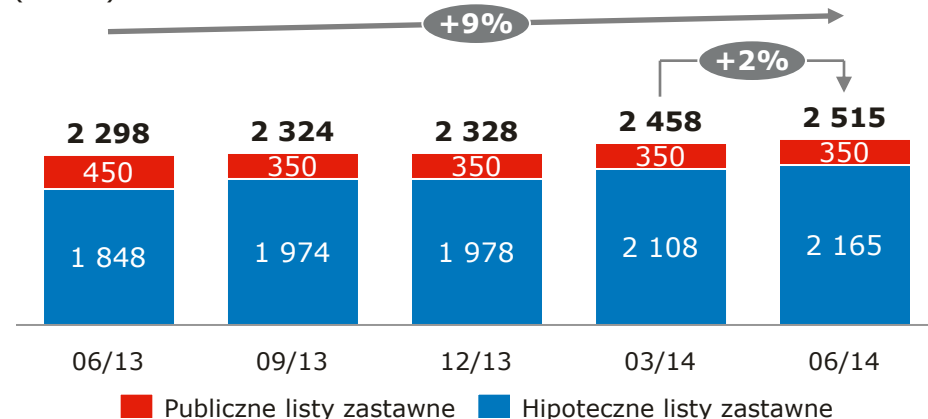
Portfel kredytowy: zaangażowanie bilansowe
(mln zł, wartość netto)



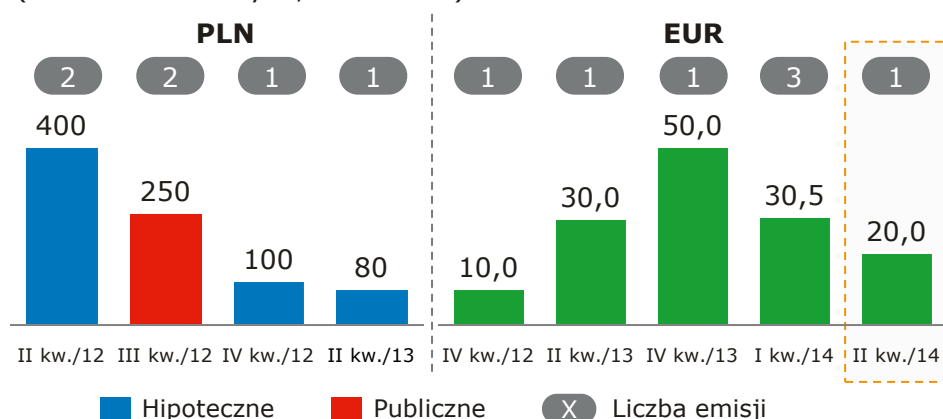
Zysk brutto
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych
(mln zł)



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



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring (Polska)

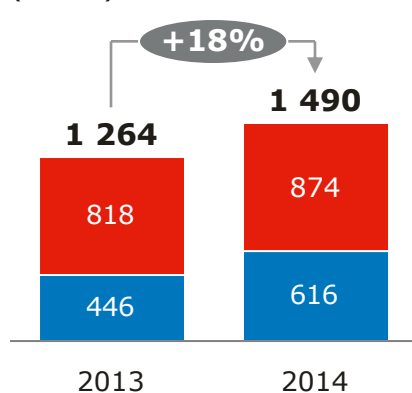
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne



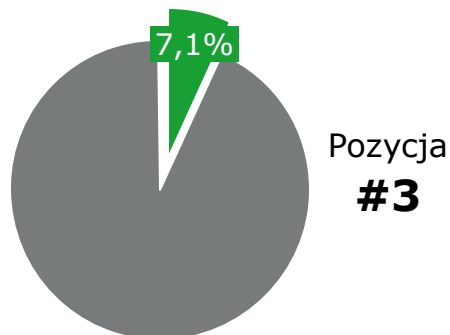
założony
w 1991r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

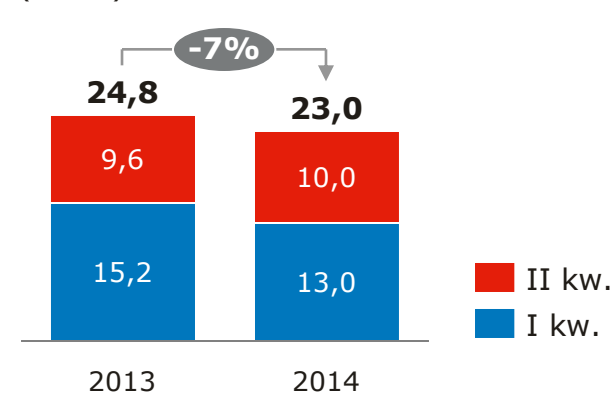


Udział w rynku i pozycja – H1 2014



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

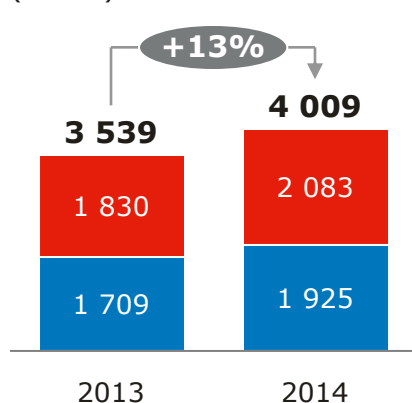
Zysk brutto
(mln zł)



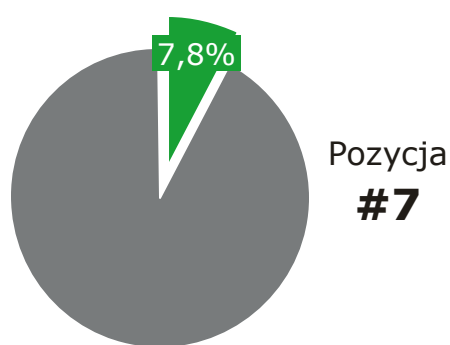
założony
w 1995r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

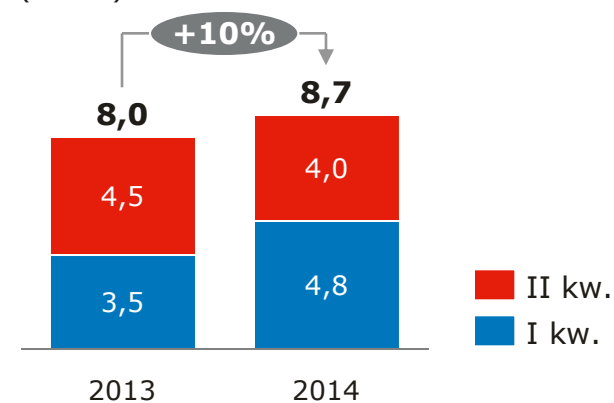


Udział w rynku i pozycja – H1 2014



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 1991r.

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

Liczba rachunków w II kw./14 (tys.)

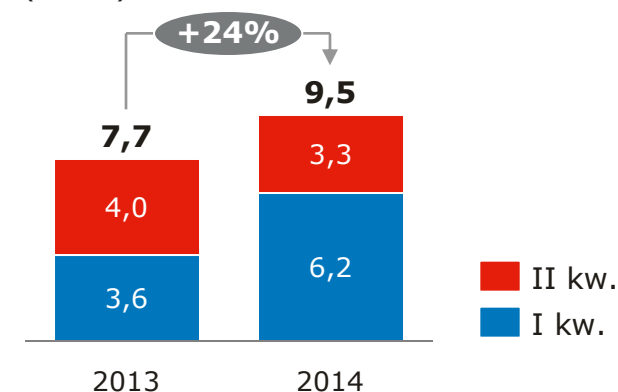
Rachunku w mDM	47,7
Usługa Maklerska w mBanku	244,4
RAZEM	292,1

Udziały rynkowe w II kw./14, wg obrotów

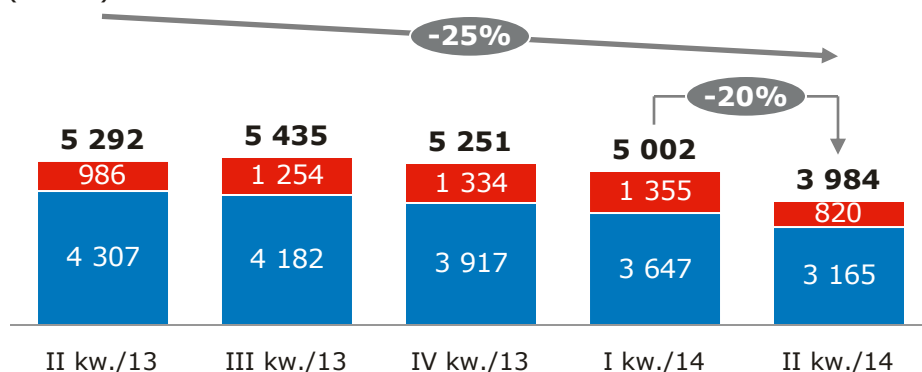
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	3,48%	#9	3,83%	#8
Obligacje	3,00%	#5	2,74%	#6
Futures	21,33%	#1	18,45%	#2
Opcje	21,06%	#1	22,20%	#1

Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych GPW

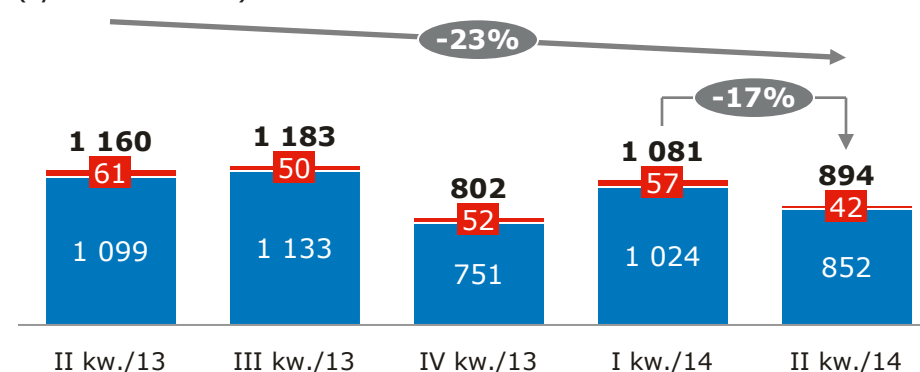
Zysk brutto (mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW (mln zł)



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



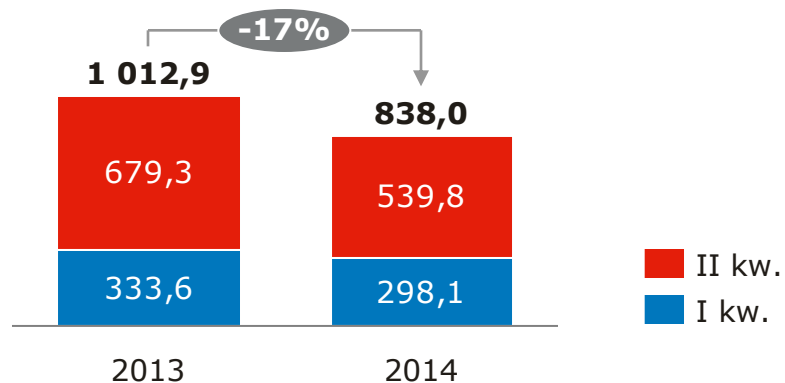
■ Obroty poprzez Usługę Maklerską mBanku ■ Obroty bezpośrednie poprzez mDM

Załącznik

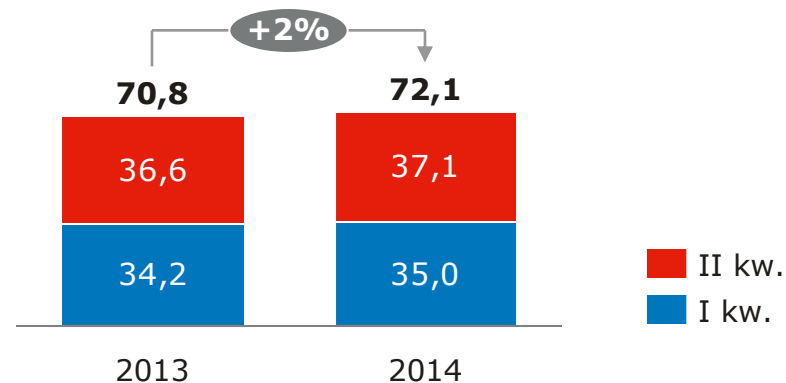
Spółki zależne Grupy mBanku BRE Ubezpieczenia

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

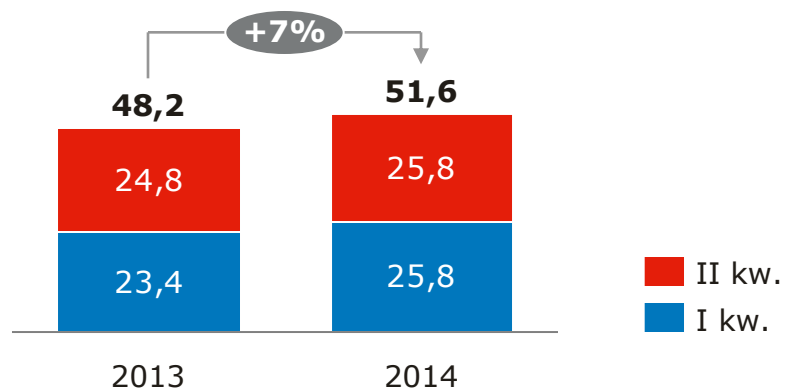
Bancassurance detaliczny
Przypis składki brutto (mln zł)



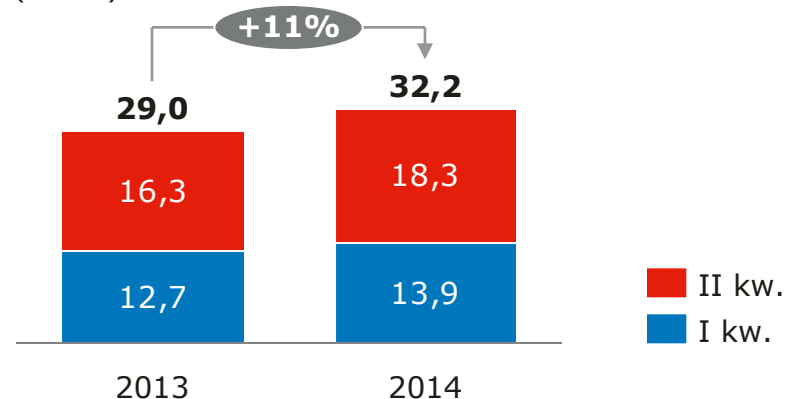
Ubezpieczenia bezpośrednie (platforma internetowa)
Przypis składki brutto (mln zł)



Współpraca z mLeasing
Przypis składki brutto (mln zł)



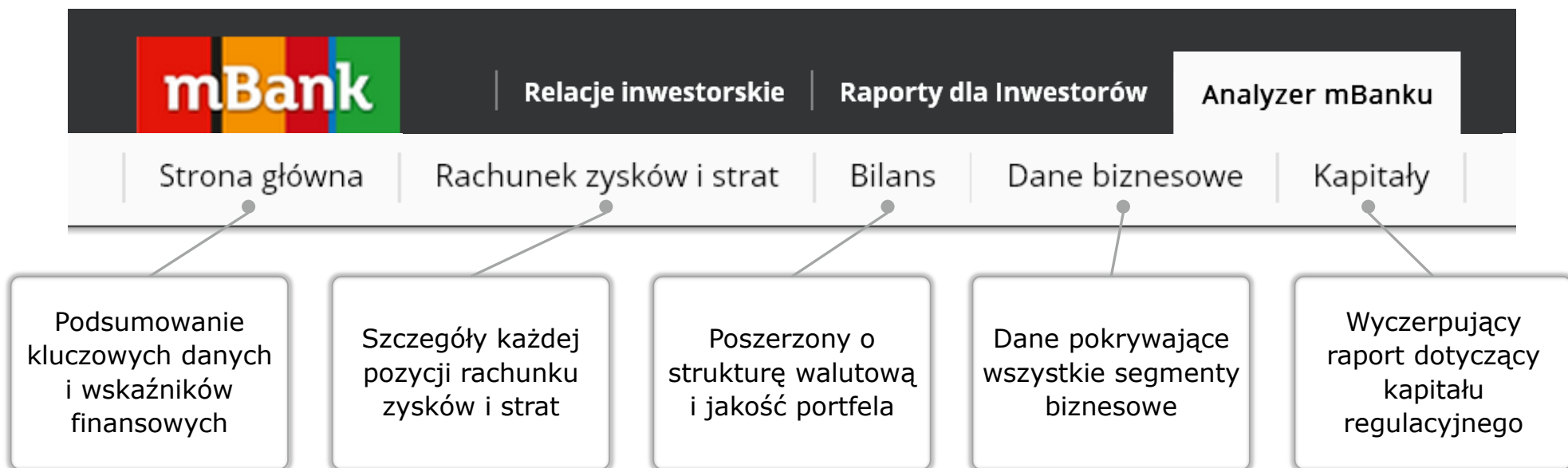
Zysk brutto¹
(mln zł)




¹ Zysk brutto BRE Ubezpieczeń ze sprawozdania jednostkowego spółki (uwzględniający odroczone koszty akwizycji)

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 **Analyze mBanku**

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

Adres e-mail: relacje.inwestorskie@mbank.pl

Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: wojciech.chmielewski@mbank.pl

Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 829 04 53

E-mail: joanna.filipkowska@mbank.pl

Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 483 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

mBank S.A.
Departament Relacji Inwestorskich i Inwestycji Strategicznych
ul. Senatorska 18
00-950 Warszawa

