

Wyniki Grupy mBanku III kw. 2017 r.

**Dobre tempo wzrostu dochodów podstawowych
utrzymane dzięki rozwojowi biznesu**

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
26 października 2017 r.



Kluczowe osiągnięcia w III kw. 2017 r.



Lepszy zysk netto w wys. 291,4 mln zł, w górę o 8,1% wobec II kw./17

Historycznie najwyższy poziom dochodów podstawowych w wys. 1 053,3 mln zł

- Wynik odsetkowy: 796,8 mln zł (+10,9% YoY); poprawa marży do 2,50%
- Wynik prowizyjny: 256,5 mln zł (+9,5% YoY); stale rosnąca transakcyjność klientów

Silne przychody ogółem w wys. 1,15 mld zł i dobra dyscyplina kosztowa

- Wskaźnik koszty/dochody na poziomie 42,3%, potwierdzający solidną efektywność



Selektywny wzrost wolumenów

- Kredyty brutto: 88,5 mld zł (+2,6% QoQ, +5,1% YoY); stopniowe odbicie w segmencie korporacyjnym
- Depozyty klientów: 90,7 mld zł (+2,9% QoQ, +6,4% YoY); spowolnienie napływów detalicznych

Koncentracja na wyższej marży odzwierciedlona w zmianie struktury aktywów

- Nowa produkcja kredytów nie-hipotecyjnych: 1 649 mln zł (+6% YoY); zwiększenia udziału w rynku do 5.4%
- Sprzedaż kredytów mieszkaniowych: 818 mln zł (+18% YoY); ciągła spłata portfela w CHF (-7% YoY)



Wskaźniki kapitałowe powyżej wymogów regulacyjnych i wysoka płynność

- Współczynnik CET 1: 17,83%/21,08%¹ i łączny współczynnik kapitałowy: 20,47%/24,16%¹

Miary ryzyka potwierdzają wysoką jakość portfela kredytowego

- Ostrożne zarządzanie ryzykiem odzwierciedlone we wskaźniku NPL na poziomie 5,2%
- Koszty ryzyka w wys. 59 pb po 9M/17 w granicach zapowiadanego przedziału

Duże, atrakcyjne cenowo emisje listów zastawnych uzupełnieniem bazy finansowania

¹ Jednostkowe wskaźniki kapitałowe mBanku S.A.

Agenda



Podsumowanie III kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za III kw. 2017 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



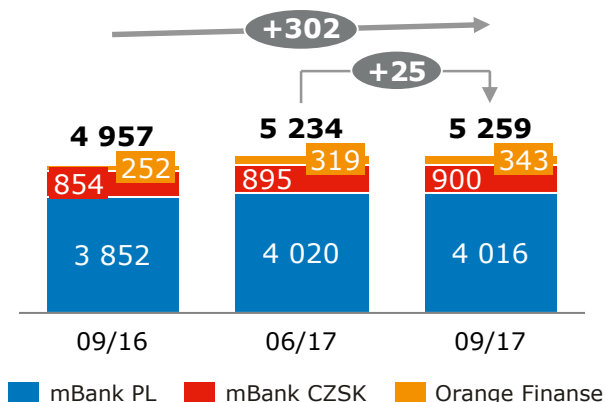
Podsumowanie III kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

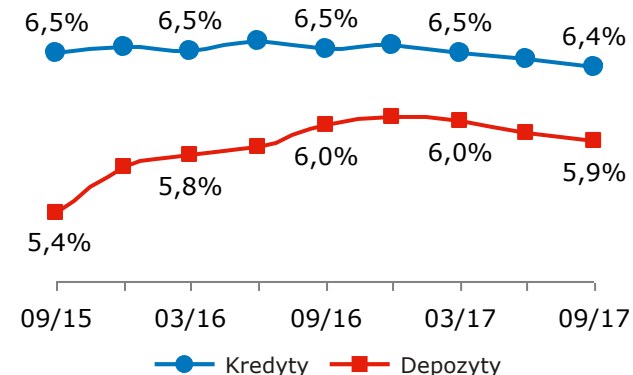
Bankowość detaliczna

- Android Pay dostępny także dla posiadaczy kart Visa
- Profil zaufany ePUAP w serwisie bankowości internetowej, aby ułatwić dostęp do administracji publicznej online
- 30% ubezpieczeń podróży i 20% kredytów gotówkowych sprzedawane przez aplikację

Liczba klientów (tys.)



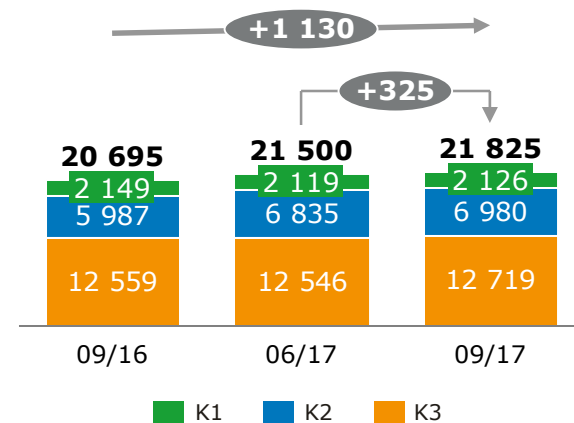
Udziały rynkowe



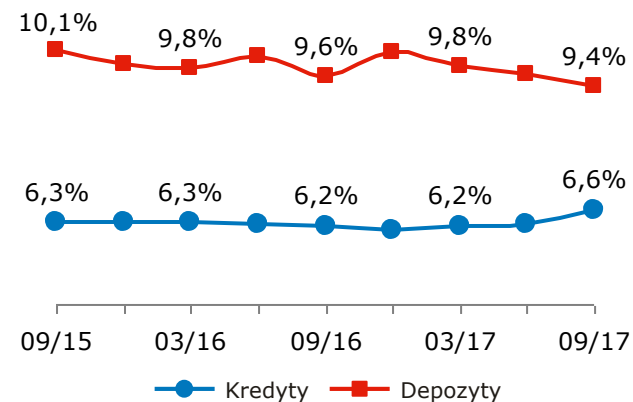
Bankowość korporacyjna

- Nowa usługa automatycznego rozliczania płatności masowych pozwalająca wystawcom faktur na szybszy spływ należności
- Dostęp do platformy wymiany walut rozszerzony do 24/7
- Uznany za najlepszy cyfrowy bank dla korporacji w Polsce przez magazyn Global Finance

Liczba klientów



Udziały rynkowe



Uwaga: Skorygowana liczba Klientów detalicznych: ustawowe zamykanie nieaktywnych rachunków oraz wyłączenie pełnomocników mikrofirm, nieposiadających indywidualnie produktów banku.
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. 2017 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	III kw./16	II kw./17	III kw./17	zmiana QoQ	zmiana YoY
Wynik z tytułu odsetek	718,7	764,8	796,8	+4,2% ↑	+10,9% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	234,4	252,6	256,5	+1,5% ↑	+9,5% ↑
Dochody ogółem	1 038,7	1 080,9	1 149,4	+6,3% ↑	+10,7% ↑
Koszty ogółem (bez BFG)	-461,5	-468,2	-470,4	+0,5% ↑	+1,9% ↑
Składki na BFG ¹	-38,3	-16,9	-15,5	-8,4% ↓	-59,7% ↓
Odpisy netto na kredyty	-139,5	-120,4	-164,4	+36,6% ↑	+17,9% ↑
Wynik operacyjny	399,4	475,4	499,1	+5,0% ↑	+25,0% ↑
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-89,8	-93,0	-95,5	+2,7% ↑	+6,3% ↑
Zysk brutto	309,6	382,4	403,8	+5,6% ↑	+30,4% ↑
Zysk netto	230,5	269,7	291,4	+8,1% ↑	+26,4% ↑
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,31%	2,43%	2,50%	+0,07 p.p.	+0,19 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	48,1%	44,9%	42,3%	-2,6 p.p.	-5,8 p.p.
Koszty ryzyka	0,69%	0,58%	0,78%	+0,20 p.p.	+0,09 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	7,6%	8,2%	8,8%	+0,6 p.p.	+1,2 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	0,71%	0,83%	0,89%	+0,06 p.p.	+0,18 p.p.

¹ W I kw./17 składki obejmują roczną płatność na fundusz przymusowej restrukturyzacji w wys. 116,8 mln zł i kwartalną płatność na fundusz gwarantowania depozytów w wys. 15,4 mln zł

Podsumowanie III kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	III kw./16	II kw./17	III kw./17	zmiana QoQ	zmiana YoY
Aktywa ogółem	129 781	129 417	132 478	+2,4% ↑	+2,1% ↑
Kredyty brutto	84 199	86 221	88 484	+2,6% ↑	+5,1% ↑
Kredyty detaliczne	48 119	48 758	48 949	+0,4% ↑	+1,7% ↑
Kredyty korporacyjne ¹	34 466	36 049	38 232	+6,1% ↑	+10,9% ↑
Depozyty klientów	85 188	88 156	90 678	+2,9% ↑	+6,4% ↑
Depozyty detaliczne	50 735	53 835	54 037	+0,4% ↑	+6,5% ↑
Depozyty korporacyjne ¹	31 818	31 702	32 937	+3,9% ↑	+3,5% ↑
Kapitały	12 971	13 680	13 967	+2,1% ↑	+7,7% ↑
Wskaźnik kredyty/depozyty	95,1%	94,6%	94,3%	-0,3 p.p.	-0,8 p.p.
Wskaźnik NPL	5,9%	5,0%	5,2%	+0,2 p.p.	-0,7 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami	59,5%	60,2%	59,1%	-1,1 p.p.	-0,4 p.p.
Współczynnik CET 1	15,9%	18,5%	17,8%	-0,7 p.p.	+1,9 p.p.
Łączny współczynnik kapitałowy	18,6%	21,2%	20,5%	-0,7 p.p.	+1,9 p.p.

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

Agenda



Podsumowanie III kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za III kw. 2017 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

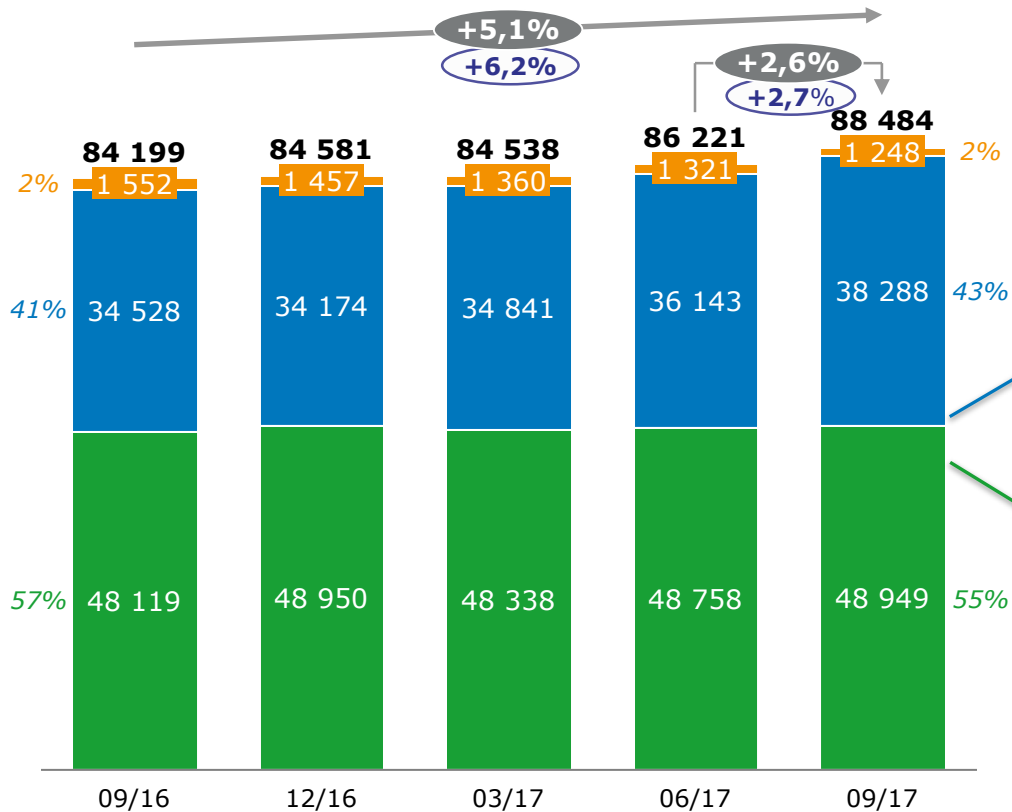
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

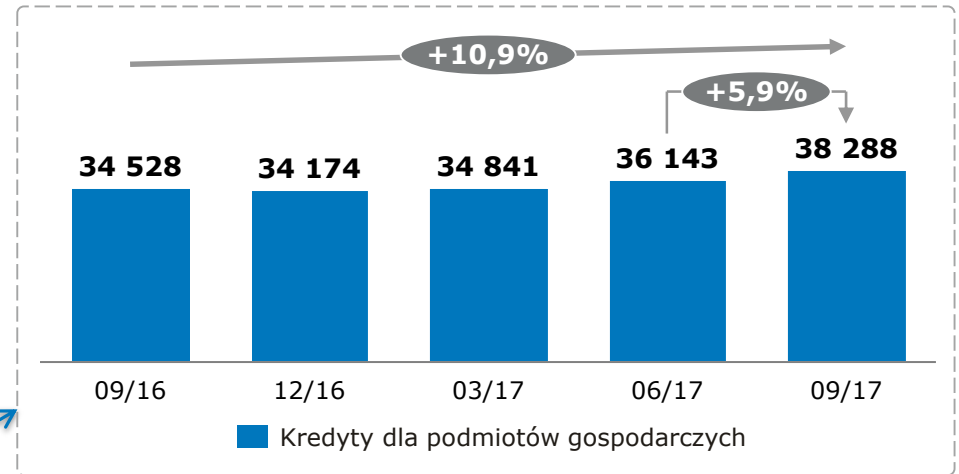
Przyspieszenie w segmencie korporacyjnym, koncentracja na wyższej marży w detalu

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów
(mln zł)

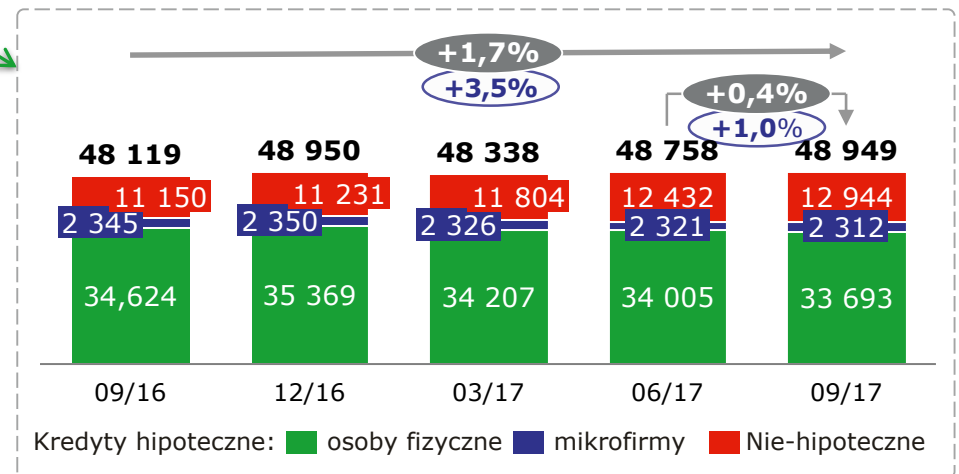


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy i inne należności

+X,X% Wylączając efekt kursu walutowego



Kredyty dla podmiotów gospodarczych

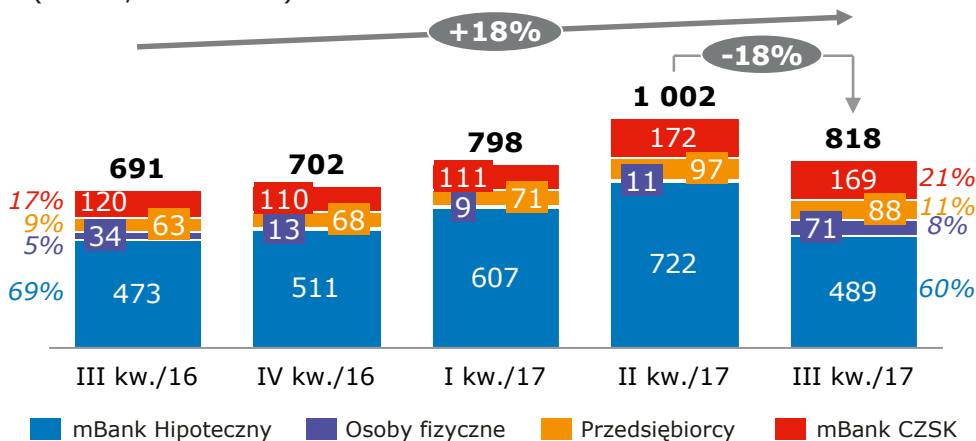


Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne mikrofirmy Nie-hipoteczne

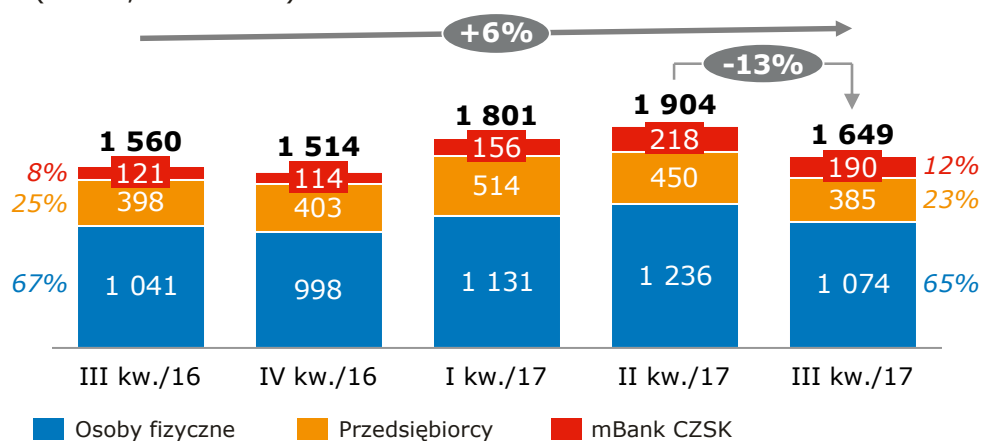
Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Sezonowo słabsza sprzedaż kredytów detalicznych, odbicie korporacyjnej akcji kredytowej

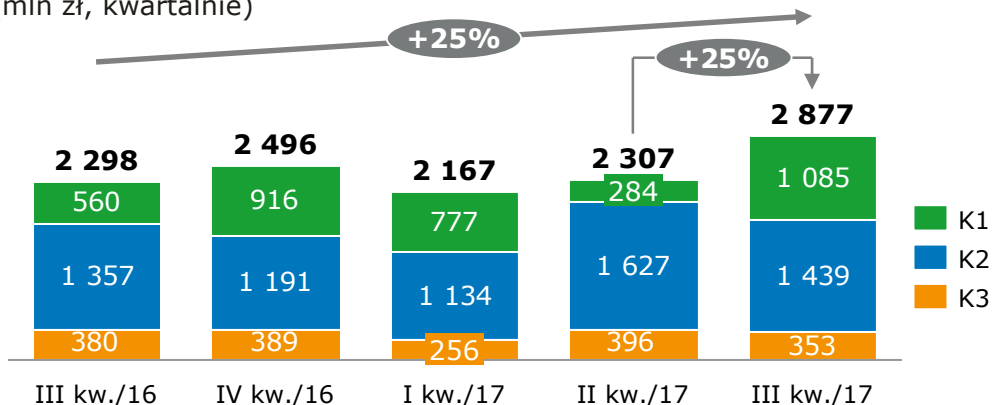
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



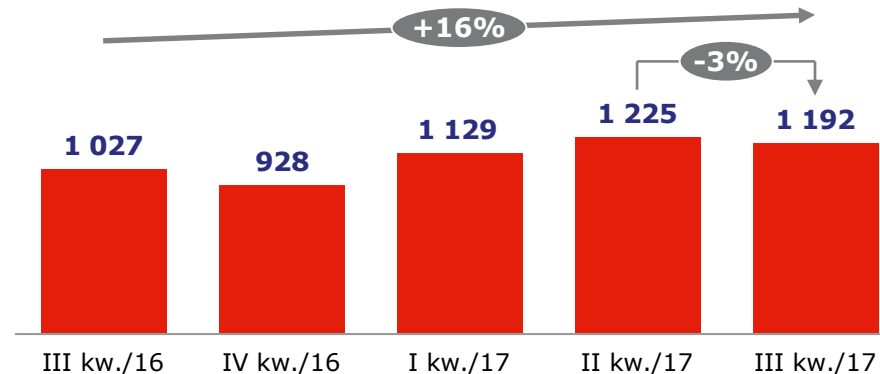
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)

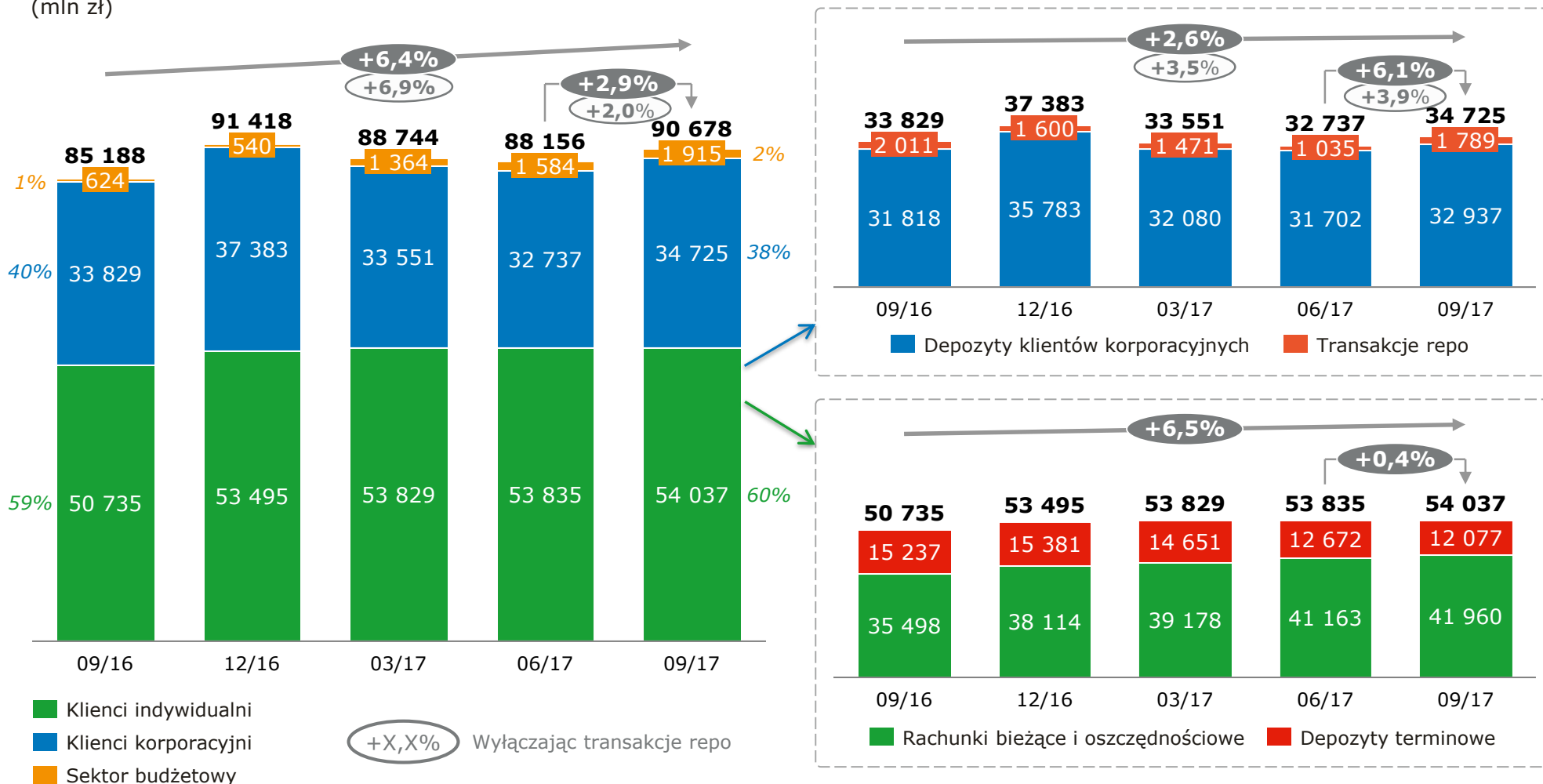


Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Spowolnienie napływów detalicznych skompensowane przyrostem depozytów korporacyjnych

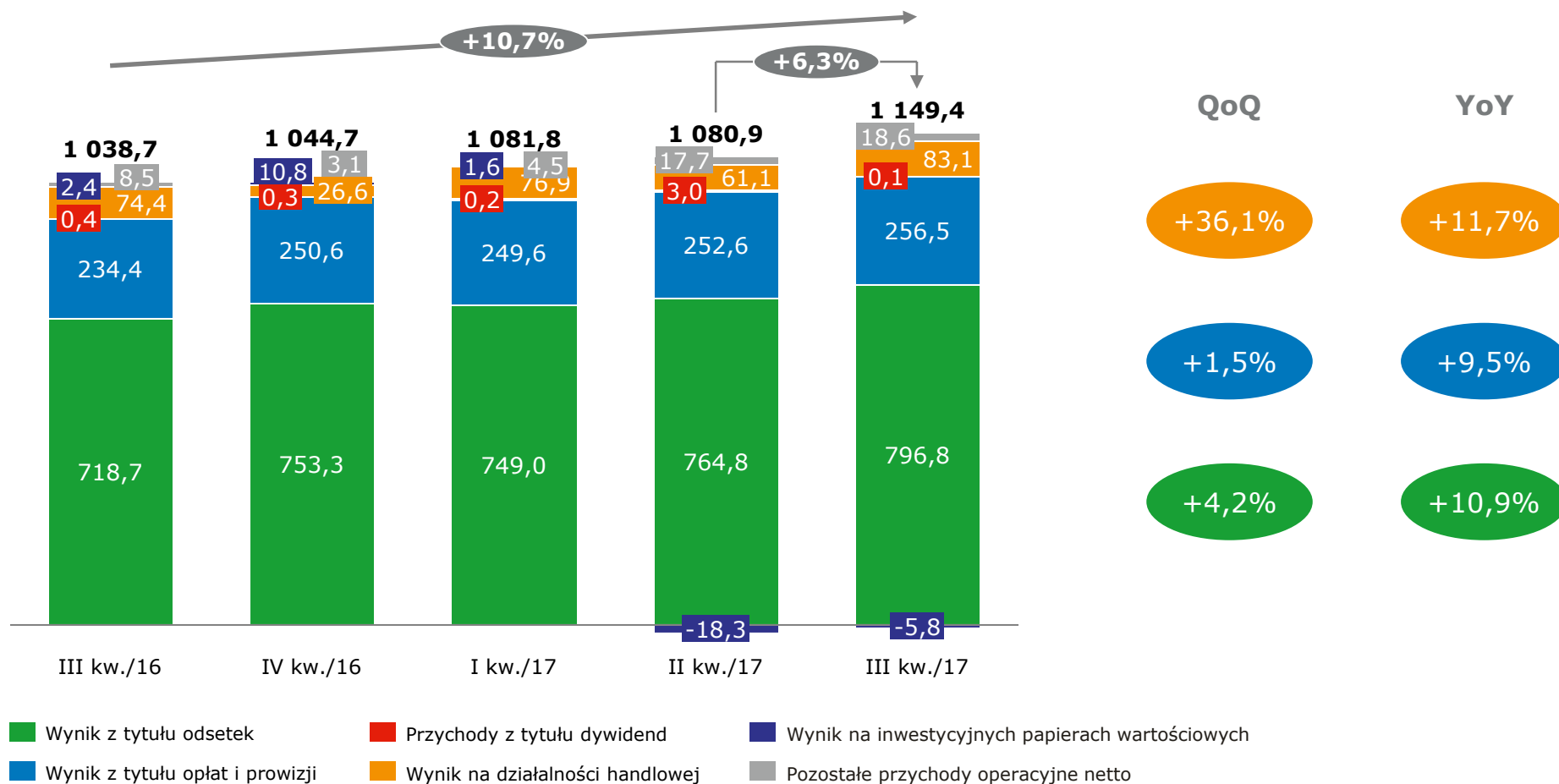
Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)



Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowo wysokie dochody podstawowe, poprawa wyniku z pozycji wymiany

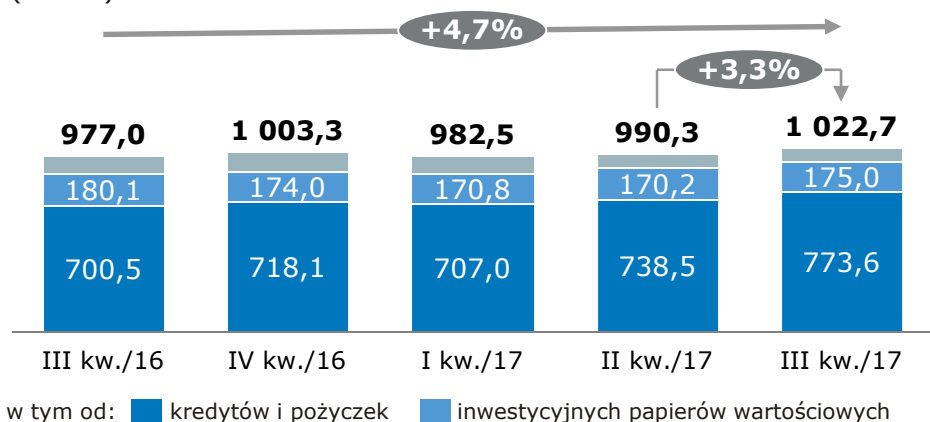
Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)



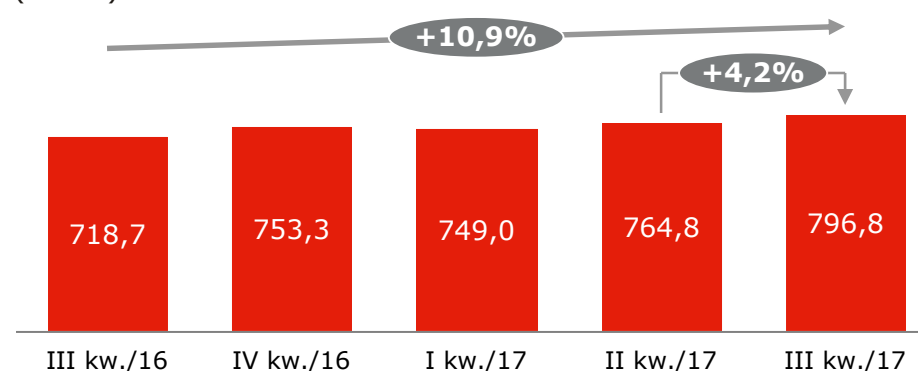
Wyniki Grupy mBanku: Wynik odsetkowy

Rosnąca rentowność kredytów, brak przestrzeni na dalszą redukcję kosztu depozytów

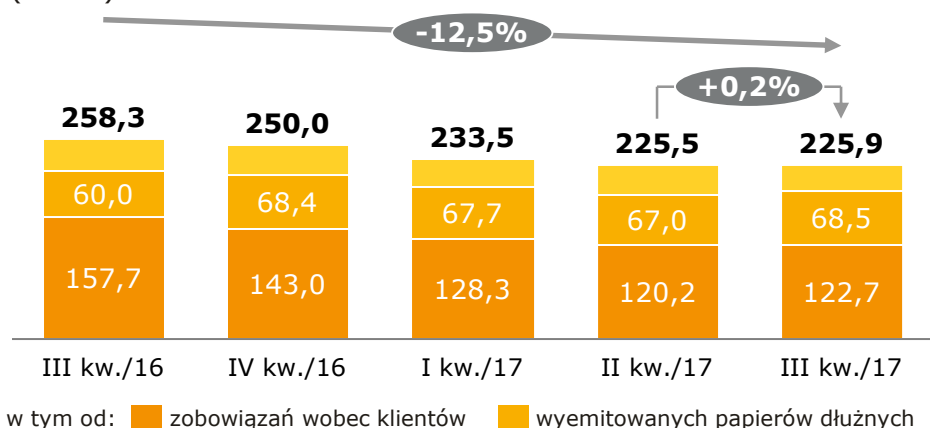
Rozwój przychodów z tytułu odsetek Grupy mBanku (mln zł)



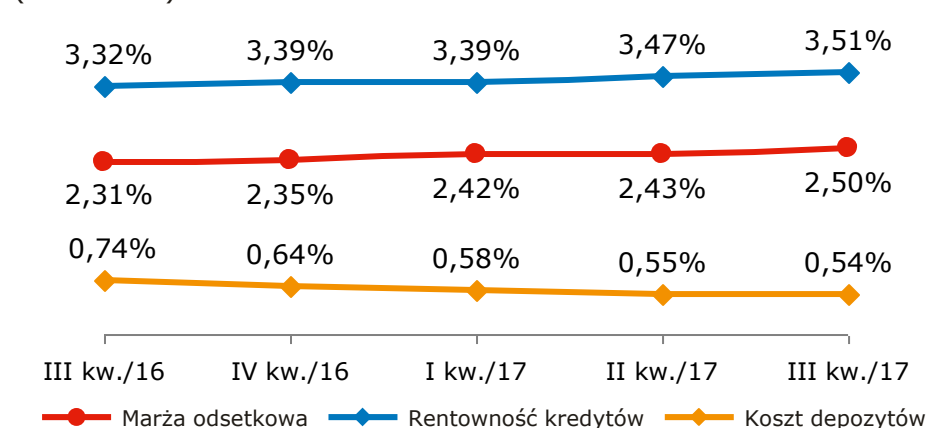
Rozwój wyniku z tytułu odsetek Grupy mBanku (mln zł)



Rozwój kosztów z tytułu odsetek Grupy mBanku (mln zł)



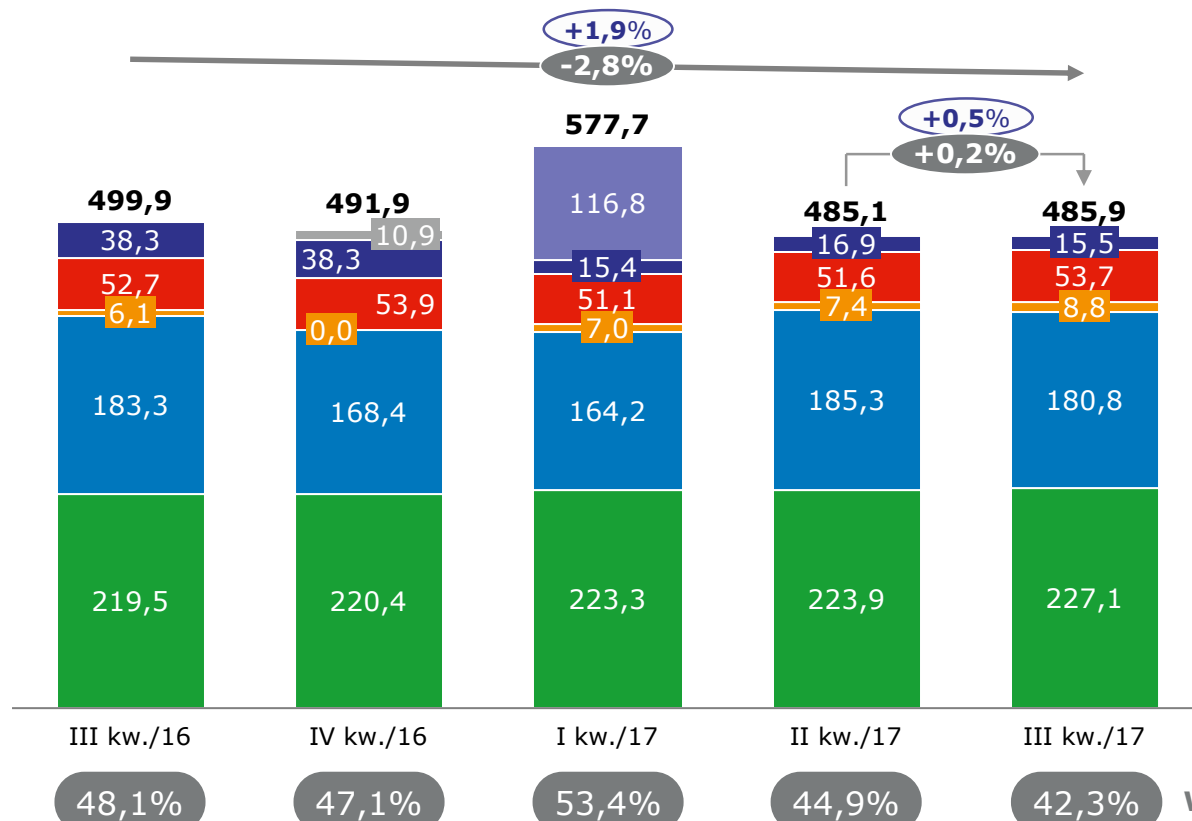
Marża odsetkowa netto, rentowność kredytów i koszt depozytów (kwartalnie)



Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem

Dalsza poprawa efektywności, koszty utrzymane pod kontrolą

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)

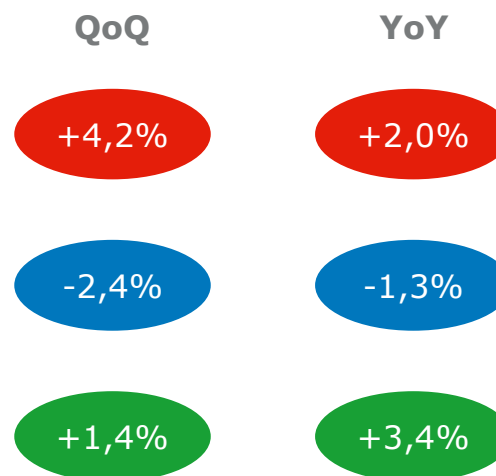


■ Koszty pracownicze
 ■ Pozostałe koszty¹
 ■ Wpłaty na BFG
■ Koszty rzeczowe
 ■ Amortyzacja

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

- IV kw./16: zawiera dodatkową płatność do BFG związaną z upadłością Banku Spółdzielczego w Nadarzynie (10,9 mln zł).
- I kw./17: zawiera roczną kontrybucję na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków w wys. 116,8 mln zł.

+X,X% Z wyłączeniem składek na rzecz BFG



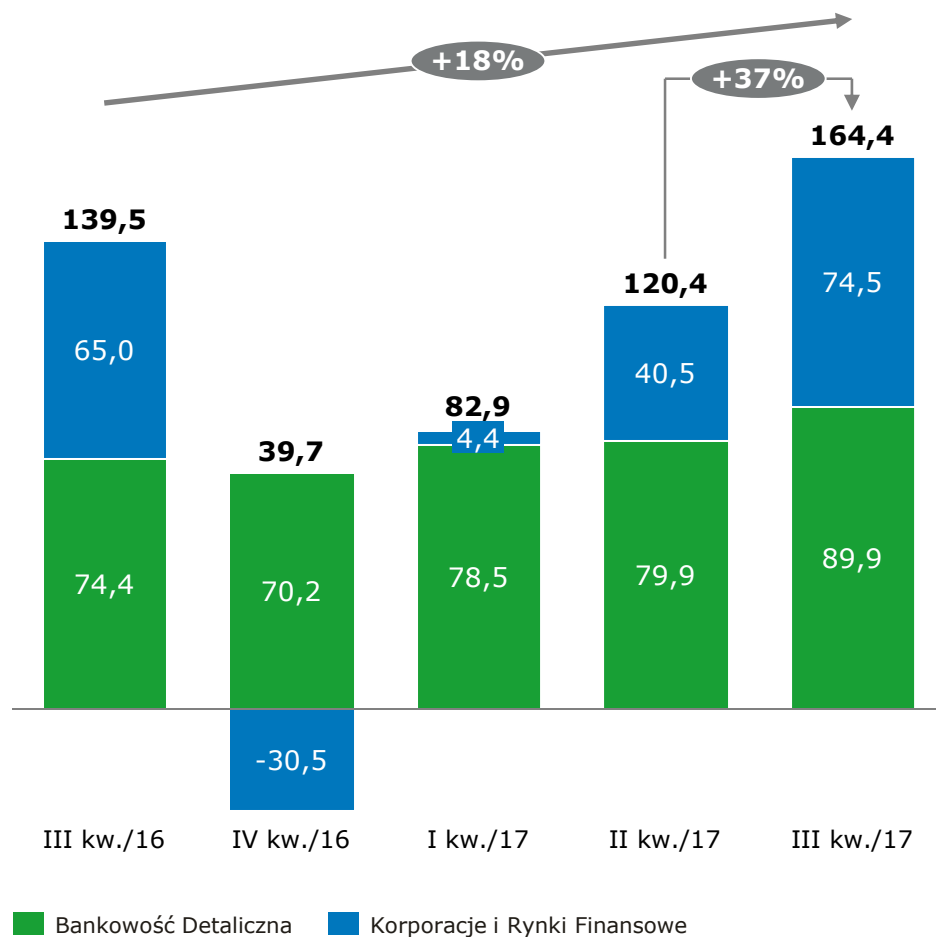
Wskaźnik koszty/dochody Grupy mBanku (kwartalnie)

45,9% Znormalizowany wskaźnik koszty/dochody za 9M/17
obejmujący ¾ składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji

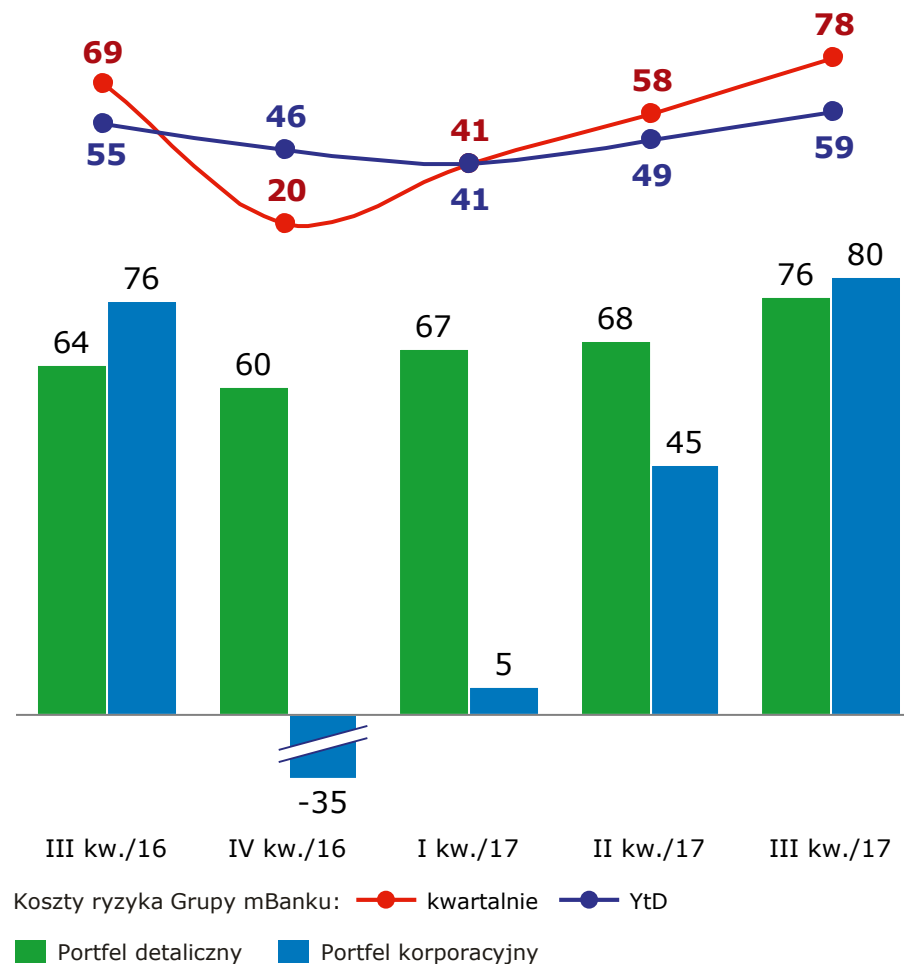
Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty

Wzrost kosztów ryzyka z powodu rezerw na kilka ekspozycji korporacyjnych

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



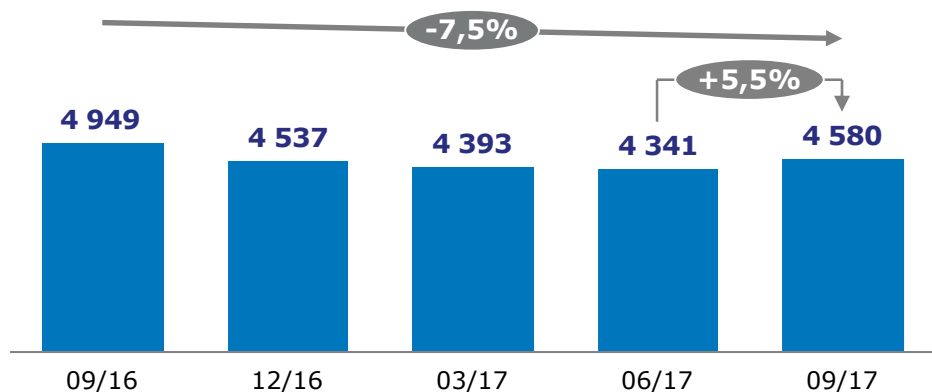
Koszty ryzyka w podziale na segmenty (pb)



Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

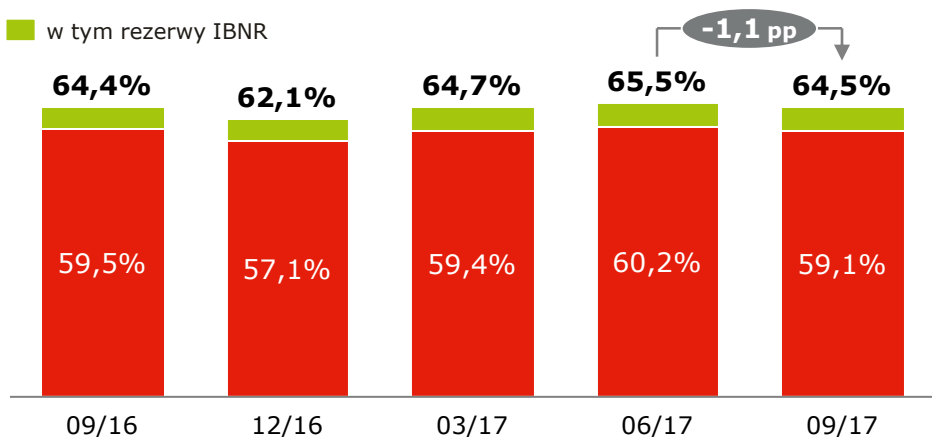
Miary ryzyka potwierdzają wysoką jakość portfela kredytowego

Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)

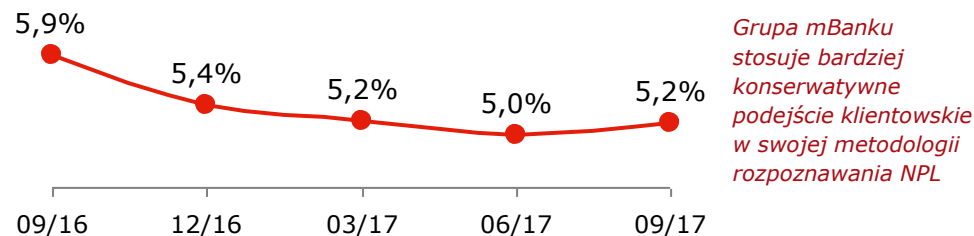


Wskaźnik pokrycia rezerwami

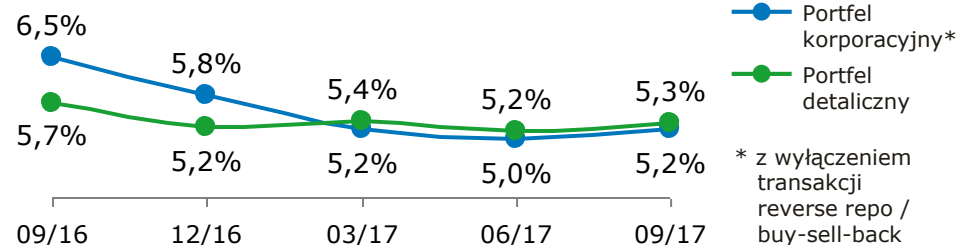
■ w tym rezerwy IBNR



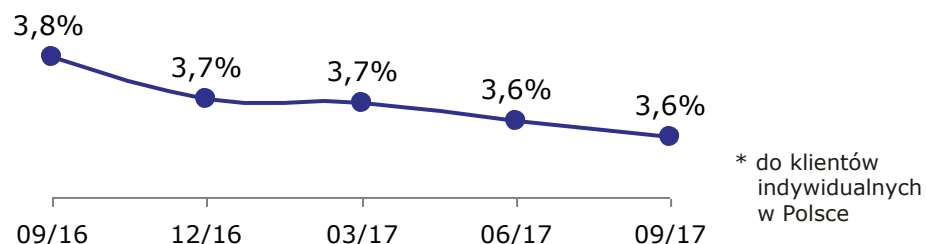
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*

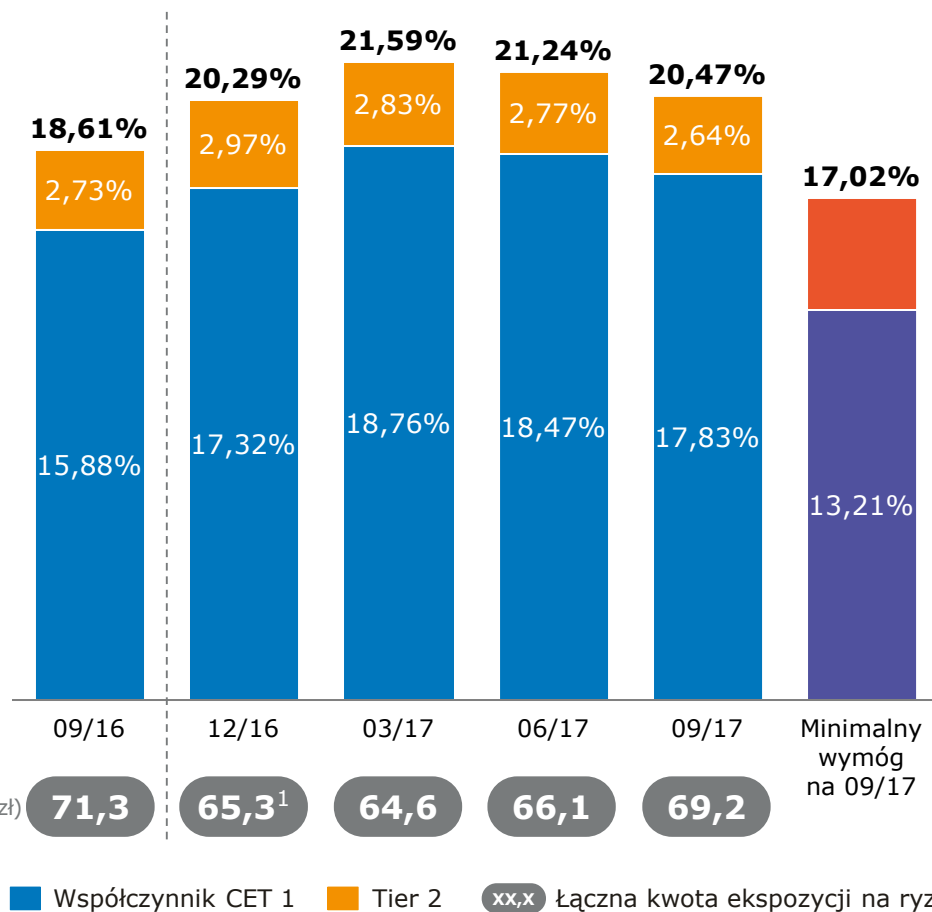


Uwaga: Dane na 30.06.2017 skorygowane z powodu pierwotnie zawyżonej wielkości należności z utratą wartości w segmencie korporacyjnym.

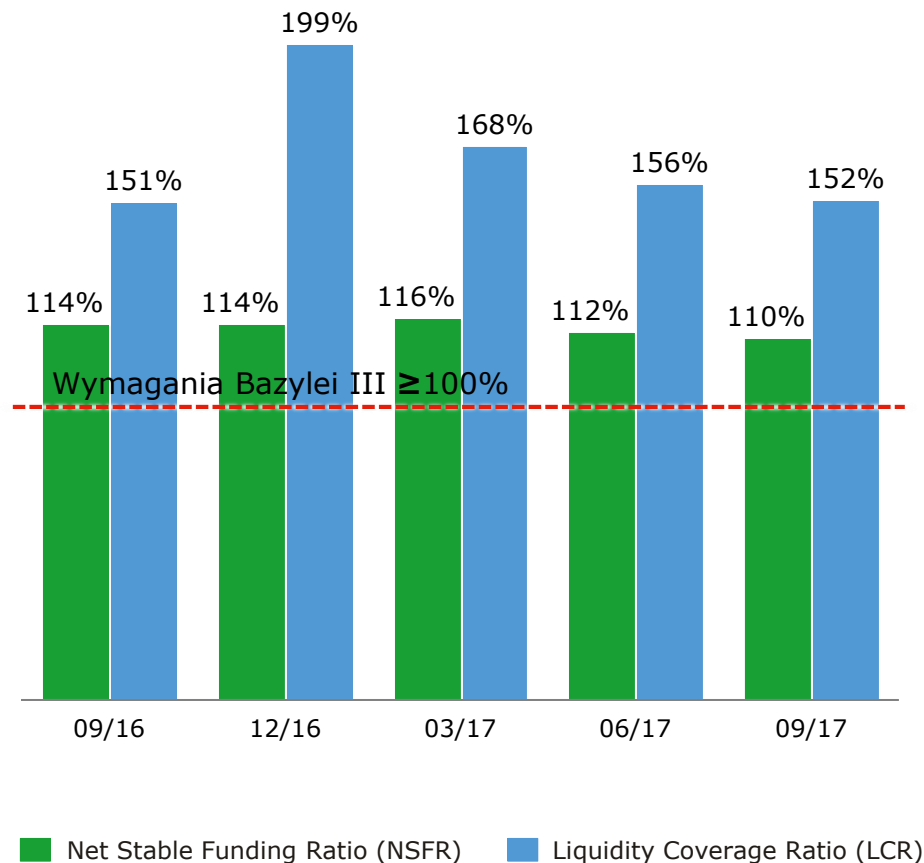
Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki regulacyjne

Silna pozycja kapitałowa istotnie powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



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

Agenda



Podsumowanie III kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za III kw. 2017 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

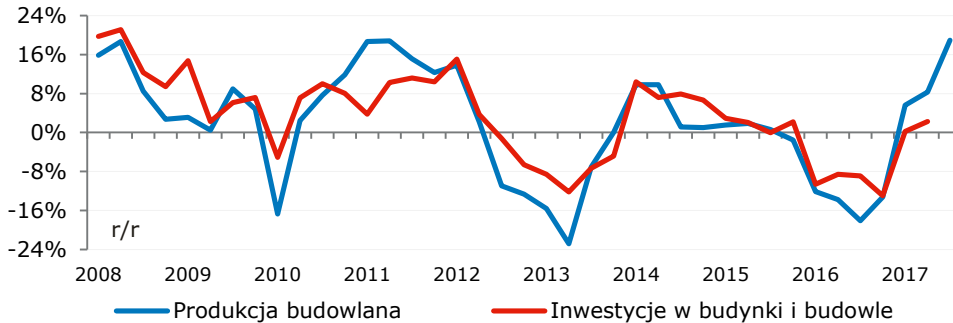
Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Wzrost PKB przekroczy 4% w 2017 i 2018 r.

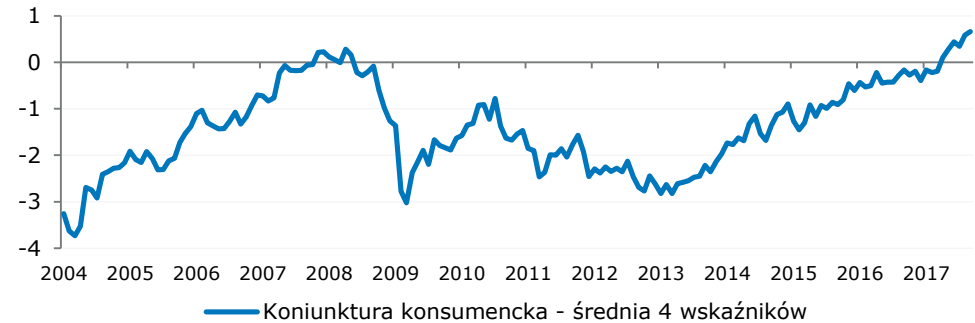
Inwestycje nareszcie przyspieszają i to nie koniec



- Ostatnie dane (dwucyfrowa dynamika produkcji budowlano-montażowej) sugerują, że inwestycje w III kw./17 nareszcie przyspieszyły. Napływ środków UE tylko to wesprze.

Źródło: GUS, NBP

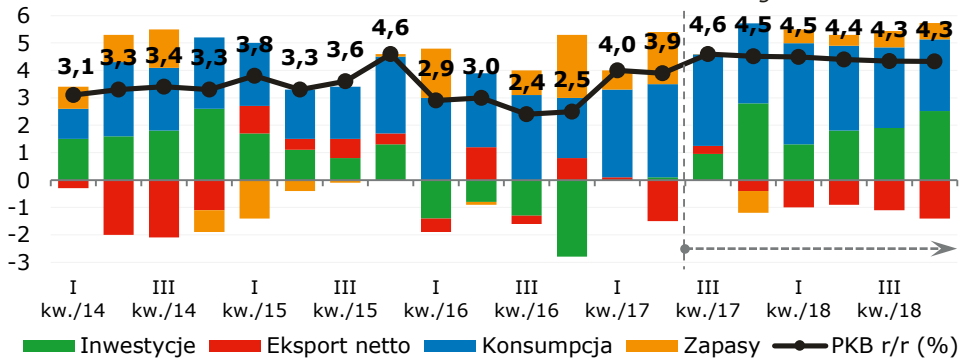
Rekordowe nastroje konsumentów wspierają konsumpcję



- Konsumpcja to wciąż główny silnik wzrostu. Jest wspierana rekordowym sentymentem, solidnym wzrostem płac i niską inflacją.

Źródło: GUS, NBP

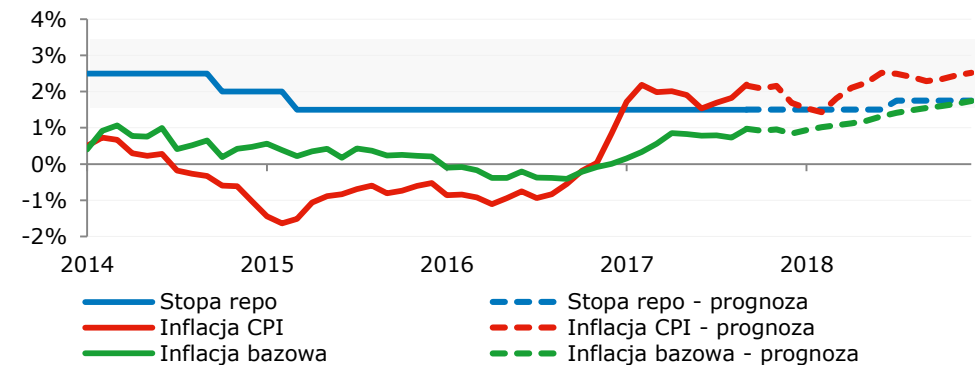
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Po ostatniej serii danych makroekonomicznych, bank podniósł prognozę wzrostu PKB na 2017 i 2018 rok, odpowiednio do 4,3% i 4,5%.

Źródło: GUS, NBP

Stabilizacja inflacji w 2017, ale trend w inflacji bazowej jest wzrostowy



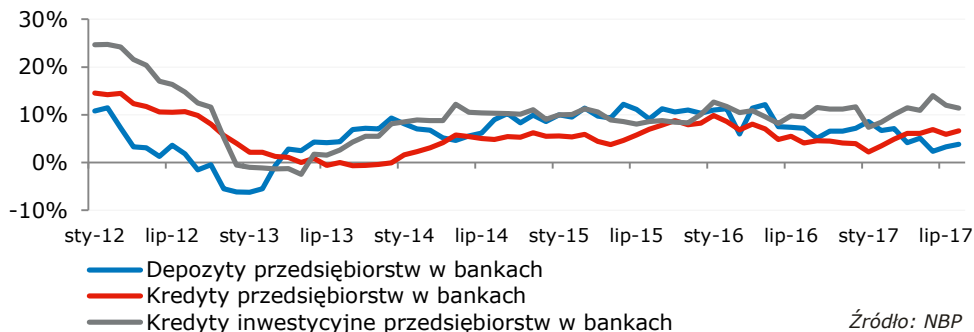
- Inflacja w najbliższych miesiącach ustabilizuje się wokół 2% dzięki wygasaniu wystrzału cen paliw i stabilizacji dynamiki cen żywności. Inflacja bazowa wciąż w trendzie wzrostowym.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Delikatne odbicie dynamiki kredytów. Polskie aktywa w cenie.

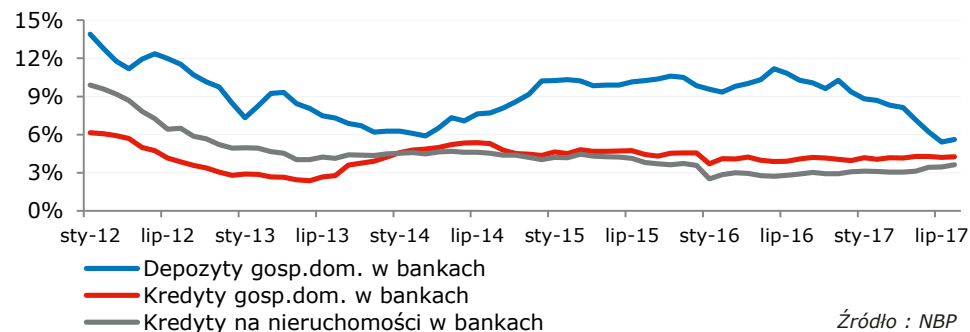
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r, z wył. efektów FX)



Źródło: NBP

- Pierwsze sygnały odbicia w kredytach korporacyjnych są efektem większej prywatnej aktywności inwestycyjnej. Depozyty przedsiębiorstw rosną w umiarkowanym tempie.

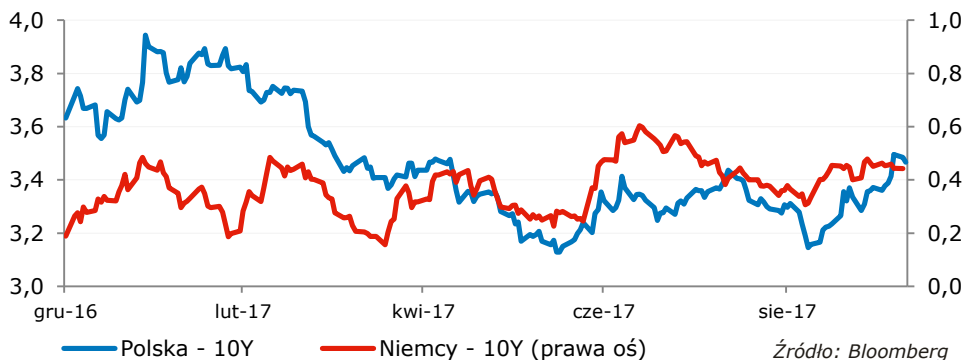
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r, z wył. efektów FX)



Źródło: NBP

- Spowolnienie w depozytach gospodarstw domowych odzwierciedla przyspieszenie konsumpcji i poszukiwanie alternatywnych inwestycji. Kredyty mieszkaniowe rosły szybciej, ale dynamiki r/r pozostaną niskie.

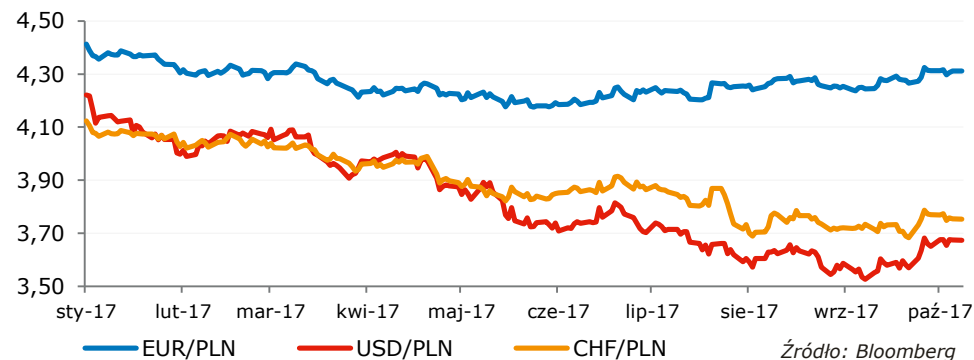
Wzrost rentowności obligacji w ślad za rynkami bazowymi



Źródło: Bloomberg

- Rentowności polskich papierów skarbowych podążają za rynkami bazowymi, premie za ryzyko pozostają stabilne. Dobra sytuacja budżetu i niska podaż SPW wspierają rynek obligacji w Polsce.

Umocnienie złotego do USD i CHF, osłabienie w stosunku do EUR



Źródło: Bloomberg

- Złoty stabilny w III kw./17 – umocnienie do USD i CHF zrównoważyło się z osłabieniem do EUR (efekt wyższych stóp procentowych na świecie, jastrzębiego Fed i geopolityki).

2017 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2015	2016	2017P
Wzrost PKB (r/r)	3,8%	2,7%	4,3%
Popyt krajowy (r/r)	3,3%	2,4%	4,2%
Konsumpcja prywatna (r/r)	3,0%	3,8%	4,8%
Inwestycje (r/r)	6,1%	-7,9%	3,9%
Inflacja (eop)	-0,5%	0,8%	1,6%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,50	1,50	1,50
CHF/PLN (eop)	3,92	4,11	3,77
EUR/PLN (eop)	4,26	4,40	4,30

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2015	2016	2017P
Kredyty przedsiębiorstw	8,2%	5,0%	10,3%
Kredyty hipoteczne	7,0%	4,8%	0,3%
Kredyty nie-hipoteczne	6,2%	5,5%	8,1%
Depozyty przedsiębiorstw	10,3%	7,9%	8,6%
Depozyty gosp. domowych	9,8%	9,7%	3,3%

Perspektywy dla mBanku

Wynik odsetkowy i marża (Lekko pozytywny) 

- Dalszy stopniowy wzrost marży odsetkowej wynikający ze zmieniającej się struktury portfela kredytowego
- Ograniczona przestrzeń do redukcji kosztów finansowania

Wynik prowizyjny (Lekko pozytywny) 

- Stale rosnąca transakcyjność klientów i silna akwizycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym
- Selektywne dostosowania opłat za niektóre usługi

Koszty ogółem (Lekko negatywny) 

- Koszty zależne od banku pozostaną pod kontrolą
- Wyższa składka do BFG wynikająca z nowych regulacji systemu gwarantowania depozytów
- Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT

Odpisy na kredyty (Neutralny) 

- Wysoka jakość aktywów wspierana przez dobrą sytuację gospodarczą i niskie bezrobocie
- Ryzyko niewielkiego wzrostu ze względu na zmieniającą się strukturę portfela kredytowego

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 02.10.2017 r.

Agenda



Podsumowanie III kw. 2017 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Kluczowe dane finansowe



Analiza wyników finansowych za III kw. 2017 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Przychody ogółem i ich główne komponenty

Koszty ogółem i efektywność

Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna i prognozy



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe	Nr str.
Skonsolidowany rachunek wyników	23
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	24
Wskaźniki Grupy mBanku	25
Dane historyczne Grupy mBanku	26-27
Rachunek zysków i strat: Wynik odsetkowy	28
Rachunek zysków i strat: Wynik prowizyjny	29
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	30
Analiza bilansu: Struktura walutowa	31
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	32
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	33
Analiza bilansu: Struktura finansowania i płynność	34
Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych	35
Analiza bilansu: Szczegóły wymogów kapitałowych	36

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	37-42
Podsumowanie III kw./17: Wyniki finansowe i Wolumeny	38-39
Struktura portfela kredytowego w Polsce	40
mBank w Czechach i na Słowacji	41-42
Korporacje i Rynki Finansowe	43-46
Podsumowanie III kw./17: Wyniki finansowe i Wolumeny	44-45
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	46
Spółki zależne Grupy mBanku	47-51
mBank Hipoteczny (mBH) i emisje listów zastawnych	48-49
Leasing i faktoring	50
mBank Dom Maklerski (mDM)	51
Podsumowanie kursu akcji mBanku	52
Bankowość mobilna mBanku	53
Strategia Grupy mBanku na lata 2016-2020	54-55
Dane kontaktowe	56

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	III kw./16	IV kw./16	I kw./17	II kw./17	III kw./17
Wynik z tytułu odsetek	718 712	753 270	749 007	764 779	796 762
Wynik z tytułu opłat i prowizji	234 363	250 634	249 554	252 612	256 514
Przychody z tytułu dywidend	442	299	154	2 970	142
Wynik na działalności handlowej	74 402	26 629	76 897	61 068	83 116
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	82 162	50 407	76 407	57 912	87 606
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	2 350	10 749	1 636	(18 298)	(5 780)
Pozostałe przychody operacyjne netto ¹	8 478	3 131	4 530	17 741	18 628
Dochody ogółem	1 038 747	1 044 712	1 081 778	1 080 872	1 149 382
Koszty ogółem	(499 887)	(491 926)	(577 691)	(485 090)	(485 880)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(447 196)</i>	<i>(438 073)</i>	<i>(526 609)</i>	<i>(433 494)</i>	<i>(432 140)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(52 691)</i>	<i>(53 853)</i>	<i>(51 082)</i>	<i>(51 596)</i>	<i>(53 740)</i>
Odpisy netto na kredyty	(139 452)	(39 679)	(82 921)	(120 399)	(164 422)
Wynik z działalności operacyjnej	399 408	513 107	421 166	475 383	499 080
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	(89 824)	(92 802)	(91 305)	(93 018)	(95 521)
Wynik na jednostkach metodą praw własności	0	0	0	0	192
Zysk brutto	309 584	420 305	329 861	382 365	403 751
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	230 479	292 517	218 778	269 700	291 414

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

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Podsumowanie

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Aktywa (w tys. zł)	III kw./16	IV kw./16	I kw./17	II kw./17	III kw./17
Kasa i operacje z bankiem centralnym	5 859 485	9 164 281	7 139 929	5 855 425	6 028 470
Należności od banków	2 920 734	3 082 855	1 976 859	2 259 136	2 403 911
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	4 177 242	3 800 634	3 538 122	3 296 641	1 990 360
Pochodne instrumenty finansowe	2 087 395	1 808 847	1 680 769	1 325 089	1 348 821
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	81 009 630	81 763 277	81 697 942	83 377 025	85 531 969
Inwestycyjne papiery wartościowe	31 257 850	31 393 352	31 689 903	30 469 641	32 448 706
Wartości niematerialne	501 917	582 663	577 955	627 900	636 272
Rzeczowe aktywa trwałe	710 268	757 371	737 261	711 925	701 845
Inne aktywa	1 256 202	1 390 222	1 449 641	1 494 709	1 387 672
Aktywa razem	129 780 723	133 743 502	130 488 381	129 417 491	132 478 026
Zobowiązania (w tys. zł)	III kw./16	IV kw./16	I kw./17	II kw./17	III kw./17
Zobowiązania wobec innych banków	11 562 896	8 486 753	8 767 287	8 641 320	8 451 809
Pochodne instrumenty finansowe	1 766 557	1 599 266	1 557 117	1 114 492	1 014 022
Zobowiązania wobec klientów	85 188 225	91 417 962	88 744 037	88 155 911	90 677 502
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	12 192 188	12 660 389	13 260 781	13 011 687	13 685 190
Zobowiązania podporządkowane	3 851 380	3 943 349	2 250 473	2 232 839	2 204 523
Pozostałe zobowiązania	2 248 936	2 584 622	2 570 402	2 580 807	2 477 518
Zobowiązania razem	116 810 182	120 692 341	117 150 097	115 737 056	118 510 564
Kapitały razem	12 970 541	13 051 161	13 338 284	13 680 435	13 967 462
Zobowiązania i kapitały razem	129 780 723	133 743 502	130 488 381	129 417 491	132 478 026

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie

Dane historyczne

Rachunek wyników

Bilans

Linie biznesowe

Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	III kw./16	IV kw./16	I kw./17	II kw./17	III kw./17
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,31%	2,35%	2,42%	2,43%	2,50%
Marża odsetkowa YtD	2,28%	2,30%	2,42%	2,42%	2,45%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,64%	2,65%	2,77%	2,76%	2,79%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	48,1%	47,1%	53,4%	44,9%	42,3%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	45,3%	45,7%	53,4%	49,1%	46,8%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,69%	0,20%	0,41%	0,58%	0,78%
Koszty ryzyka YtD	0,55%	0,46%	0,41%	0,49%	0,59%
ROE netto (kwartalnie)	7,61%	9,81%	6,81%	8,23%	8,77%
ROE netto YtD	10,18%	10,09%	6,81%	7,53%	7,95%
ROA netto (kwartalnie)	0,71%	0,88%	0,68%	0,83%	0,89%
ROA netto YtD	0,98%	0,95%	0,68%	0,75%	0,80%
Wskaźnik kredyty/depozyty	95,1%	89,4%	92,1%	94,6%	94,3%
Łączny współczynnik kapitałowy	18,61%	20,29%	21,59%	21,24%	20,47%
Współczynnik Common Equity Tier 1	15,88%	17,32%	18,76%	18,47%	17,83%
Kapitał / Aktywa	10,0%	9,8%	10,2%	10,6%	10,5%
TREA / Aktywa	54,9%	48,8%	49,5%	51,1%	52,2%
Wskaźnik NPL	5,9%	5,4%	5,2%	5,0%	5,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	59,5%	57,1%	59,4%	60,2%	59,1%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi	64,4%	62,1%	64,7%	65,5%	64,5%

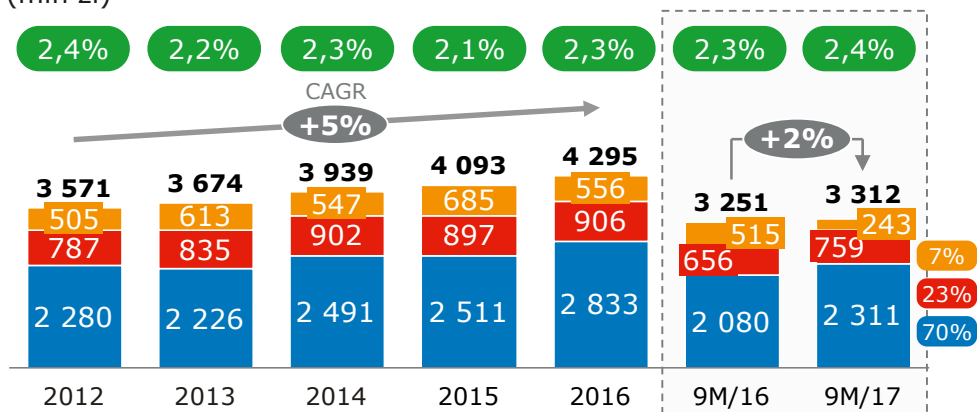
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

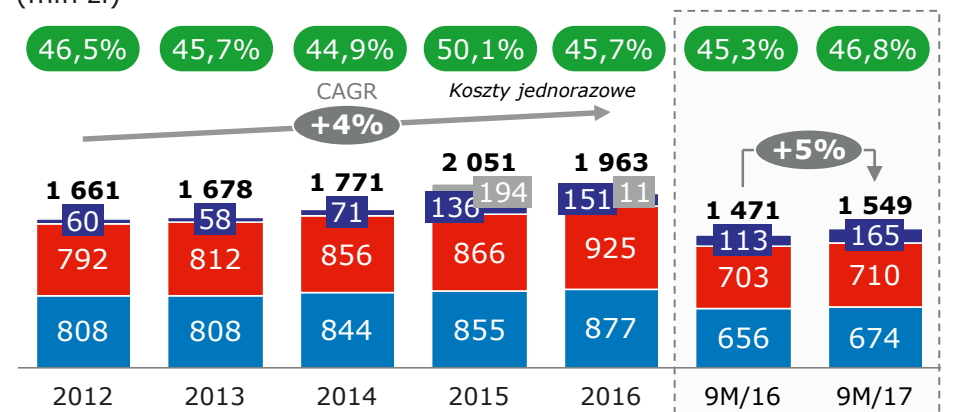
Dochody ogółem i marża (mln zł)

■ NII ■ NFC ■ Pozostałe przychody



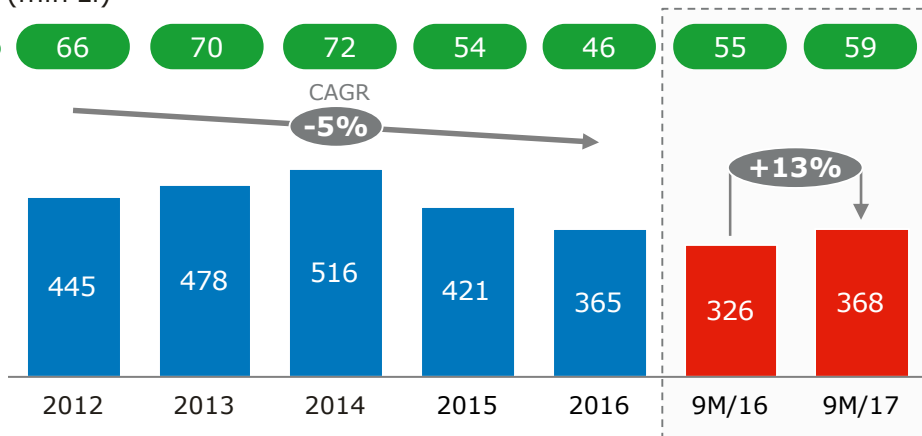
Koszty ogółem i wskaźnik C/I (mln zł)

■ Pracownicze ■ Rzeczowe i pozostałe ■ BFG

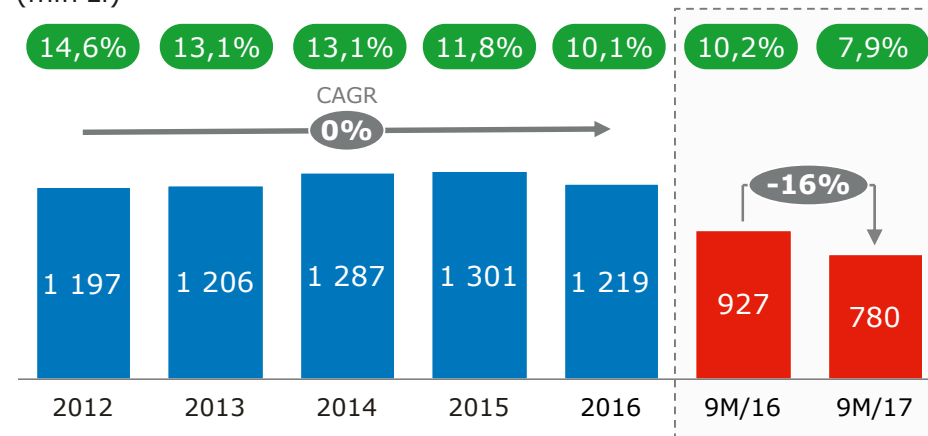


Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka (mln zł)

pb



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

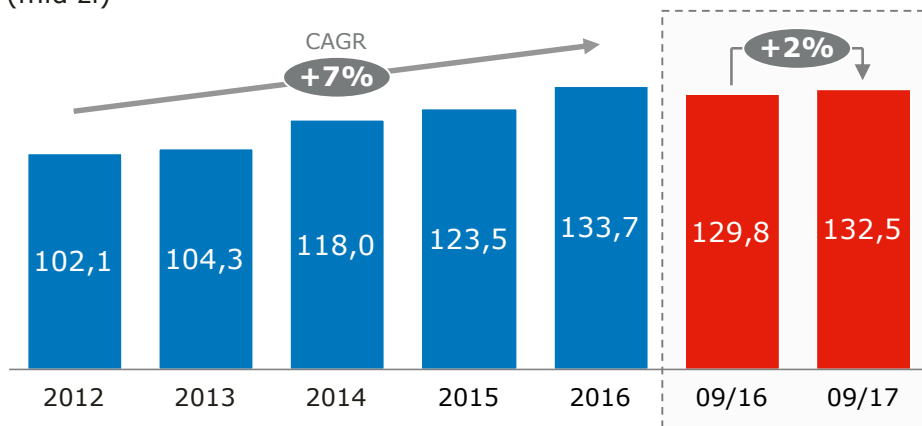


Załącznik

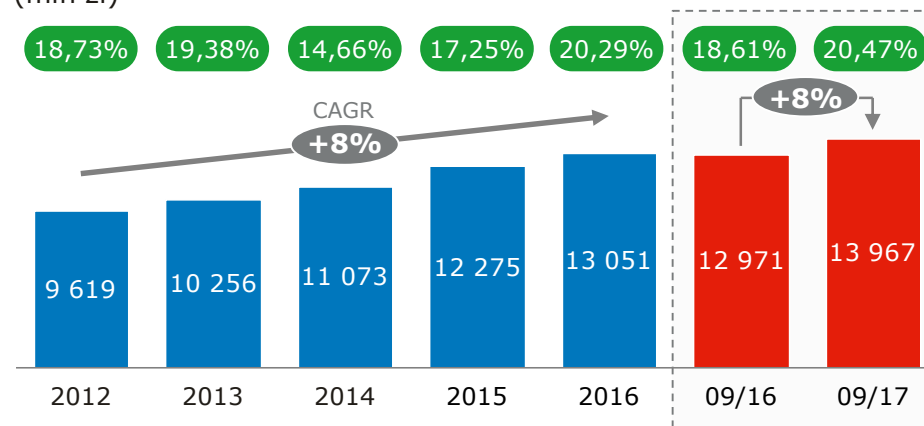
Dane historyczne Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

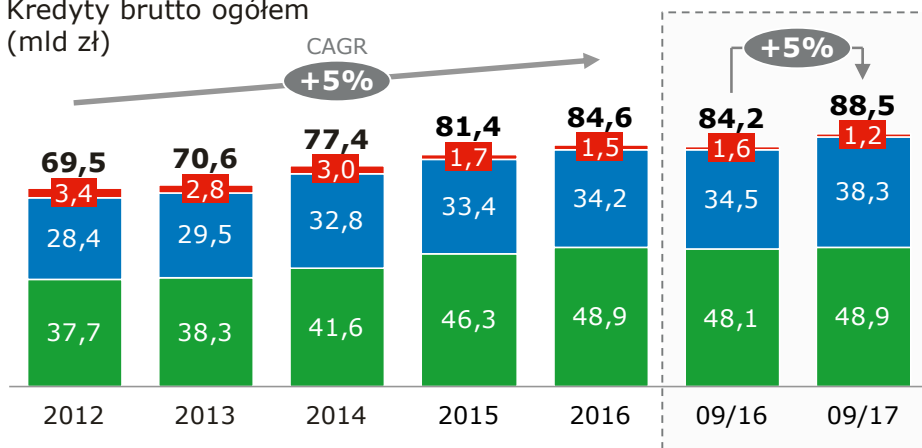
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i łączny współczynnik kapitałowy
(mln zł)

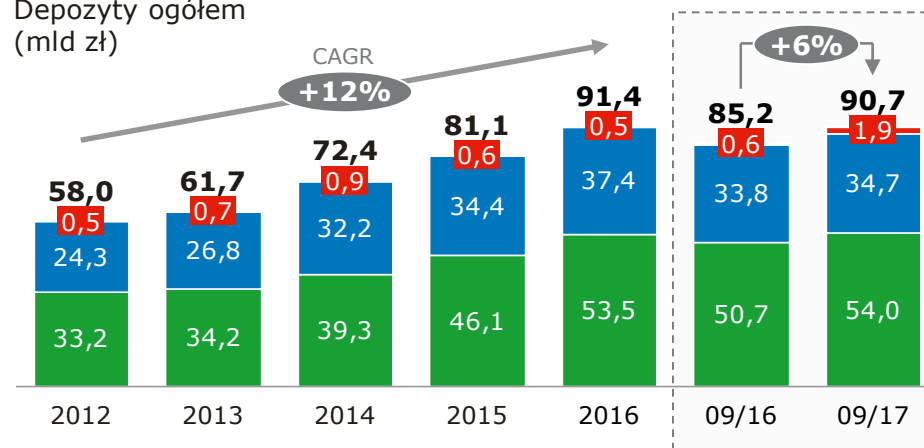


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

Depozyty ogółem
(mld zł)



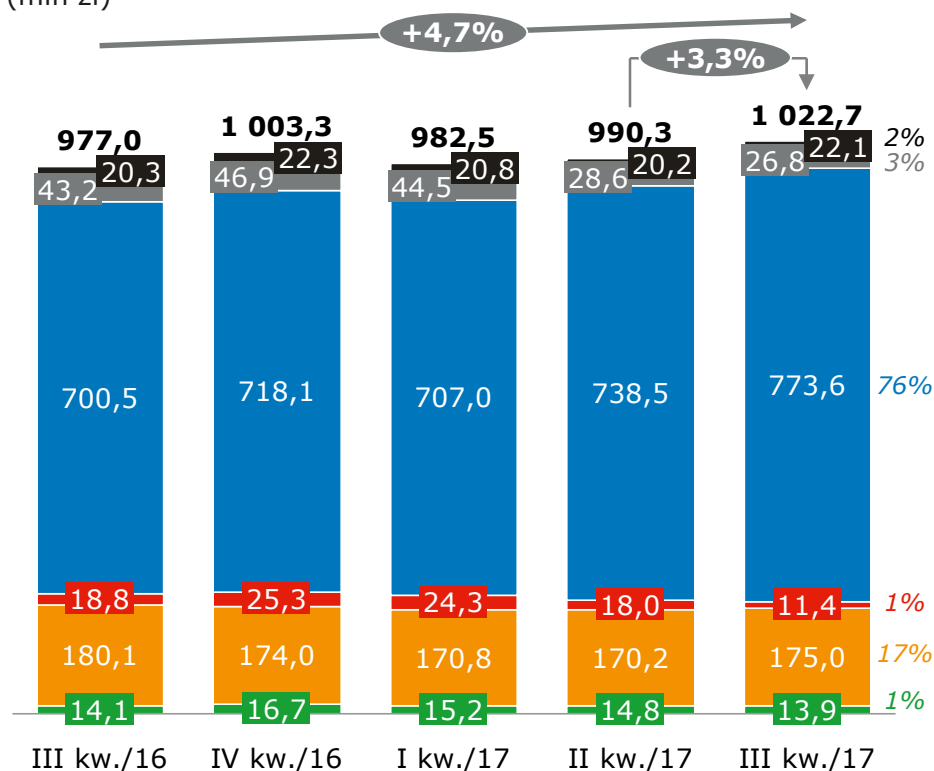
■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu odsetek

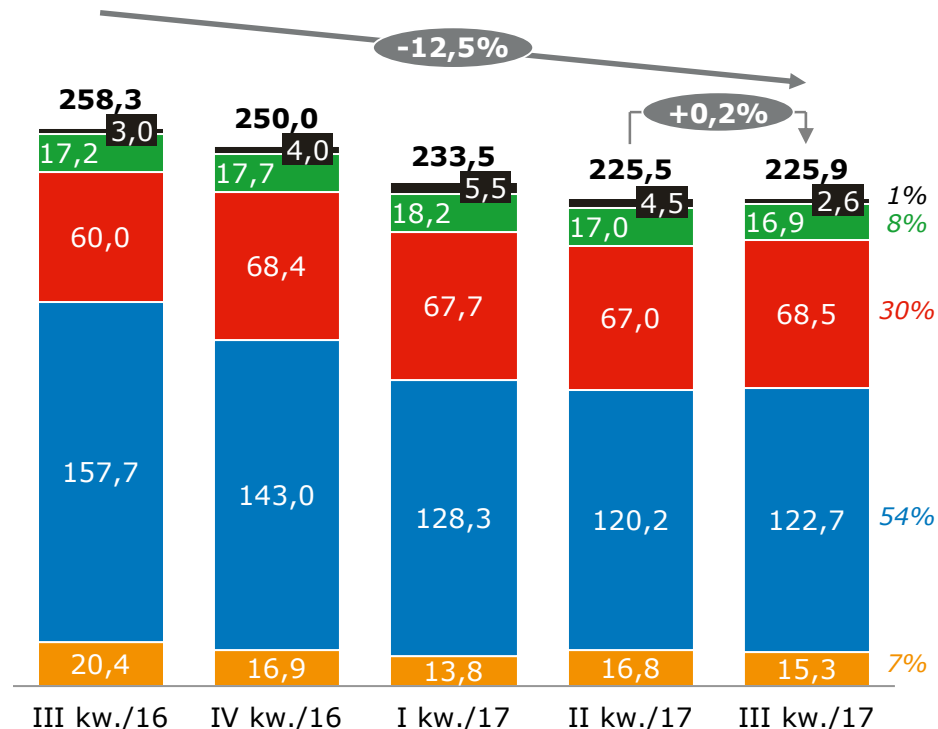
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



- Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe
- Inwestycyjne papiery wartościowe
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Kredyty i pożyczki
- Instrumenty pochodne do księgi bankowej
- Pozostałe

Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



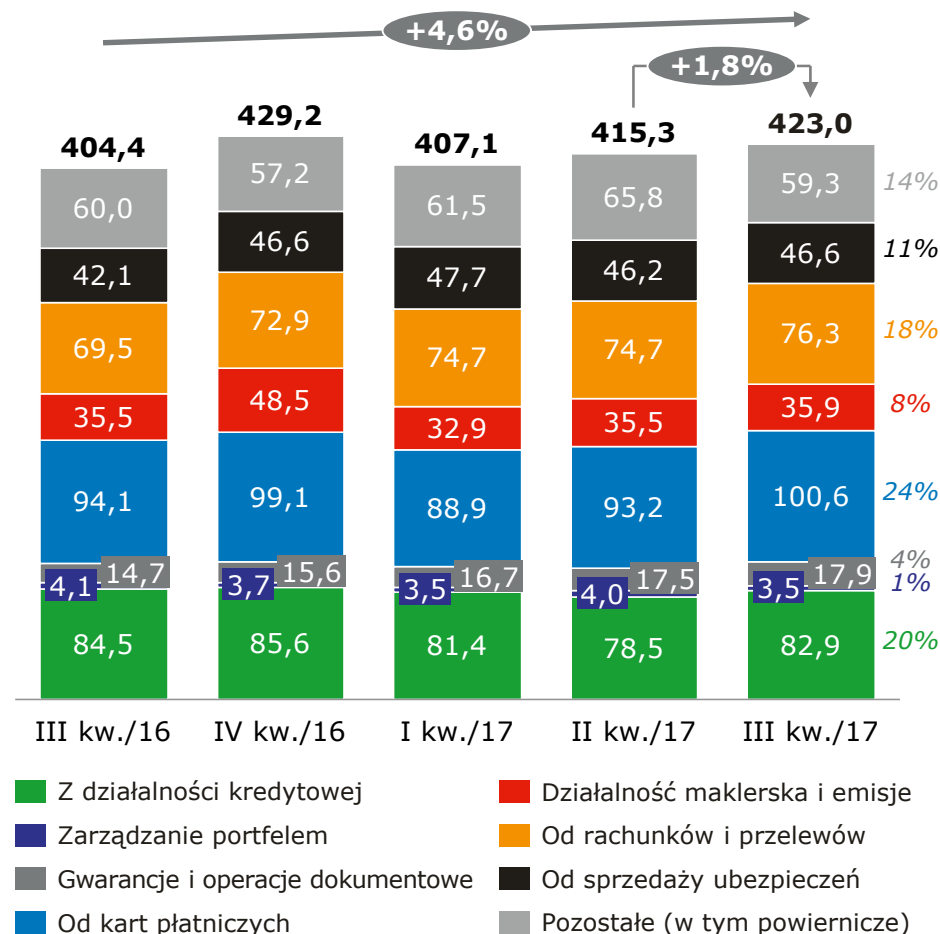
- Rozliczenia z bankami
- Rozliczenia z klientami
- Emisja dłużnych papierów wartościowych
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe

Załącznik

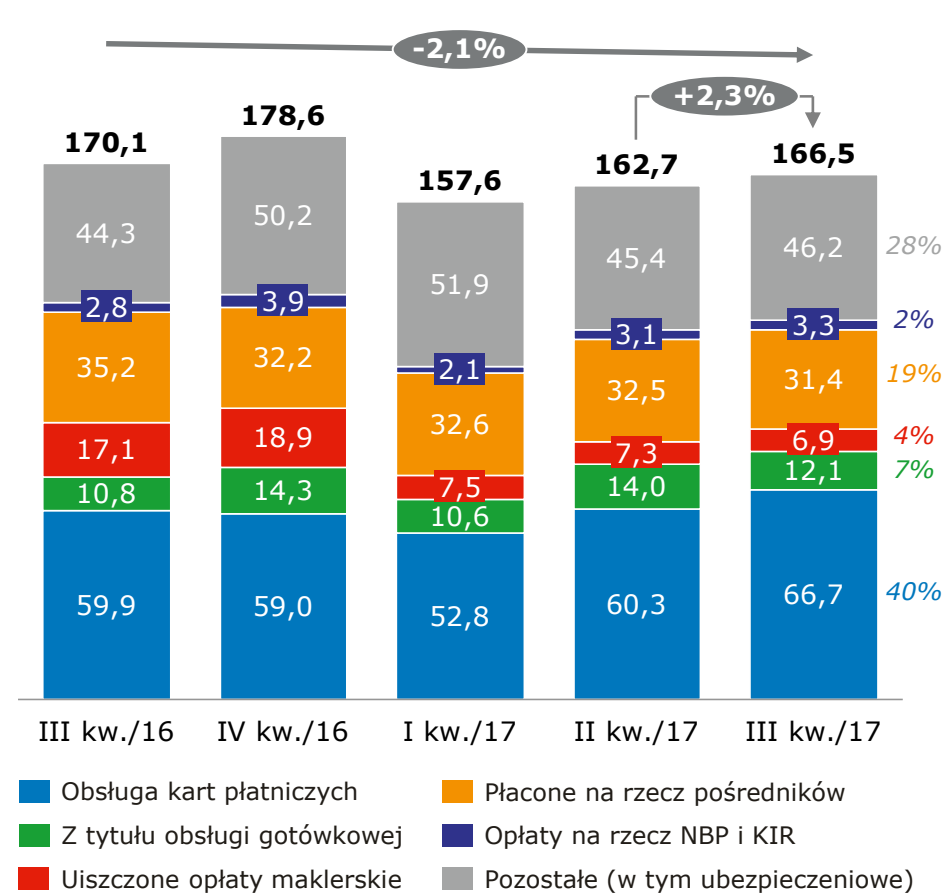
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Rachunek zysków i strat: Wynik z tytułu opłat i prowizji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura przychodów prowizyjnych
(mln zł)



Struktura kosztów prowizyjnych
(mln zł)

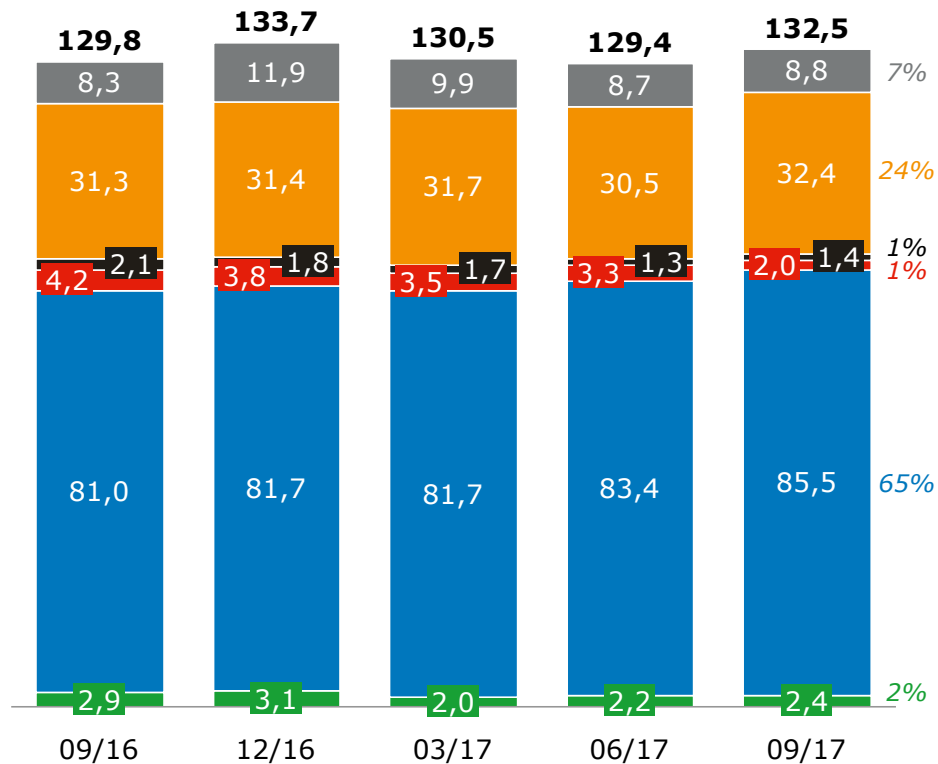


Załącznik

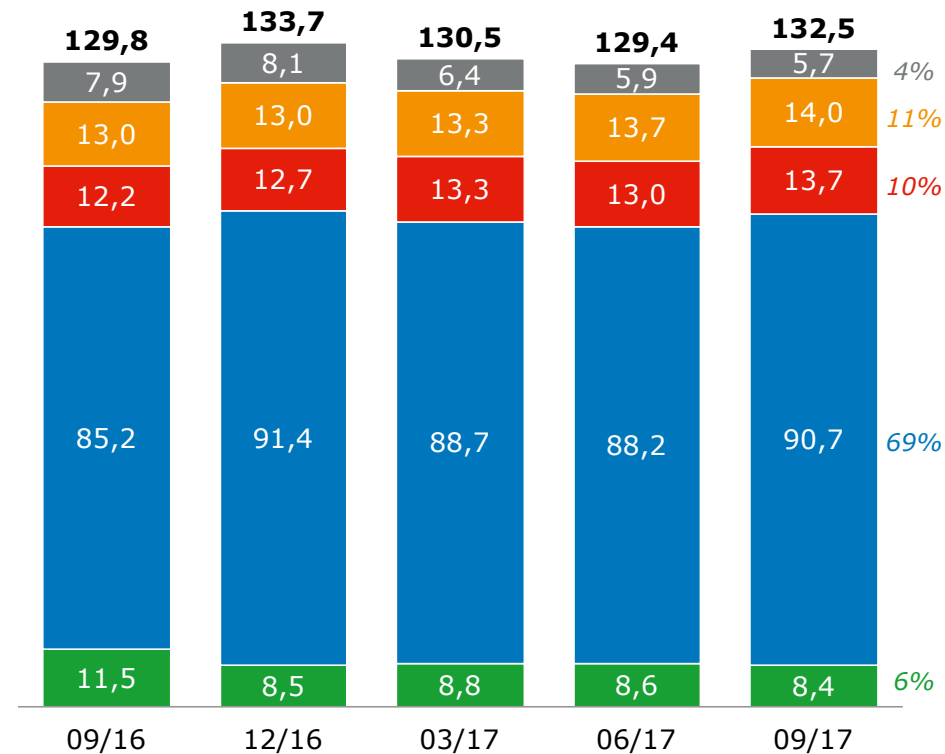
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



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

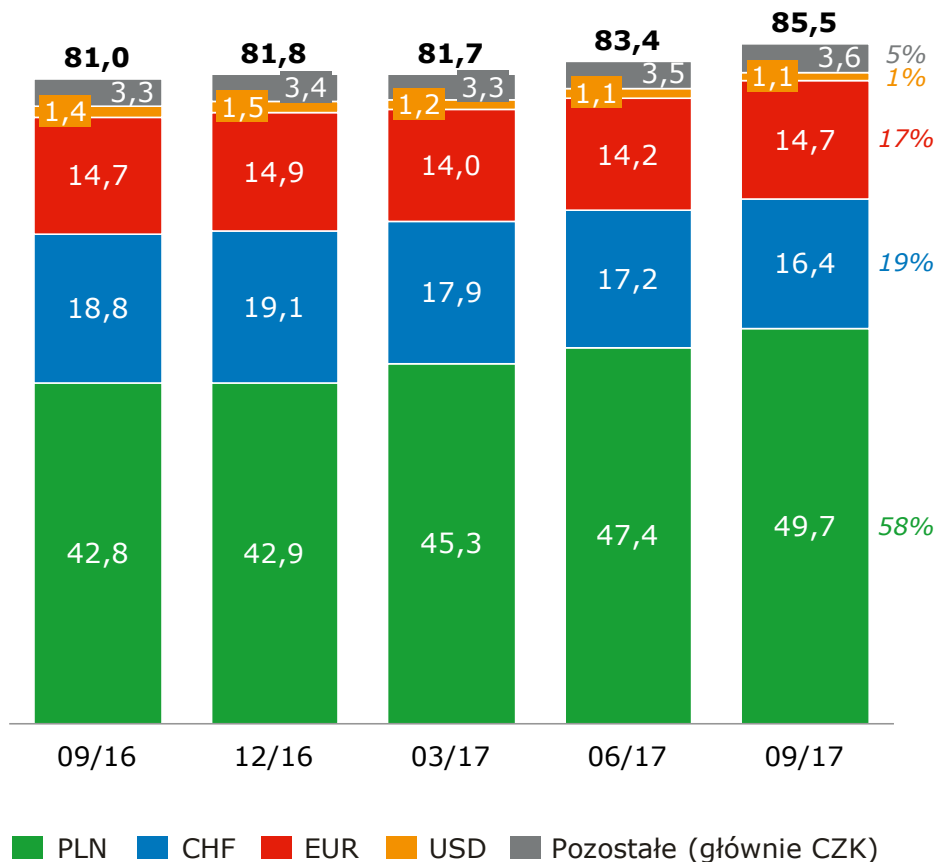
- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych pap. wart.
- Kapitał własny
- Inne

Załącznik

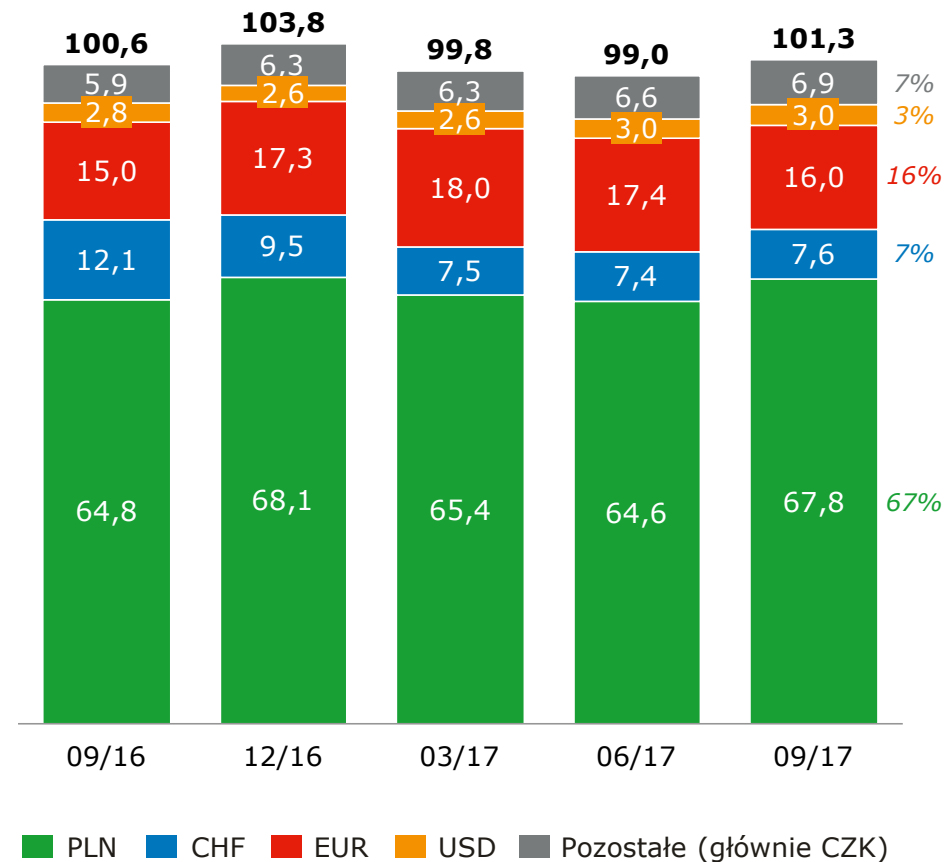
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura walutowa

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)

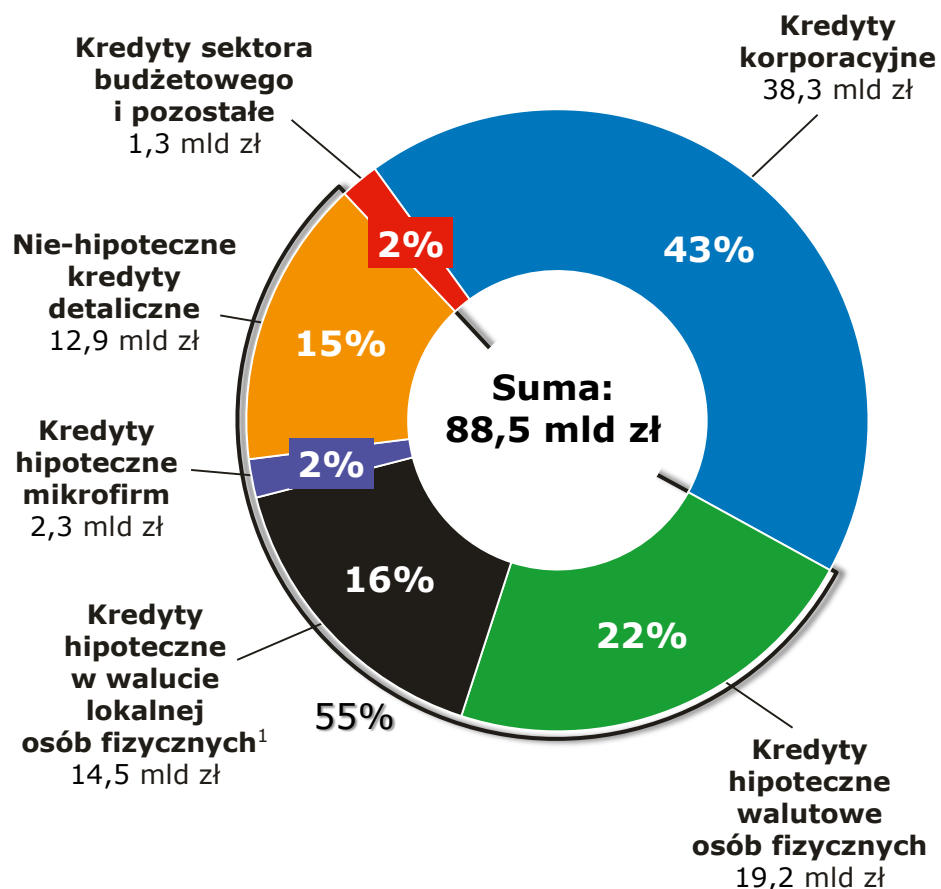


Struktura walutowa zobowiązań wobec innych banków i klientów¹
(mld zł)



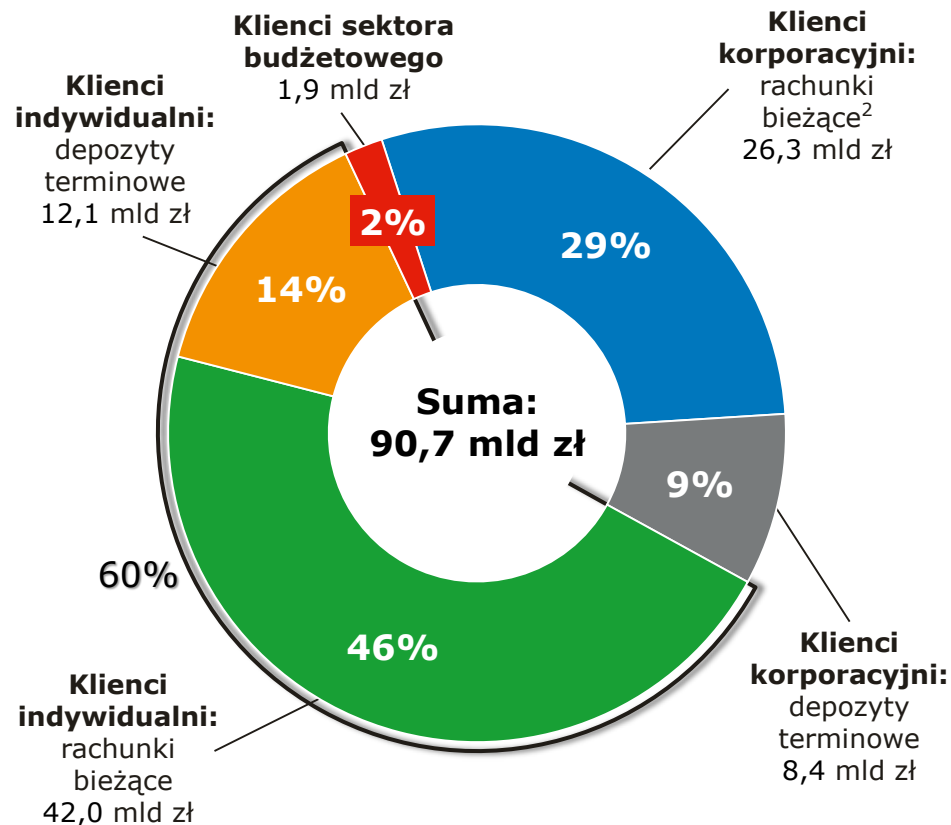
¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2017



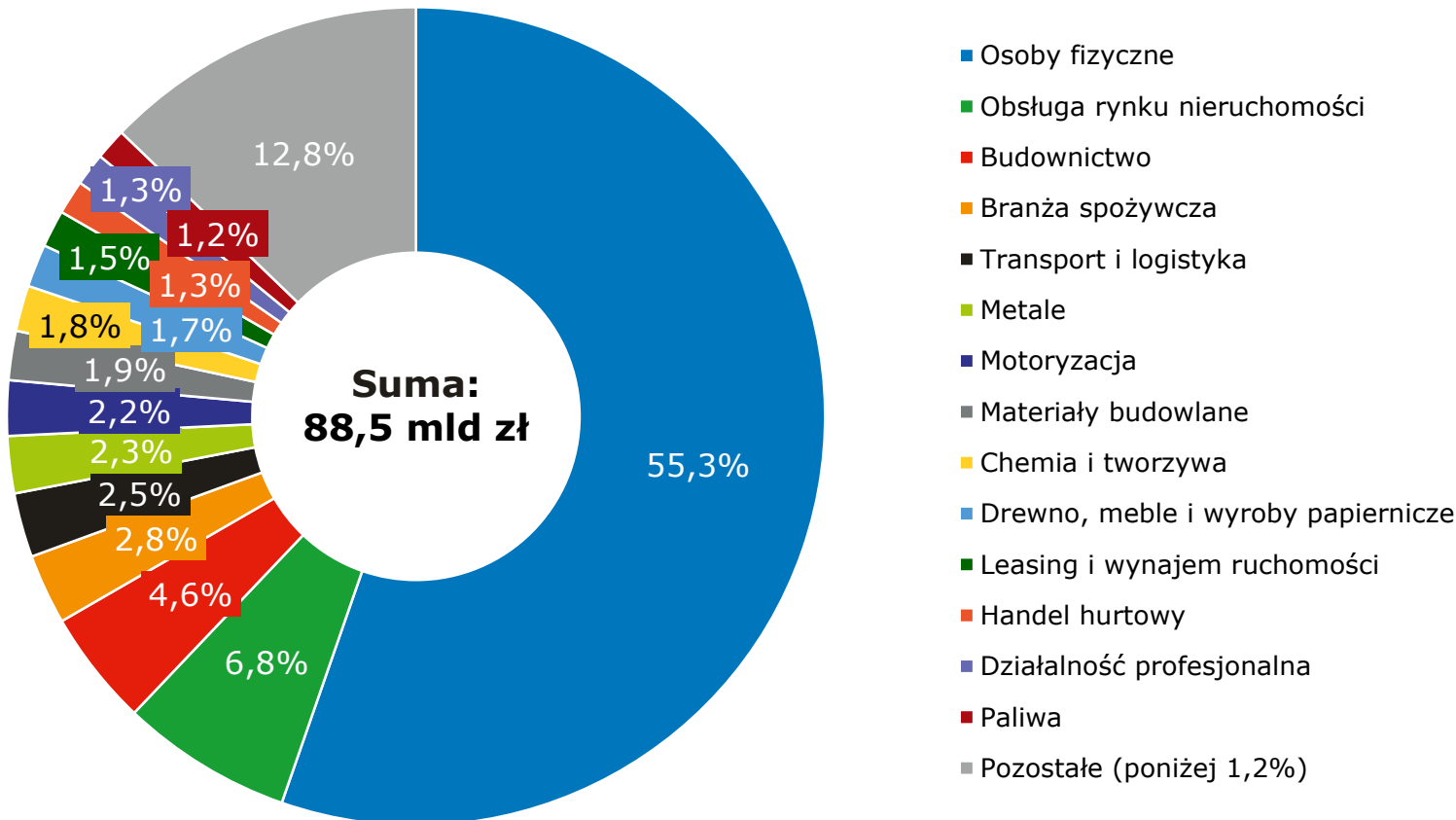
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2017



² Zawiera transakcje repo, kredyty i pożyczki otrzymane, inne zobowiązania

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 30.09.2017



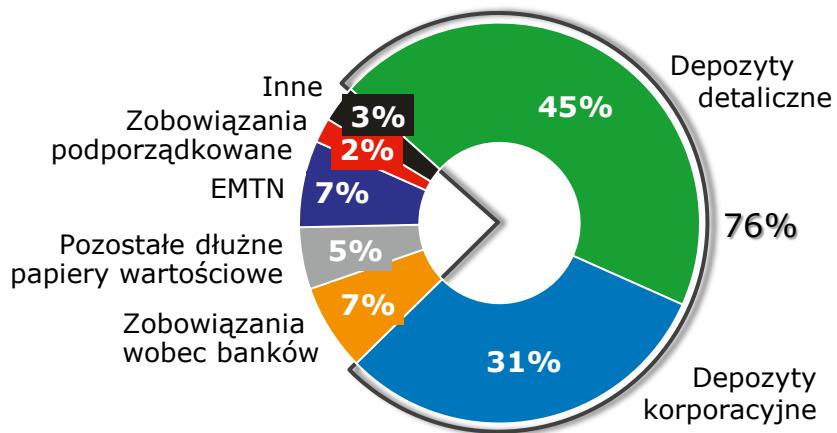
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Struktura finansowania i płynność

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

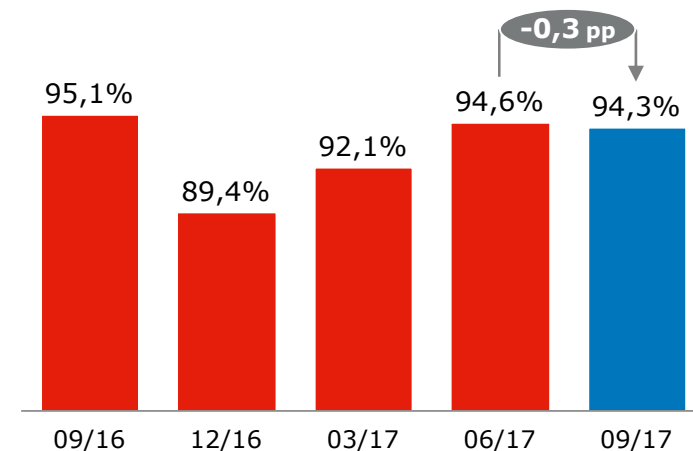
Struktura finansowania Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2017



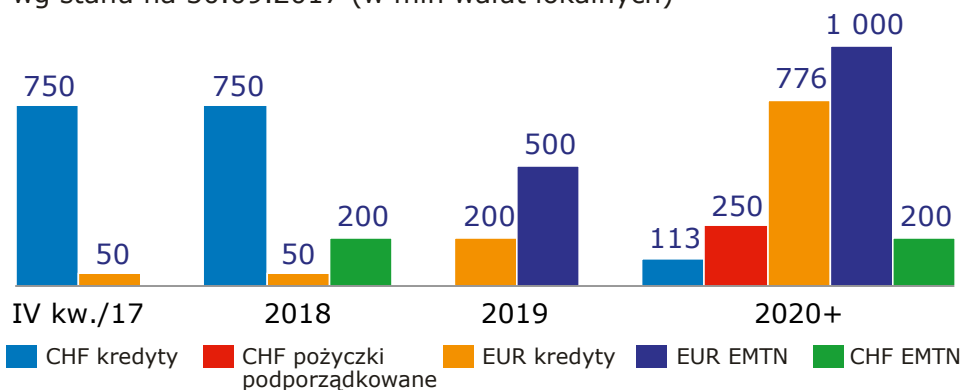
Ratingi mBanku

Fitch	
Rating długotermin.	BBB
Rating krótkotermin.	F2
Standard & Poor's	
Rating kredytowy długotermin.	BBB+
Rating kredytowy krótkotermin.	A-2

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,
wg stanu na 30.09.2017 (w mln walut lokalnych)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

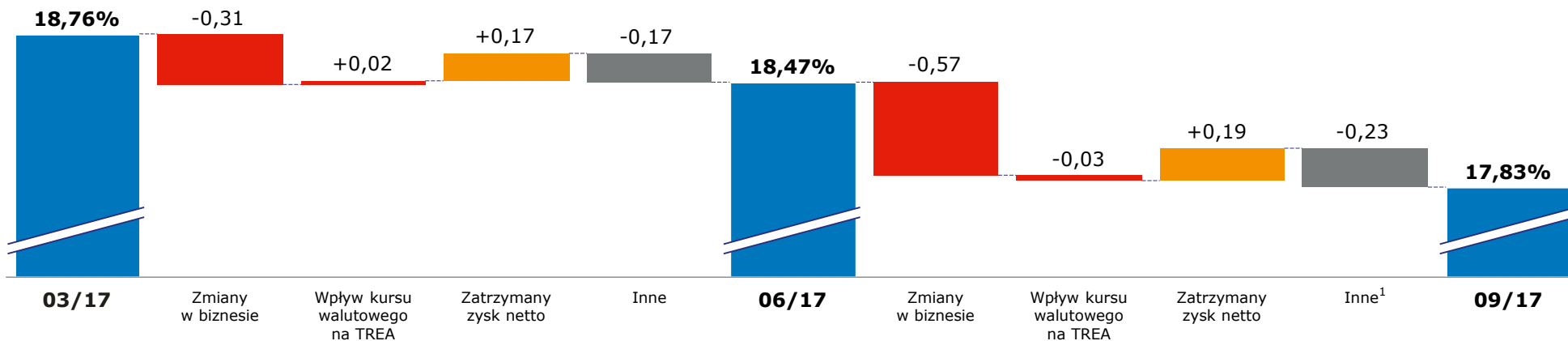
Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
200 mln CHF	08-10-2013	08-10-2018	5,0 lat	2,500%
500 mln EUR	01-04-2014	01-04-2019	5,0 lat	2,375%
500 mln EUR	26-11-2014	26-11-2021	7,0 lat	2,000%
500 mln EUR	26-09-2016	26-09-2020	4,0 lata	1,398%
200 mln CHF	28-03-2017	28-03-2023	6,0 lat	1,005%

Załącznik

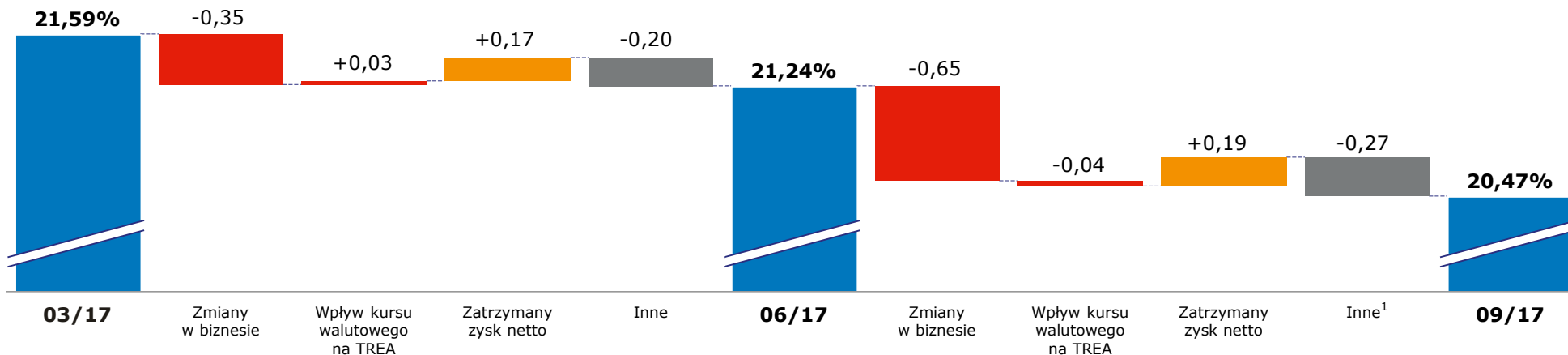
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) Grupy mBanku

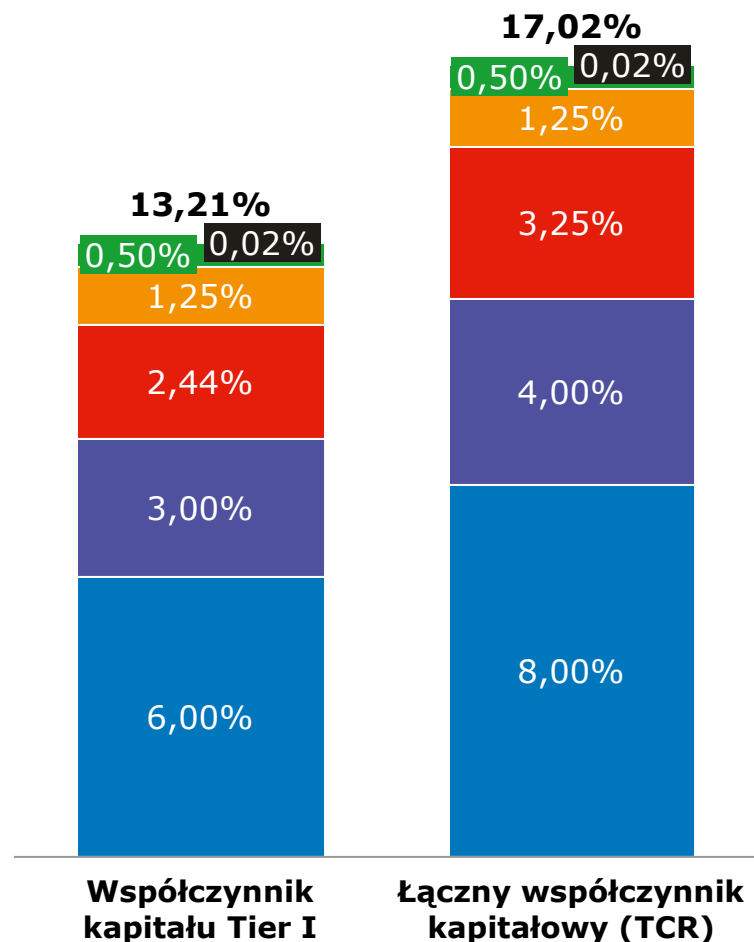


Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



¹ Głównie z powodu rekalkulacji parametru PD w segmencie detalicznym skutkującej wzrostem TREA o ok. 0,6 mld zł

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku
wg stanu na 30.09.2017



- **Bufor antycykliczny** wyznaczany jako średnia ważona wskaźników bufora antycyklicznego mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe Grupy.
- **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 wzrośnie on do 1,875%, a od 01.01.2019 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.
- **Polskie dopełnienie do wymagań KNF** prawdopodobnie zostanie zastąpione przez bufor ryzyka systemowego od stycznia 2018 r.
- **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.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych za III kw./17

Bankowość Detaliczna

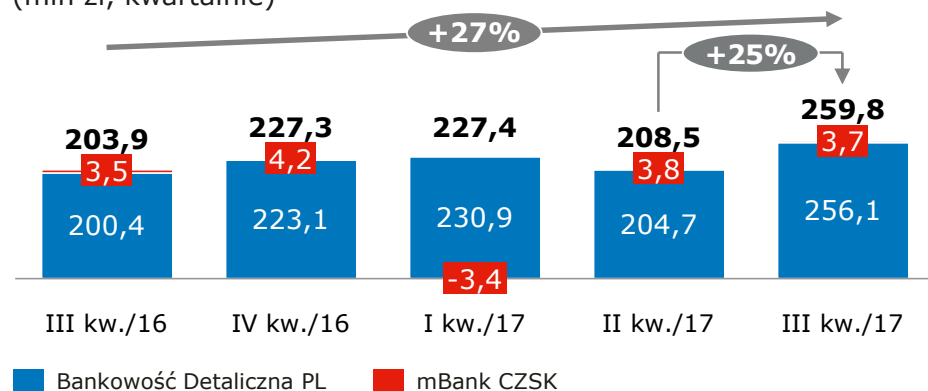
Załącznik

Bankowość Detaliczna

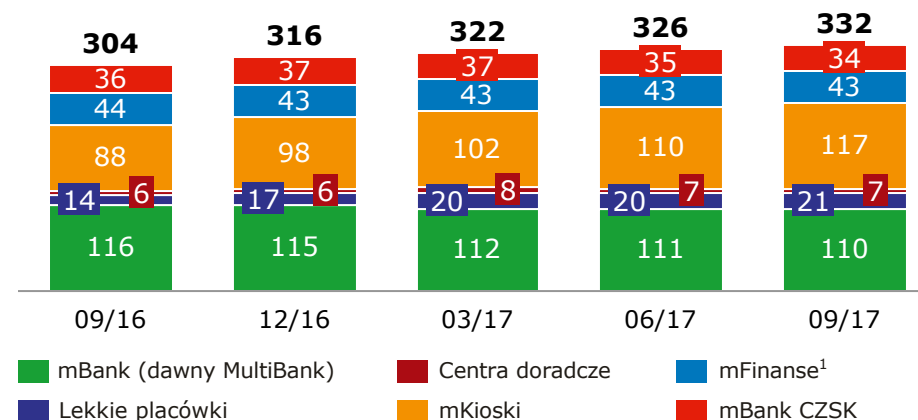
Podsumowanie III kw./17: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

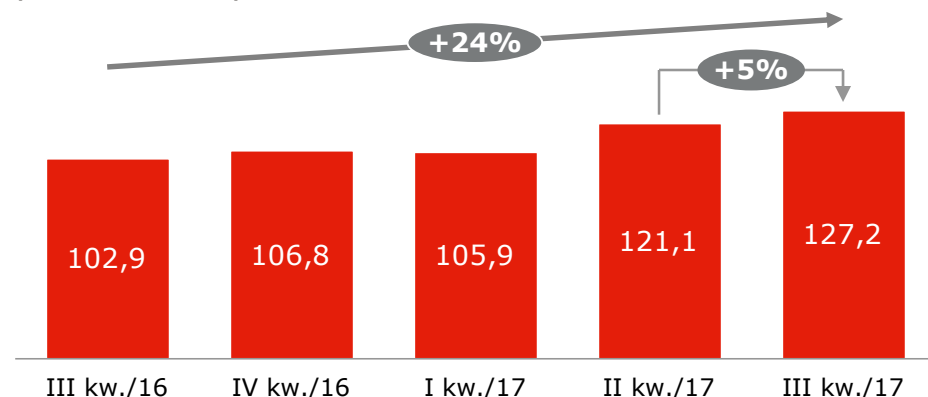
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej (mln zł, kwartalnie)



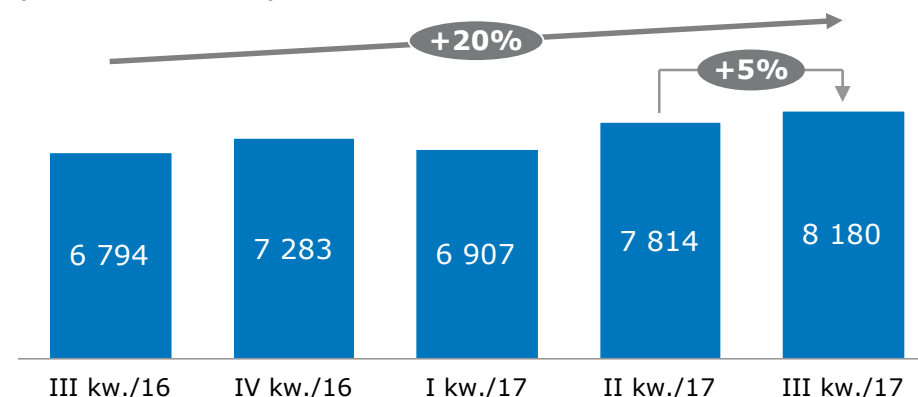
Liczba punktów obsługi detalicznej



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln, kwartalnie)



Wartość transakcji bezgotówkowych kartami płatniczymi mBanku (mln zł, kwartalnie)



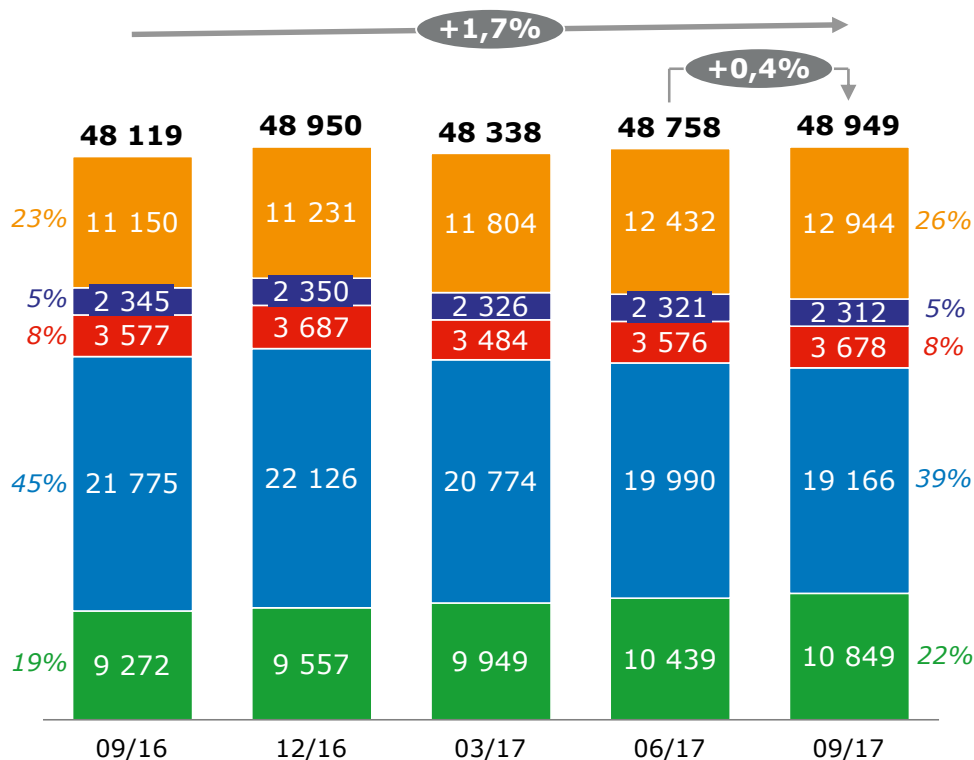
¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik

Bankowość Detaliczna Podsumowanie III kw./17: Kredyty i Depozyty

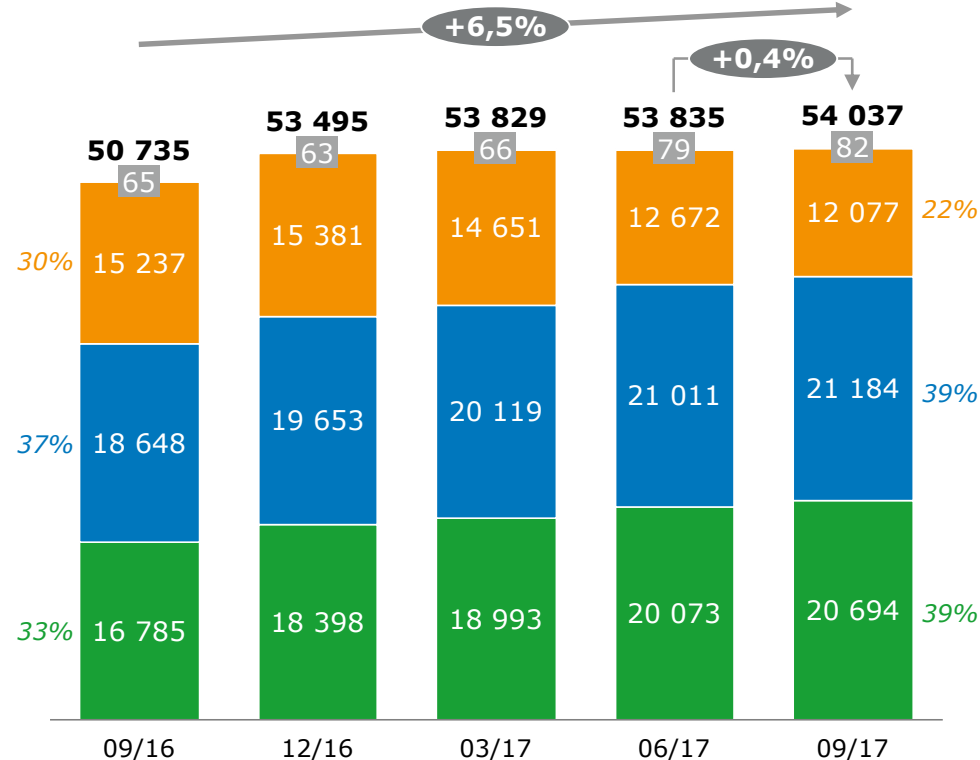
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej¹
(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

Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej
(mln zł)



- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

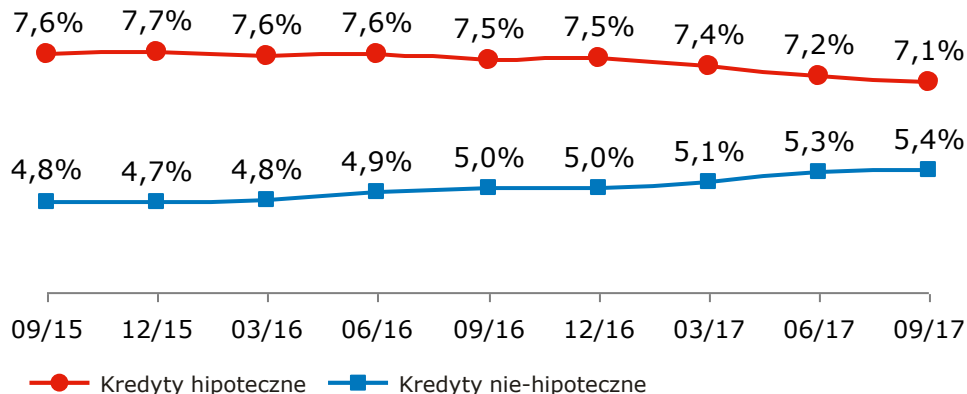
¹ Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

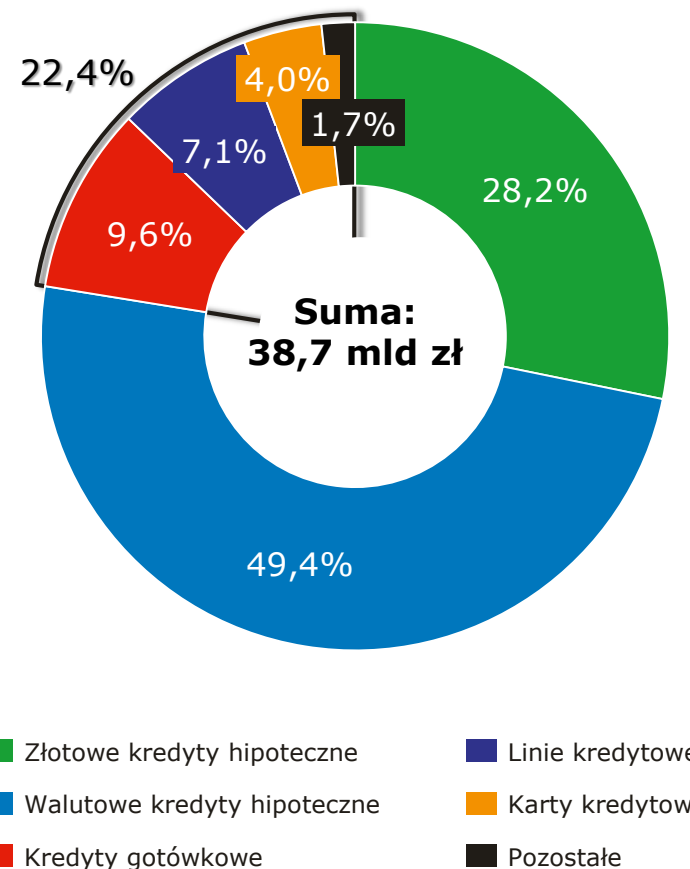
Bankowość Detaliczna Struktura portfela kredytowego Grupy mBanku w Polsce

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

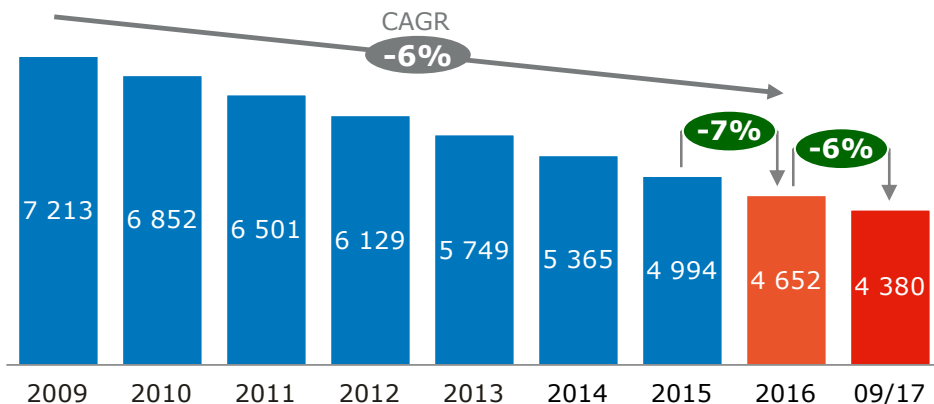
Udziały rynkowe w kredytach gospodarstw domowych w Polsce



Struktura produktowa portfela kredytów detalicznych w Polsce wg stanu na 30.09.2017



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

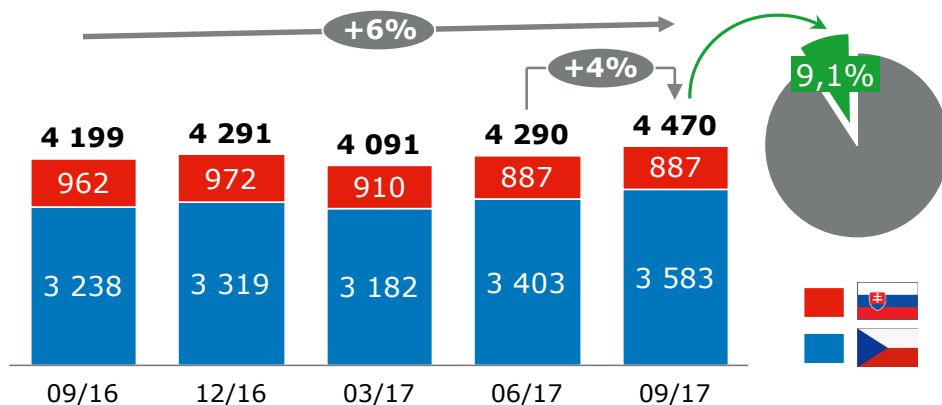


Załącznik

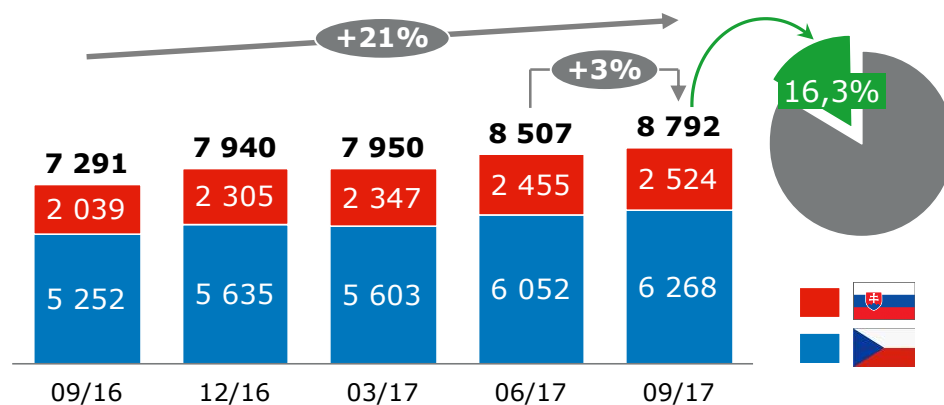
Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

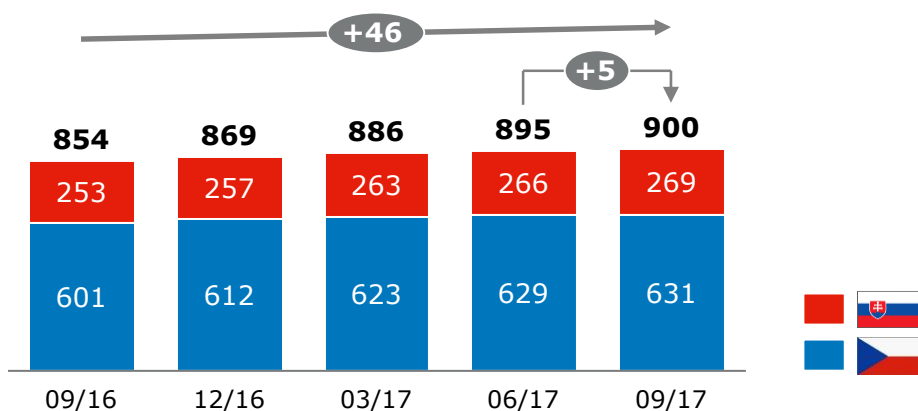
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



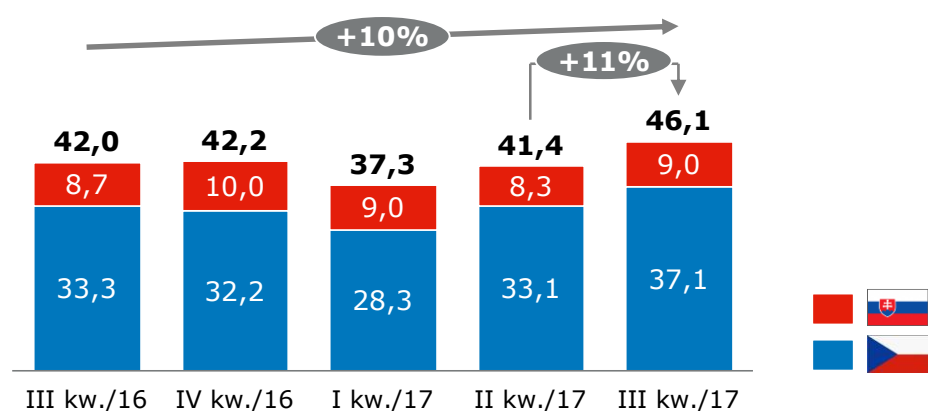
Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



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

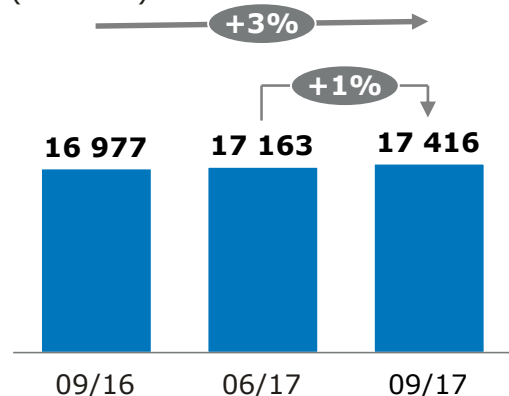


Czechy

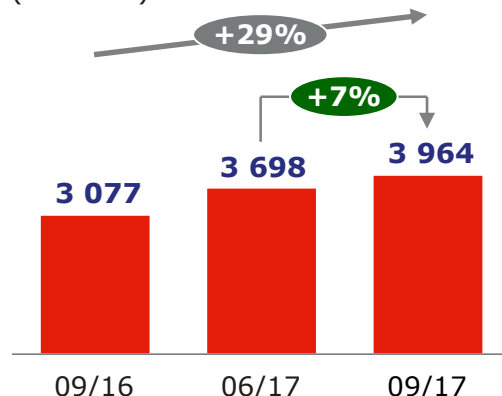
Klienci:
631,2 tys.

4 light branch'e,
7 centrów
finansowych i
13 mKiosków

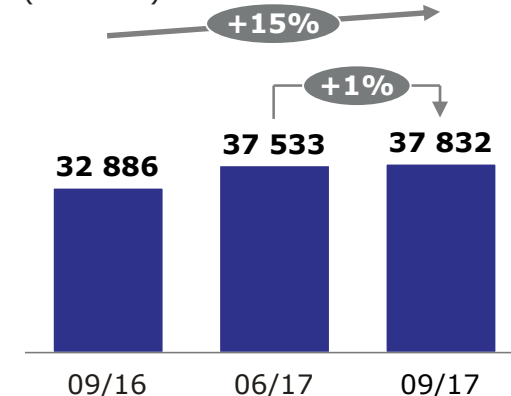
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Depozyty klientów
(mln CZK)

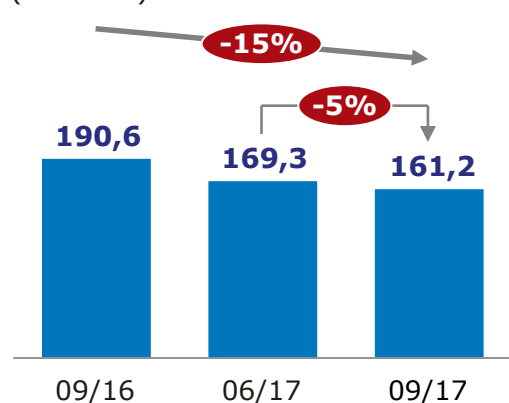


Słowacja

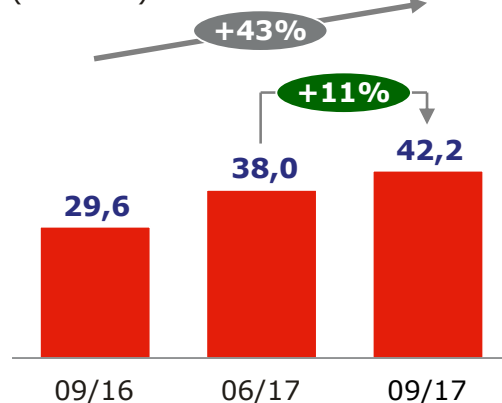
Klienci:
268,9 tys.

2 light branch'e,
3 centra
finansowe i
5 mKiosków

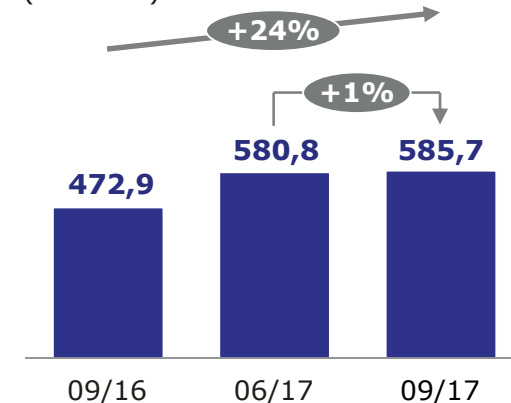
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Depozyty klientów
(mln EUR)



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych za III kw./17

Korporacje i Rynki Finansowe

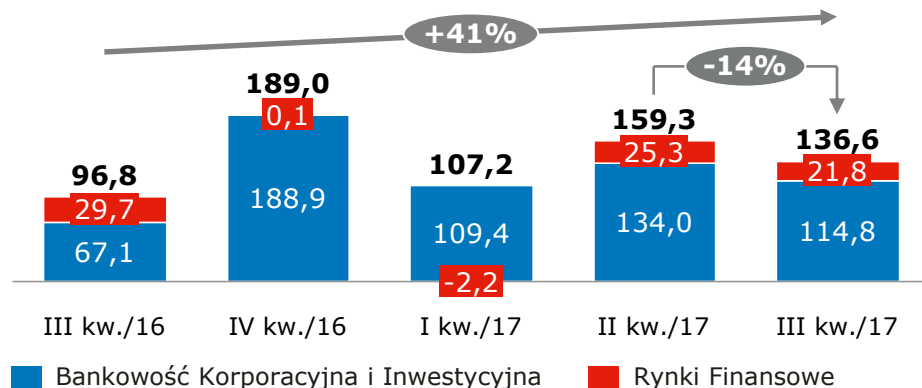
Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe

Podsumowanie III kw./17: Wyniki finansowe i biznesowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

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

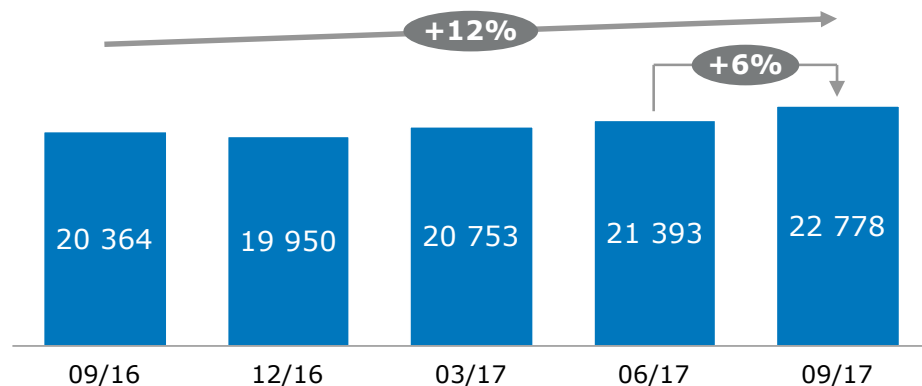


Sieć obsługi korporacyjnej

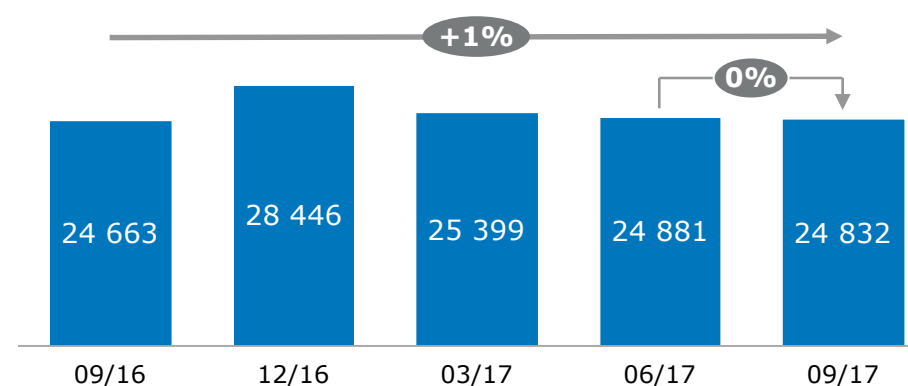
- 29 Oddziały mBanku, w tym: 6 centra doradcze
- 17 Biura mBanku
- 21 mLeasing
- 8 mFaktoring
- 5 mBank Hipoteczny



Kredyty przedsiębiorstw¹ (mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹ (mln zł)



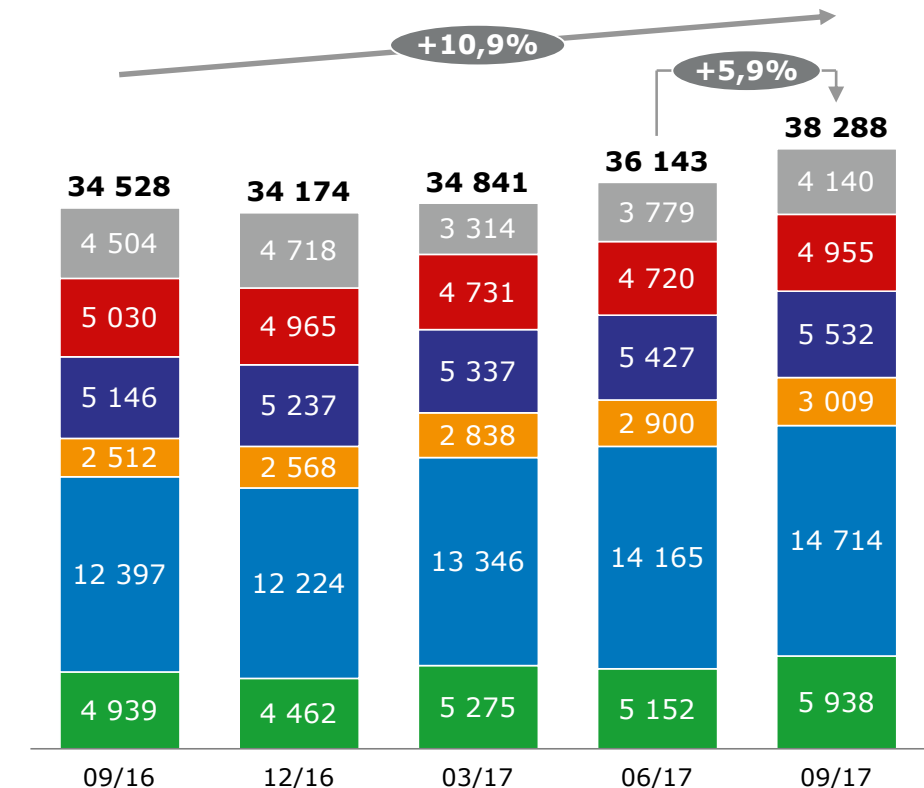
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

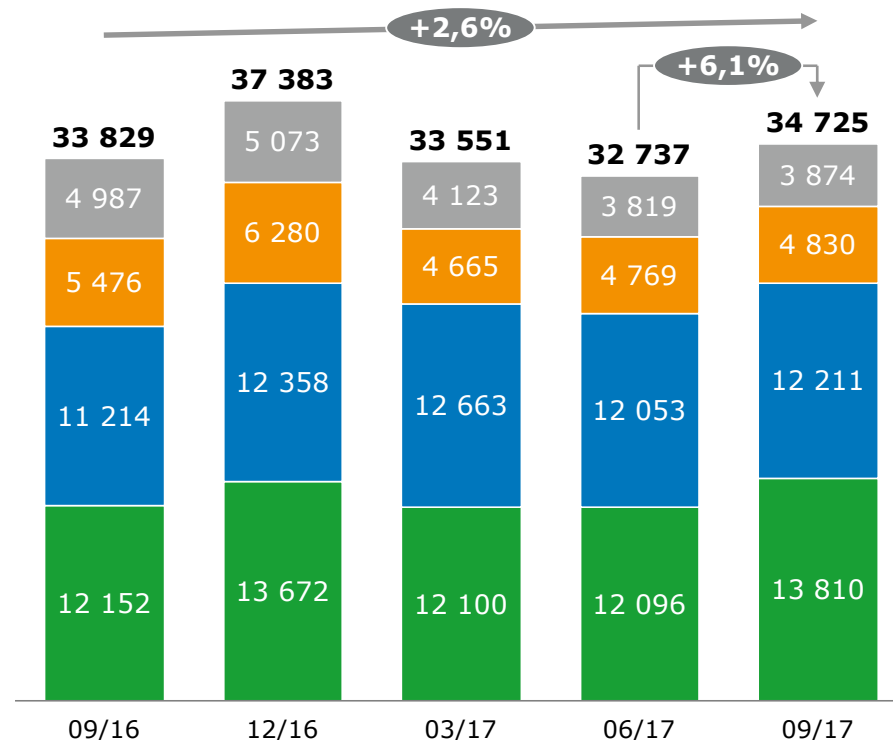
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie III kw./17: Kredyty i Depozyty

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

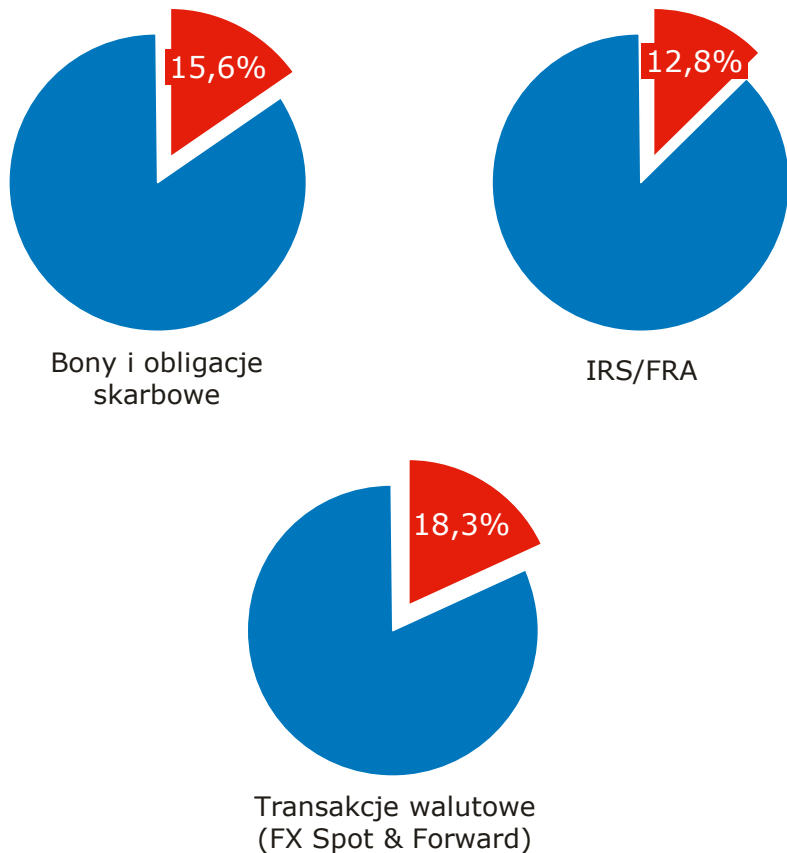
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne obroty poniżej 30 mln zł.

Załącznik

Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

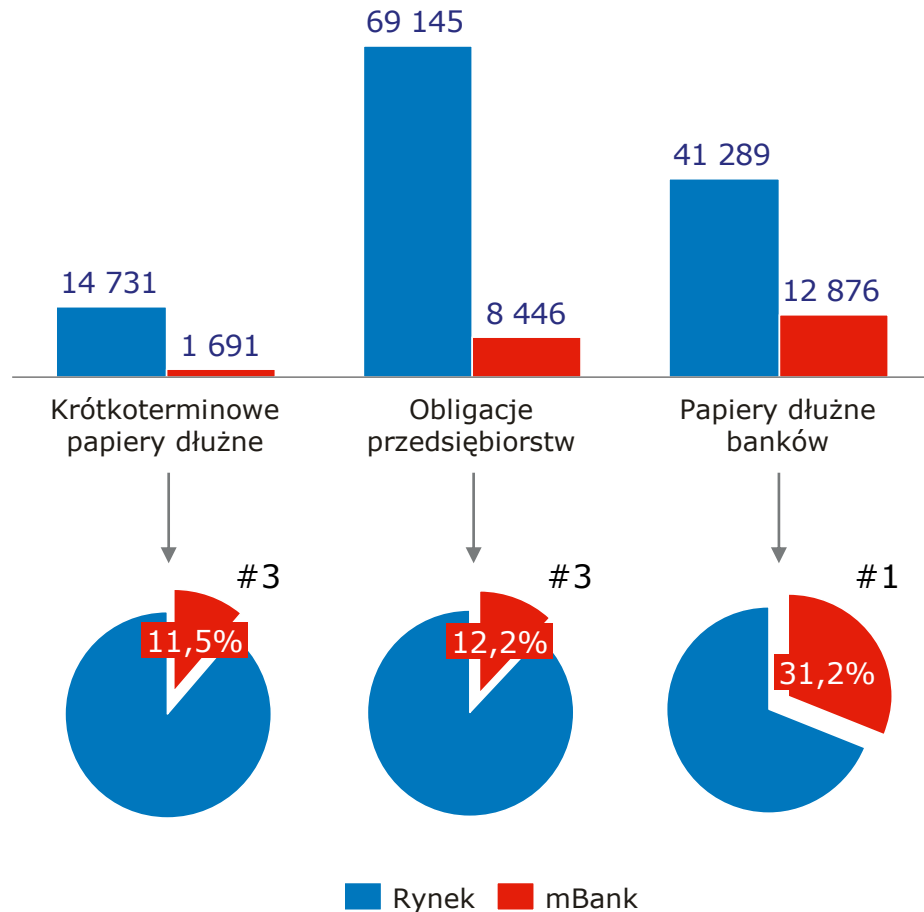
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej¹



¹ Wyciszenia na podstawie danych NBP wg stanu na 31.08.2017

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych²
wg stanu na 31.08.2017 (mln zł)



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

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku za III kw./17

Spółki zależne

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

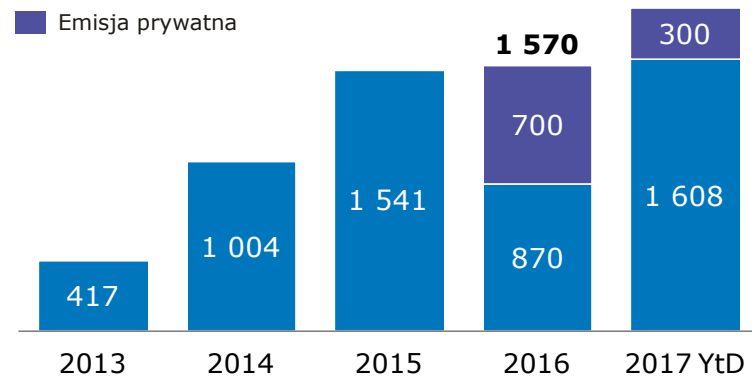
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

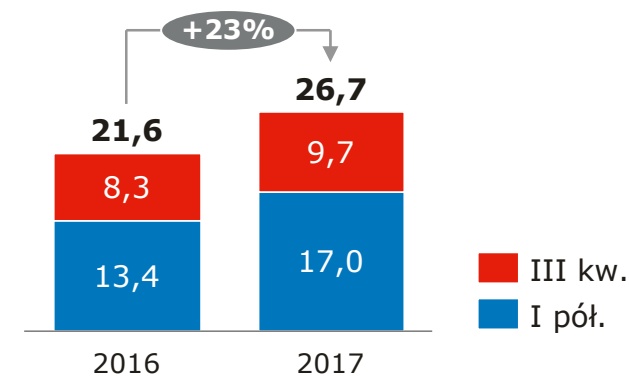
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

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

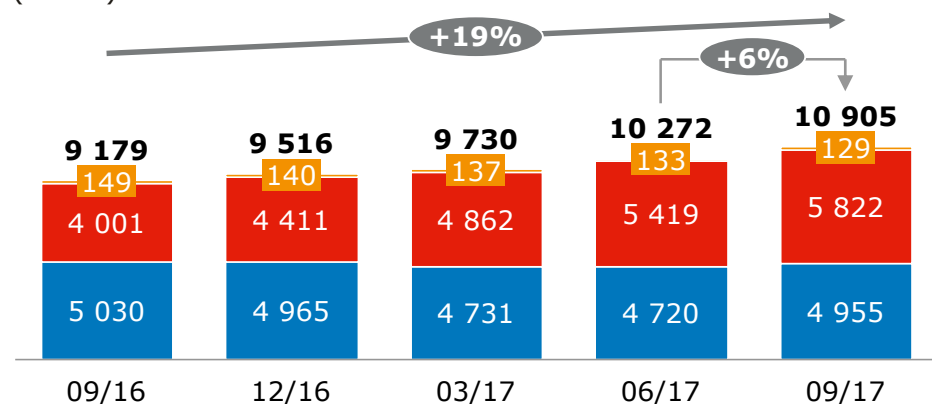
Nowe emisje listów zastawnych (mln zł)



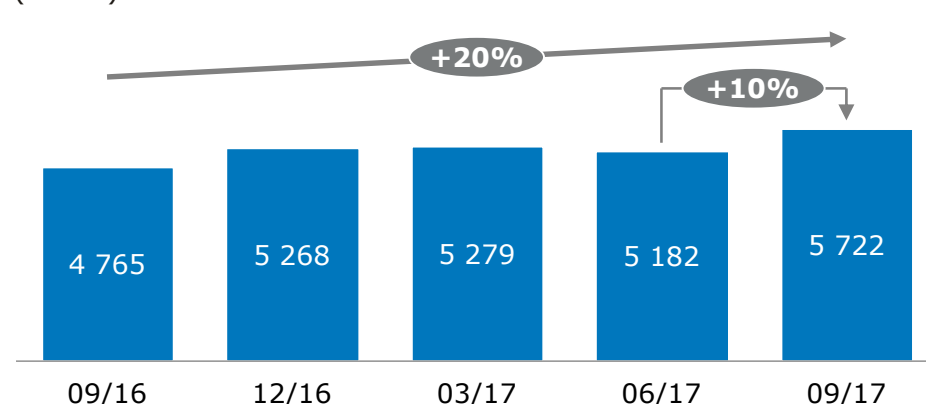
Zysk brutto (mln zł)



Kredyty i pożyczki udzielone klientom brutto (mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych (mln zł)



Spółki zależne Grupy mBanku

mBank Hipoteczny (mBH): Aktywność na rynku emisji listów zastawnych

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w latach 2014-2017 (emisje publiczne)

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
7,5 mln	EUR	17-02-2014	15-02-2018	4,0	EURIBOR 6M + 80pb
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 + 93pb
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93pb
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 + 87pb
200,0 mln	PLN	20-02-2015	28-04-2022	7,2	WIBOR 6M + 78pb
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 + 87pb
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 + 69pb
500,0 mln	PLN	17-09-2015	10-09-2020	5,0	WIBOR 3M + 110pb
255,0 mln	PLN	02-12-2015	20-09-2021	5,8	WIBOR 3M + 115pb
300,0 mln	PLN	09-03-2016	05-03-2021	5,0	WIBOR 3M + 120pb
50,0 mln	EUR	23-03-2016	21-06-2021	5,2	EURIBOR 3M + 87pb
50,0 mln	PLN	28-04-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
100,0 mln	PLN	11-05-2016	28-04-2020	4,0	Stały (2,91%)
13,0 mln	EUR	28-09-2016	20-09-2026	10,0	Stały (1,18%)
35,0 mln	EUR	26-10-2016	20-09-2026	9,9	Stały (1,183%)
24,9 mln	EUR	01-02-2017	01-02-2024	7,0	Stały (0,94%)
500,0 mln	PLN	29-09-2017	10-09-2022	5,0	WIBOR 3M + 75pb
1 000,0 mln	PLN	11-10-2017	15-09-2023	5,9	WIBOR 3M + 82pb

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring

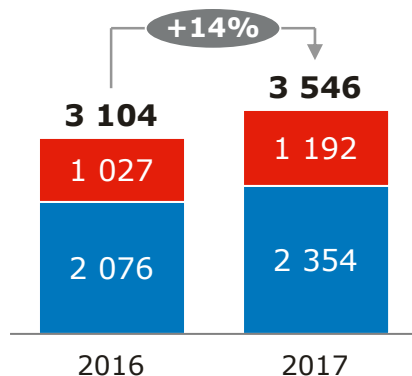
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

m Leasing

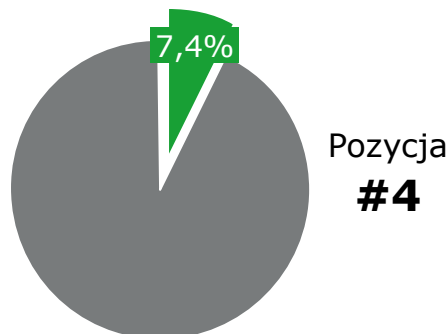
założony
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

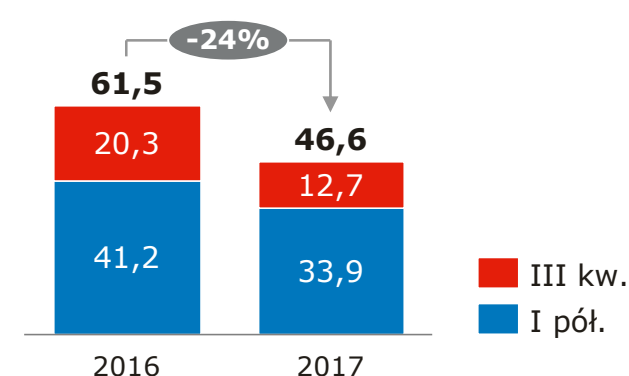


Udział w rynku i pozycja – 9M 2017



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

Zysk brutto
(mln zł)

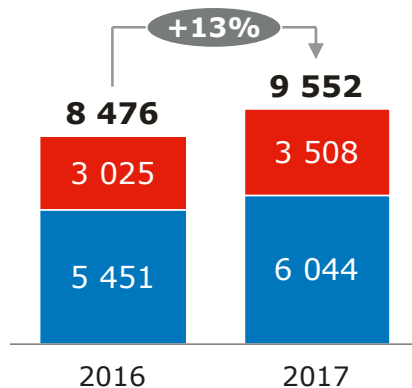


m Faktoring

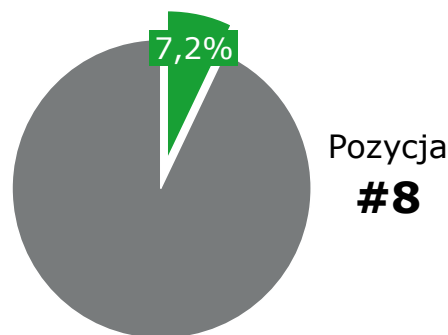
założony
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

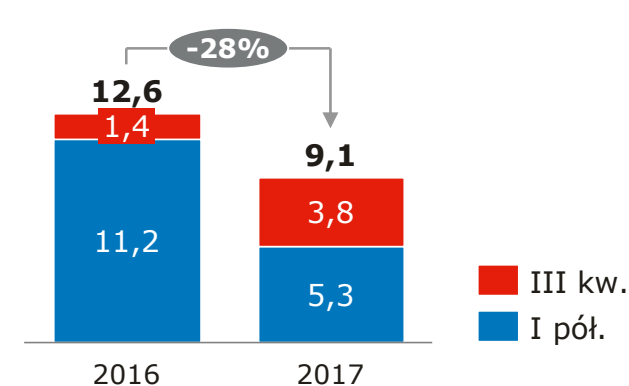


Udział w rynku i pozycja – I pół./17
(brak danych za 9M 2017)



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)

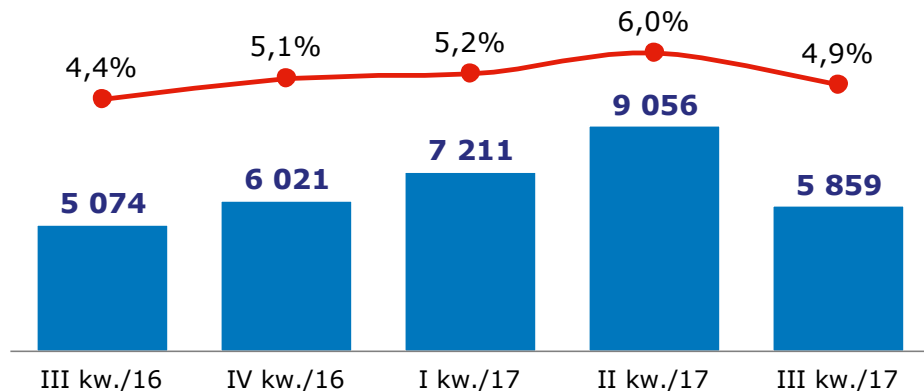


Załącznik

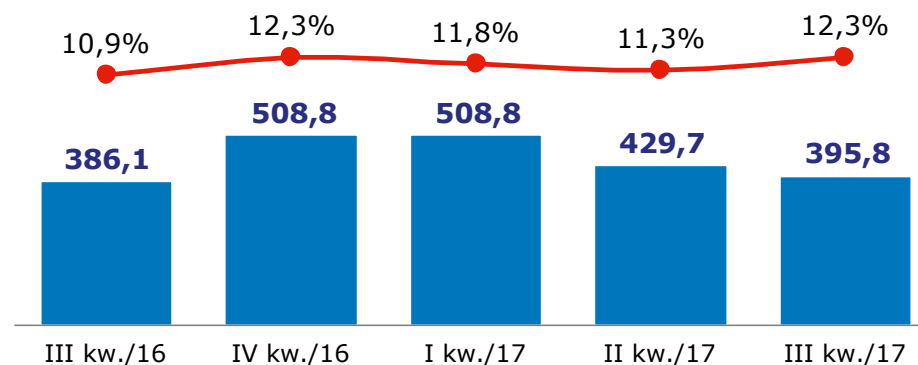
Usługi maklerskie Grupy mBanku mBank Dom Maklerski (mDM)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

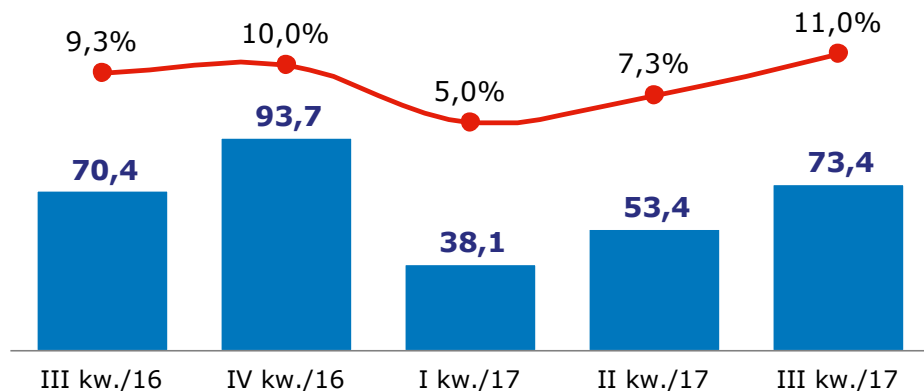
mDM – obroty akcjami na GPW i udział rynkowy
(mln zł, kwartalnie)



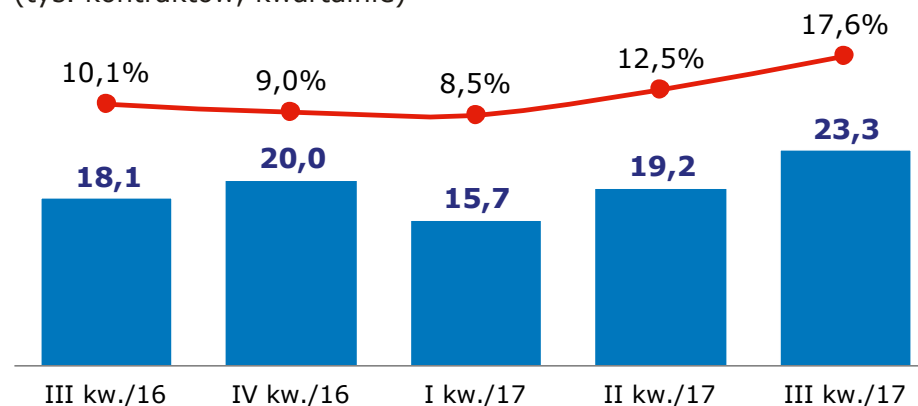
mDM – obroty kontraktami terminowymi na GPW i udział rynkowy
(tys. kontraktów, kwartalnie)



mDM – obroty obligacjami na GPW i udział rynkowy
(mln zł, kwartalnie)



mDM – obroty opcjami na GPW i udział rynkowy
(tys. kontraktów, kwartalnie)



Źródło: Wycenienia mBanku na podstawie danych GPW (transakcje sesyjne, pakietowe i inne).

Podsumowanie kursu akcji mBanku za 9M/17

Akcje mBanku zyskiwały do sierpnia, ale nierozwiązana kwestia CHF wciąż waży

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30	WIG30	2,223%
WIG-20	WIG20	2,441%
WIG	WIG	1,575%
WIG-Banki	WIGbanki	6,108%
WIG-Poland	WIGPoland	1,612%

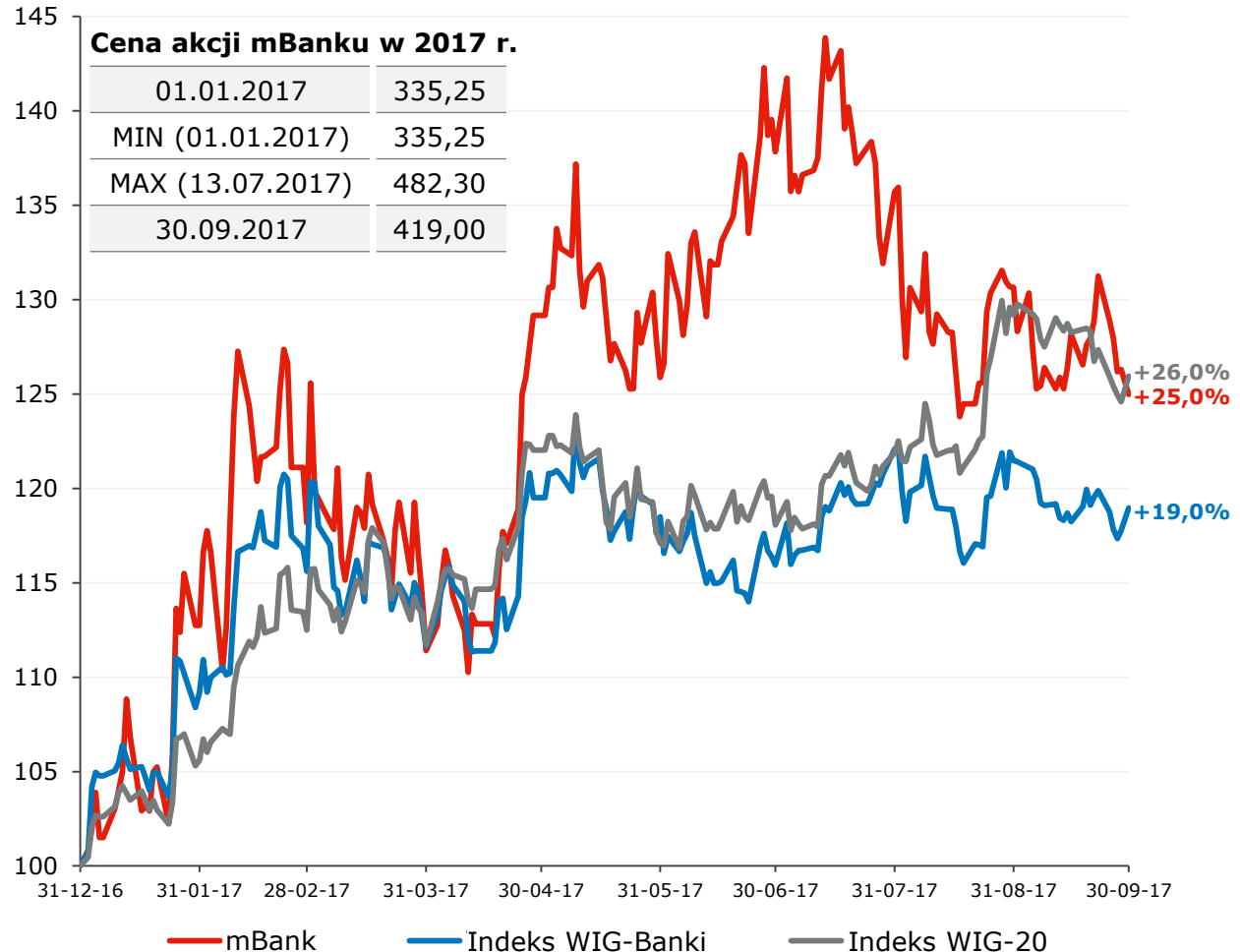
* Udział w indeksie wg stanu na 29.09.2017

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,4% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 311 255

Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 30.09.2017).

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



Bankowość Mobilna mBanku

Koncentracja na wygodzie klienta dzięki dobrze zaprojektowanym funkcjom

mBank uruchomił nową aplikację mobilną w kwietniu 2017 roku

Kluczowe funkcjonalności aplikacji, inspirowane opiniami i nawykami użytkowników, obejmują:

- **Android Pay** (dla posiadaczy kart Visa i MasterCard) do bezstykowych płatności telefonem za zakupy;
- Możliwość **logowania za pomocą odcisku palca**;
- Licznik z **tempem wydatków klienta** – graficzna ilustracja pomaga użytkownikom kontrolować budżet;
- **Asystent płatności** – przypomnienia o cyklicznych płatnościach, umożliwiające szybkie regulowanie faktur;
- **mLinia na klik** – połączenie z konsultantem banku bezpośrednio z aplikacji, bez potrzeby ID lub telekodu;
- **Mobilna autoryzacja** – potwierdzanie operacji wykonywanych w systemie transakcyjnym przez aplikację mobilną (zamiast wprowadzania kodu otrzymywanego w wiadomości sms);
- **Szybki kredyt gotówkowy** z decyzją w 1 minutę od zawnioskowania, na podstawie zdefiniowanego limitu, udostępnionego klientowi;
- **Ekspresowe przelewy** na numer telefonu, bez znajomości konta odbiorcy, w ramach systemu BLIK;

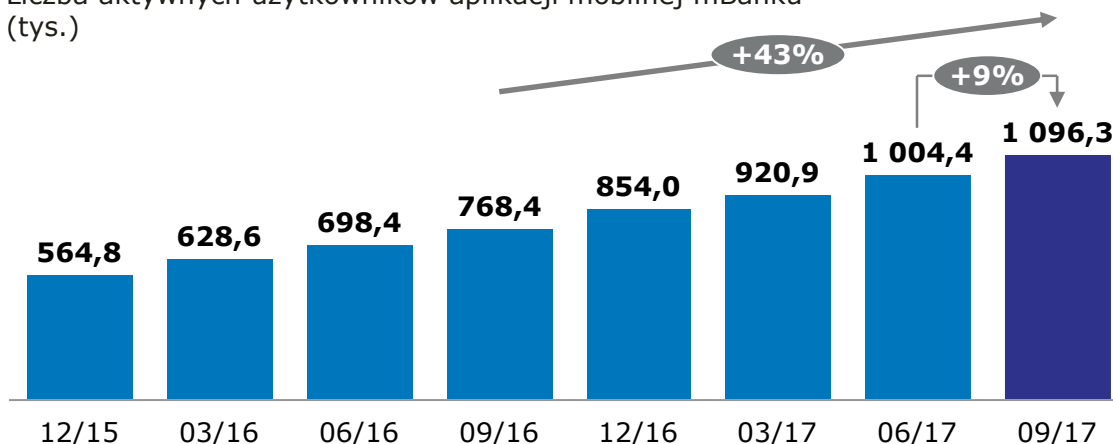


W lipcu 2017 r. udział klientów logujących się do rachunku przez urządzenia mobilne przekroczył logowania z komputerów i wyniósł 51%, w porównaniu do 37% w 2016 r. i 28% w 2015 r.



Liczba użytkowników aplikacji mobilnej mBanku jest najwyższa wśród polskich banków.

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku (tys.)



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

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

Ernest Pytlarczyk

Dyrektor Analiz i Relacji Inwestorskich,
Główny Ekonomista

Telefon: +48 22 829 14 34
E-mail: ernest.pytlarczyk@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53
E-mail: joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

Telefon: +48 22 829 15 33
E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Telefon: +48 22 438 31 09
E-mail: marta.polanska@mbank.pl

Monika Zaręba

Telefon: +48 22 829 08 18
E-mail: monika.zareba@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

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