

Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2023 r.

Rekordowe przychody i marża odsetkowa netto.
Silne zabezpieczenie przed ryzykiem prawnym.



Prezentacja dla inwestorów i analityków, 08.02.2024

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2023 r. **18**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za IV kw. 2023 r. **22**

- Kredyty i depozyty
 - Przychody ogółem i ich główne komponenty
 - Koszty ogółem i efektywność
 - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
 - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
-

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **31**

Załącznik **36**

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 roku

Najwyższy w historii poziom przychodów

- ▶ Rekordowe **dochody ogółem** w wys. **10 802 mln zł, +16,8% r/r**, przy wzroście w strategicznych produktach i wsparciu wysokich stóp
- ▶ Rosnący **wynik odsetkowy** do **8 873 mln zł, +21,7% r/r** skorygowany o „wakacje kredytowe”, przy aktywnym zarządzaniu, **marża w górę do 4,2%**
- ▶ Niższy **wynik prowizyjny** w wys. **1 916 mln zł, -9,6% r/r**, z przychodami utrzymanymi na stabilnym poziomie, dzięki aktywności klientów

Znakomita efektywność pomimo presji inflacyjnej

- ▶ Najlepszy w swojej klasie **wskaźnik koszty/dochody** w wys. **28,5%**
- ▶ **Wydatki ogółem** w wys. **3 074 mln zł, -7,4% r/r**, za sprawą spadku składek na BFG i **braku obciążeń nadzwyczajnych** w 2023 r.
- ▶ Po wyłączeniu opłat obowiązkowych, baza kosztowa wzrosła o 17,0% r/r, ze względu na wysoką inflację i inwestycje w przyszły wzrost

Ostrożne zarządzanie ryzykiem potwierdzone jakością portfela

- ▶ **Koszty ryzyka** w wys. **0,93%** odzwierciedlające **ostrożne podejście** w sytuacji bardziej wymagających warunków makroekonomicznych
- ▶ **Odporna jakość aktywów** poparta niskim **wskaźnikiem NPL** w wys. **4,2%**, z pewnym wsparciem ze sprzedaży ekspozycji niepracujących

Doskonałe wyniki finansowe z działalności operacyjnej

- ▶ **Raportowany zysk netto** w wys. **24 mln zł** pod silnym **negatywnym wpływem kosztów prawnych** z tytułu portfela CHF w wys. 4 908 mln zł
- ▶ **Zwrot na kapitale (ROE)** dla głównego biznesu w wys. **40,0%**, pokazujący znakomitą sprawność modelu operacyjnego Grupy mBanku

Ograniczone ryzyko prawne

- ▶ **Wskaźnik pokrycia portfela** w CHF przez utworzone rezerwy bliski 100% oraz 13,3 tys. ugód zawartych dla ograniczenia ryzyka prawnego

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 roku

Dynamika kredytów osłabiona przez negatywne korekty związane z ekspozycją w CHF

- ▶ **Kredyty brutto** w wys. **117,2 mld zł**, **-3,1% r/r** bez efektu kursu waluty, głównie przez spadającą ekspozycję non-core i koncentrację na marży
- ▶ Nowa **produkcja kredytów hipotecznych** i **sprzedaż pożyczek konsumpcyjnych** pod znacznym wpływem wysokich stóp procentowych
- ▶ W konsekwencji, **udział rynkowy** w kredytach detalicznych spadł do **7,9%**, a dla przedsiębiorstw wyniósł **8,0%**

Przyrost depozytów w obu segmentach biznesowych

- ▶ **Baza depozytowa** w wys. **185,5 mld zł**, **+6,5% r/r**, przy ewolucji jej struktury terminowej; sprzyjający udział rachunków transakcyjnych
- ▶ **Udział rynkowy** w depozytach gospodarstw domowych obniżył się do **8,4%**, a dla przedsiębiorstw nieznacznie wzrósł do **11,0%**

Wskaźniki kapitałowe znacznie powyżej wymogów regulacyjnych i duża płynność

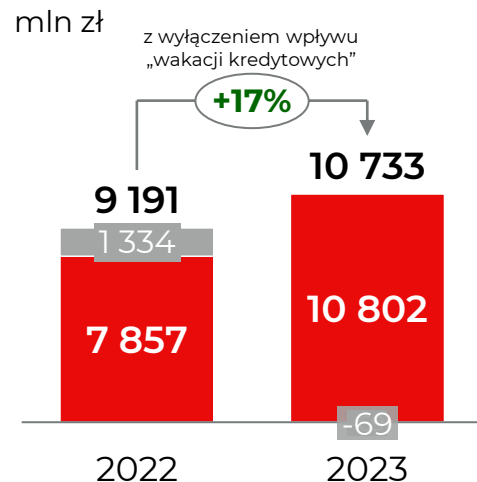
- ▶ **Wskaźnik Tier I** w wys. **14,7%** i **łączy współczynnik kapitałowy** w wys. **17,0%** przy nadwyżce wobec wymogów zwiększonej do 5,6 p.p. i 5,9 p.p.
- ▶ Decyzja KNF o wygaśnięciu indywidualnego bufora kapitałowego
- ▶ mBank komfortowo spełnił docelowe wymogi osiągając **wskaźnik MREL_{TREA}** na poziomie **25,62%** oraz **wskaźnik MREL_{TEM}** na poziomie **9,15%**
- ▶ **Relacja kredyty/depozyty** w wys. **61,2%** i jednostkowy **LCR** w wys. **217%**

Wzrost organiczny mBanku zasilany przez nowych i obecnych klientów

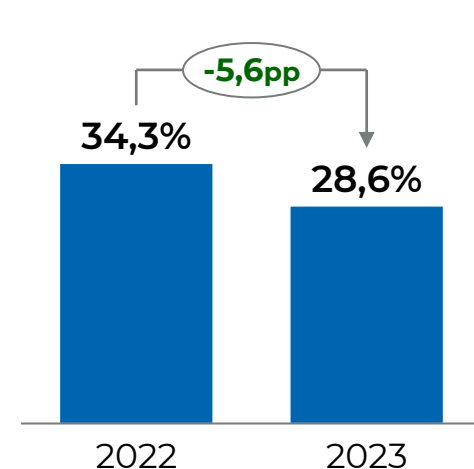
- ▶ **5,7 mln klientów detalicznych** o korzystnym profilu demograficznym i **34,5 tys. korporacji** z dobrymi perspektywami rozwoju biznesu
- ▶ **3.6 mln aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej** w 3 krajach
- ▶ Dalszy postęp w realizacji **strategii biznesowej i ESG** na lata 2021-2025, wzmacniającej model mBanku i jego pozycję konkurencyjną

Podsumowanie kluczowych miar finansowych dla Grupy mBanku

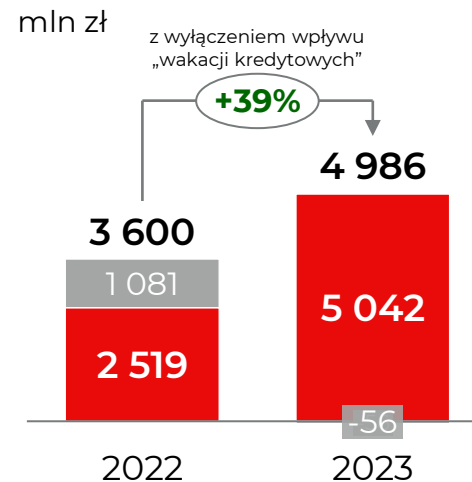
Dochody ogółem



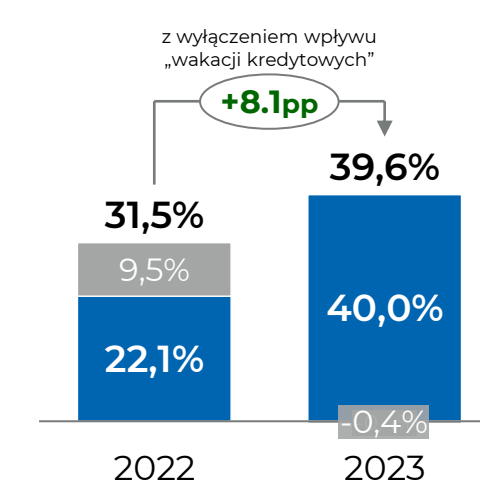
Wskaźnik koszty/dochody¹



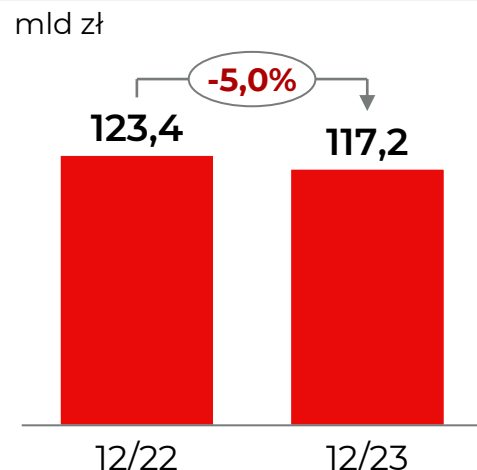
Zysk netto – główny biznes²



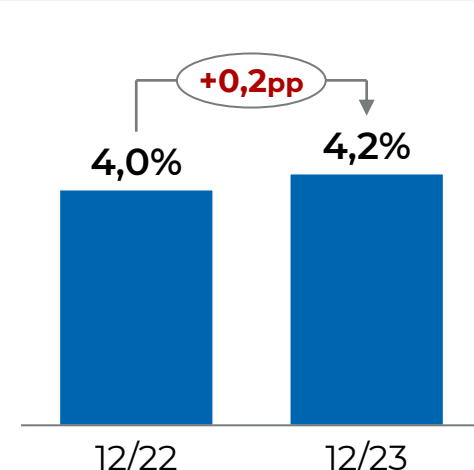
ROE – główny biznes²



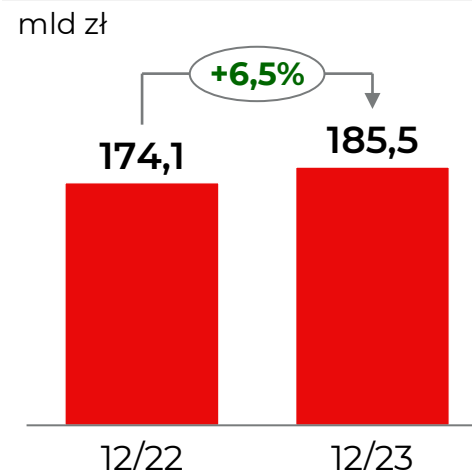
Kredyty brutto



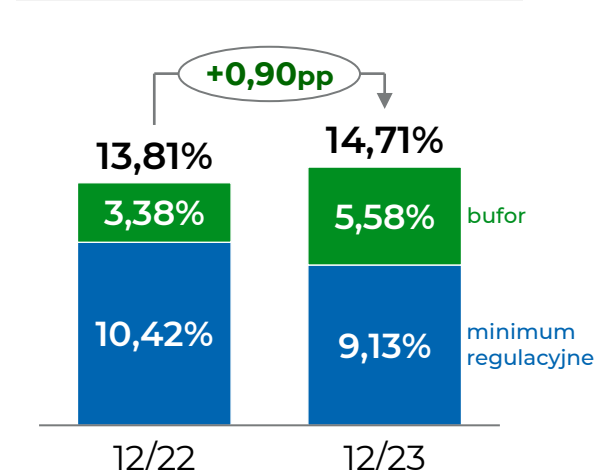
Wskaźnik NPL



Depozyty klientowskie



Współczynnik kapitału Tier I



¹ Znormalizowany wskaźnik, z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, ale uwzględniający liniowe księgowanie składek na BFG i system ochrony (IPS)

² Definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Osiągnięcia mBanku w ramach realizacji strategii

Bankowość detaliczna



udana **akwizycja** nowych (głównie młodych) klientów wspierana przez rosnący udział procesu **mobilnego onboardingu**



ulepszony **menadżer finansów (PFM)** w centrum naszej **propozycji wartości** dla wzmocnienia zaangażowania klientów



koncentracja na zwiększaniu liczby **klientów regularnie inwestujących** poprzez dopasowaną ofertę **mTFI** oraz edukację

1,45
mln

liczba aktywnych unikalnych użytkowników funkcjonalności PFM w miesiącu (w IV kw./23)

~90
tys.

liczba klientów detalicznych pozyskanych w procesie video onboardingu (w 2023 r.)

Bankowość korporacyjna



współpraca z firmami z **perspektywicznych branż i segmentu MŚP**, wspieranie transformacji energetycznej



wielowymiarowa **cyfrowa transformacja procesów** i usług mBanku dla zapewnienia **najlepszego, całościowego doświadczenia**



rozwój biznesu oparty na **dochodowych relacjach**, przy stałej ocenie **efektywności kapitałowej i kosztowej**

96%

udział korporacji z minimum jednym użytkownikiem logującym się do aplikacji mobilnej w mies. (w IV kw./23)

86%

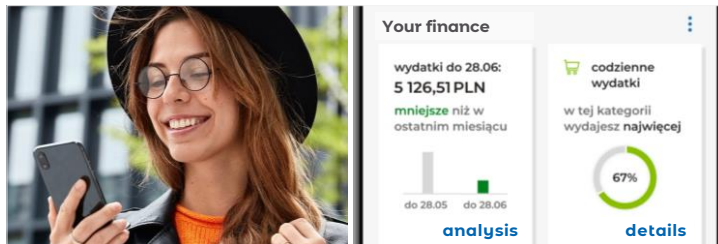
udział rachunków otwartych cyfrowo w ramach specjalnego procesu w nowej akwizycji (w IV kw./23)

Rozwój biznesu w ramach strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025

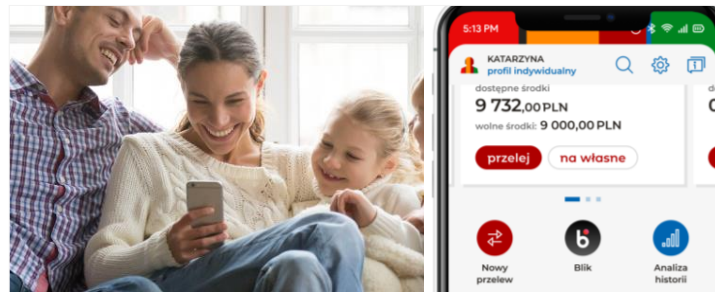
Wiodąca bankowość detaliczna zintegrowana z cyklem życia klienta

Funkcjonalności pomagające klientom w odpowiedzialnym zarządzaniu finansami osobistymi

- Ciągłe **udoskonalanie menadżera finansów (PFM)** dostępnego w aplikacji mobilnej i serwisie transakcyjnym mBanku w celu **wsparcia zdrowia finansowego naszych klientów**
- Opcja **ustawienia miesięcznego budżetu**, z **powiadomieniami** informującymi, **gdy wydatki zbliżą się do limitu** ustalonego przez klienta
- Dodany **widżet na głównym ekranie**, **wyświetlający kluczowe informacje z PFM**, takie jak **przegląd i porównanie wydatków i wpływów w bieżącym miesiącu**



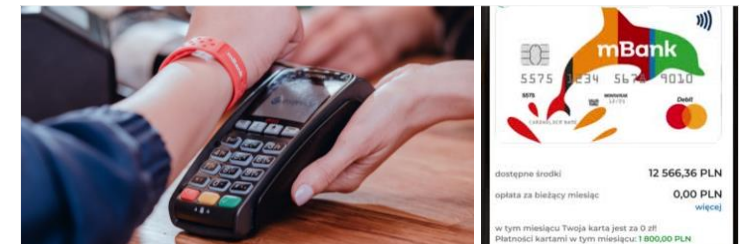
Nowe funkcje dla personalizacji aplikacji mobilnej zwiększające zaangażowanie klientów



- Rozszerzona **możliwość dopasowania panelu** pozwala klientom na jeszcze wygodniejsze użytkowanie aplikacji i **lepsze uwzględnienie indywidualnych potrzeb i preferencji**
- Z nowymi **spersonalizowanymi kaflami produktowymi i skrótami do wybranych funkcji**, użytkownicy zyskali **szybki dostęp** do częstych operacji bezpośrednio ze strony startowej
- Wprowadzone **ustawienia języka** z **możliwością przełączenia interfejsu aplikacji na angielski**

Narzędzia wspierające optymalne użycie usług mBanku i świadome decyzje finansowe

- Dzięki stosowaniu **uczciwego podejścia do cen**, klienci mBanku otrzymują **jasne informacje o opłatach** pobieranych za produkty i usługi
- **Automatyczny licznik transakcji na karcie**, wdrożony w aplikacji mobilnej, pozwala użytkownikom **szybko i wygodnie sprawdzić, czy spełnili w danym miesiącu warunek aktywności na karcie** zwalniający z opłaty
- **Kampanie edukacyjne** o bezpiecznym bankowaniu i cyberbezpieczeństwie, powtarzane co roku, **aby podnieść świadomość klientów** o zagrożeniach

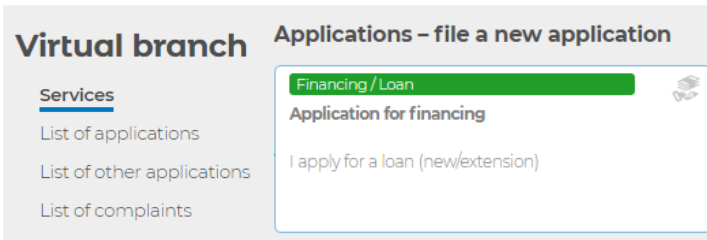


Rozwój biznesu w ramach strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025

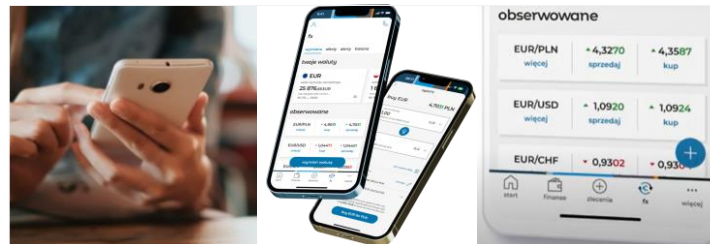
Najlepsza cyfrowa bankowość korporacyjna dla firm z potencjałem

Rozwój Elektronicznego Wniosku Kredytowego jako część szerokiej zmiany procesu kredytowego

- Prace nad **usprawnieniem procesu kredytowego** postępują zgodnie z paradygmatem, że ma on być **intuicyjny, cyfrowy i automatyczny**
- Dalszy rozwój i promocja **nowego Elektronicznego Wniosku Kredytowego** wśród klientów przekłada się na **rosnącą adopcję tej ścieżki**, z 75% wszystkich wniosków złożonymi w formie cyfrowej w IV kw./23
- Integracja z CRM i innymi systemami** pozwala na **automatyczny transfer danych klienta** i załączonych dokumentów, skracając czas do decyzji



Ulepszone funkcjonalności aplikacji mobilnej dla lepszego doświadczenia użytkownika



- Nowa wersja aplikacji daje użytkownikom **daleko idące możliwości personalizacji** rozwiązania
- W nowym, **innovacyjnym module walutowym** klienci mogą **dostosować widok i indywidualne opcje do swoich potrzeb** dla jeszcze efektywniejszego korzystania
- Z **wyбором par walutowych**, sald i rachunków **widocznych na ekranie**, **analizie wahań kursów walut w czasie** oraz innym funkcjonalnościom, aplikacja staje się **kompleksowym narzędziem do handlu walutami**

Ekspansja biznesowa Paynow wsparta przez partnerstwa i nowe metody płatności

- Nawiązanie **współpracy z LeaseLink** i **integracja między tymi dwoma fintechami z Grupy mBanku** zapewnia merchantom **możliwość bezpośredniego finansowania zakupów** dla swojego biznesu
- Wdrożenie opcji **generatora linków dla merchantów**, która pozwala ich klientom na płaconie za zamówienia bez przechodzenia przez pełny proces zakupowy
- Płatności Gpay, Apple Pay i OneClick dodane w celu **poszerzenia zakresu dostępnych metod płatności**



ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (1/2)

Filar środowisko

Zredukować emisję gazów cieplarnianych naszego portfela kredytowego, z wykorzystaniem SBTi jako najważniejszego narzędzia do osiągnięcia zerowych emisji netto

- ▶ przekształcić nasz portfel kredytowy, aby osiągnąć zerowe emisje netto do 2050 r.

Być partnerem dla naszych klientów przez oferowanie produktów i usług stymulujących ich zrównoważone i zielone działania

- ▶ dostarczyć **10 mld zł zielonego finansowania** (na odnawialne źródła energii, dekarbonizację, gospodarkę obiegu zamkniętego, elektromobilność, etc.) do końca 2025 r., w tym 5 mld zł od mBanku i 5 mld zł z innych źródeł, jak konsorcja i emisje zielonych obligacji dla klientów
- ▶ zwiększyć roczną **sprzedaż hipotek** na nieruchomości zgodne ze standardem NZEB-10% (Nearly Zero Energy Building) do **14%** w 2024 r. i **18%** w 2025 r. kredytów hipotecznych ogółem udzielanych przez mBank (wg wolumenu)
- ▶ oferować **przynajmniej 50% rozwiązań inwestycyjnych** zarządzanych w ramach Grupy mBanku promujących aspekty środowiskowe lub społeczne (produkty typu „light green” zgodnie z art. 8 SFDR) do 2025 r.
- ▶ wyemitować **zielone obligacje** o wartości **5 mld zł** do końca 2025 r.

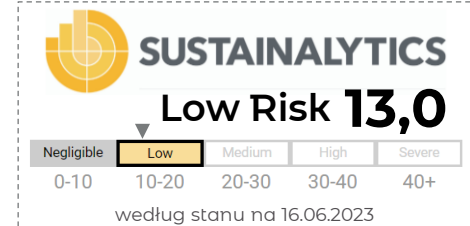
Ograniczyć własne emisje gazów cieplarnianych poprzez dekarbonizację naszej działalności

- ▶ osiągnąć zerowe emisje netto w **działalności własnej** do 2040 r.

Zobowiązanie SBTi

mBank dołączył do **Science Based Targets initiative (SBTi)** w 2022 r. Zgodnie ze zobowiązaniem, planujemy przedstawić nasze cele dekarbonizacyjne do walidacji do 30.09.2024.

Ratingi ESG¹



Bloomberg GEI
Gender-Equality Index

WIG-ESG indeks
na GPW w Polsce

¹ zapoznaj się z notą prawną na [stronie www](#)

ESG jest silnie osadzone w strategii Grupy mBanku (2/2)

Filar społeczna odpowiedzialność

Tworzyć atrakcyjne środowisko pracy, które zapewnia różnorodność, równość i inkluzywność

- ▶ zapewnić **równowagę płci** w programie sukcesji (z **minimum 45%** reprezentacją danej płci) oraz niwelować **lukę płacową** (utrzymując ją poniżej 5%)



Zapewnić zrównoważoną reprezentację płci w Grupie mBanku

- ▶ zwiększyć **reprezentację kobiet** w organach kierowniczych głównych spółek zależnych mBanku (mLeasing, mFaktoring, mBank Hipoteczny, mTFI, mFinanse) **do 40%** do końca 2026 r.



Wywierać pozytywny wpływ społeczny wspierając zdrowie finansowe i edukację naszych klientów

- ▶ kontynuować **edukację finansową** i promować **odpowiedzialne zarządzanie finansami osobistymi** wśród klientów przez zwiększanie liczby użytkowników odpowiednich funkcjonalności w serwisach mobilnych i internetowych

Filar ład korporacyjny

Wzmocnić nasz ład korporacyjny przez uwzględnienie aspektów ESG

- ▶ mieć wszystkich menadżerów TOP 100 (mBank i główne spółki) z wyznaczonymi **celami ESG** z **wagą 10%** w ich OKR (Objective and Key Results)



Włączać ryzyka środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego do systemu zarządzania ryzykiem mBanku

- ▶ wdrożyć ESG w **dokumentacji kredytowej** oraz **procesu wewnętrznej oceny adekwatności kapitałowej (ICAAP)** i przeprowadzać **ocenę istotności** ryzyka ESG każdego roku



Promować transparentność i standardy ESG wśród naszych partnerów biznesowych

- ▶ mieć **70%** kwalifikujących się **partnerów i dostawców** (w ramach scentralizowanego procesu zakupowego) **działających zgodnie z 10 Zasadami UN Global Compact** do 2025 r.

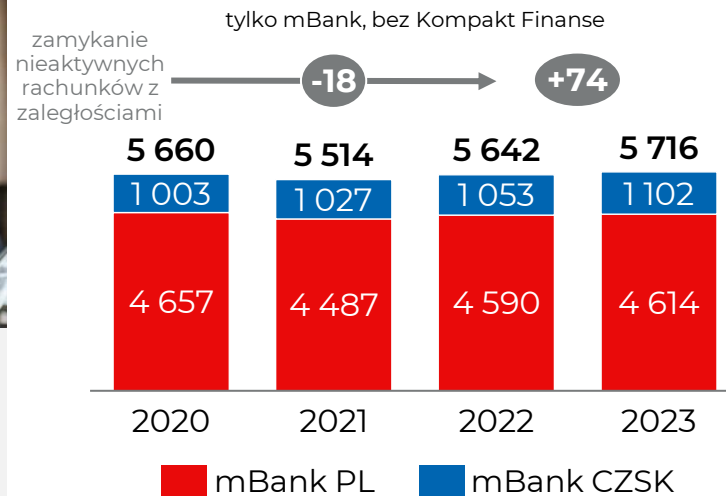


Baza klientów i pozycja w segmencie detalicznym i korporacyjnym

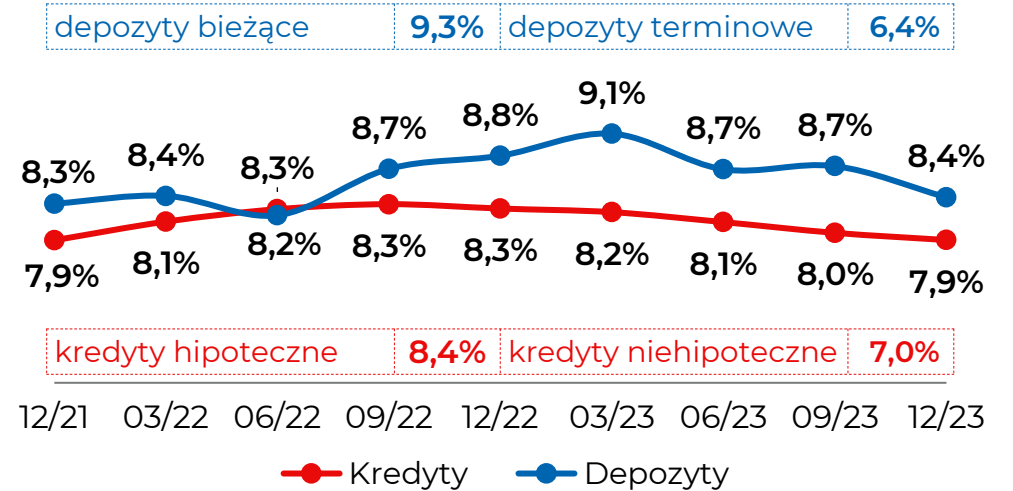


BANKOWOŚĆ DETALICZNA

Liczba klientów detalicznych (tys.)

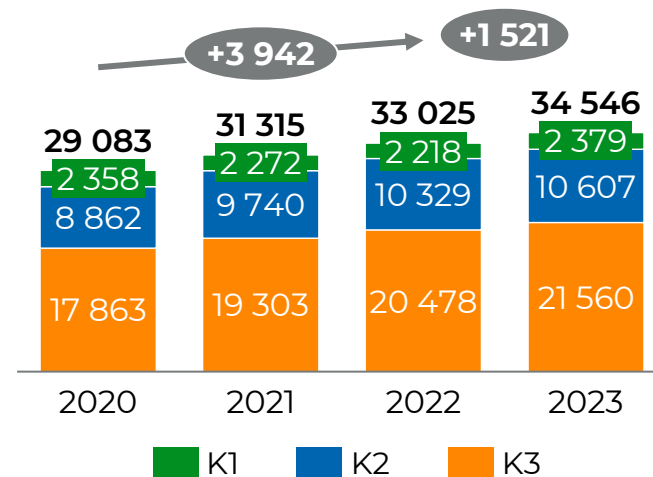


Udziały rynkowe – Gospodarstwa domowe

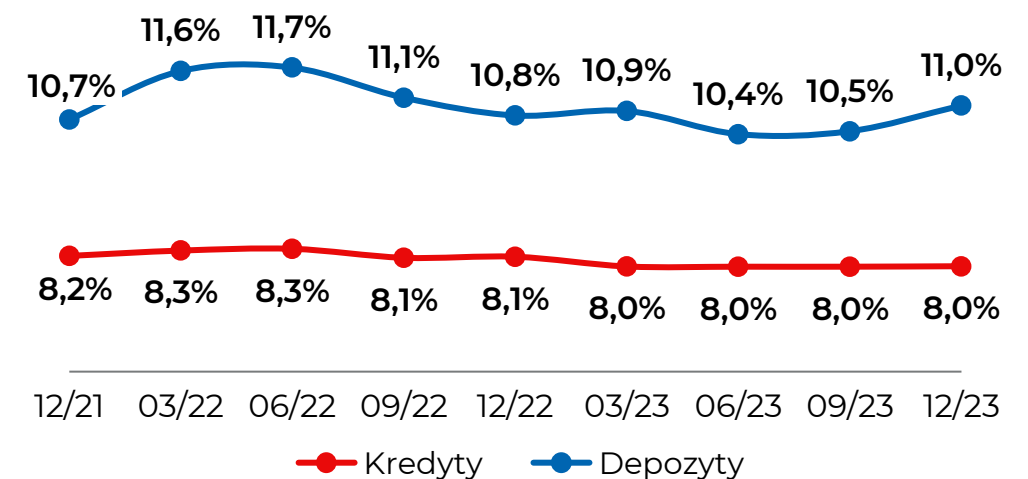


BANKOWOŚĆ KORPORACYJNA

Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe – Przedsiębiorstwa



Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

mBank liderem w adopcji bankowości mobilnej przez klientów



#1

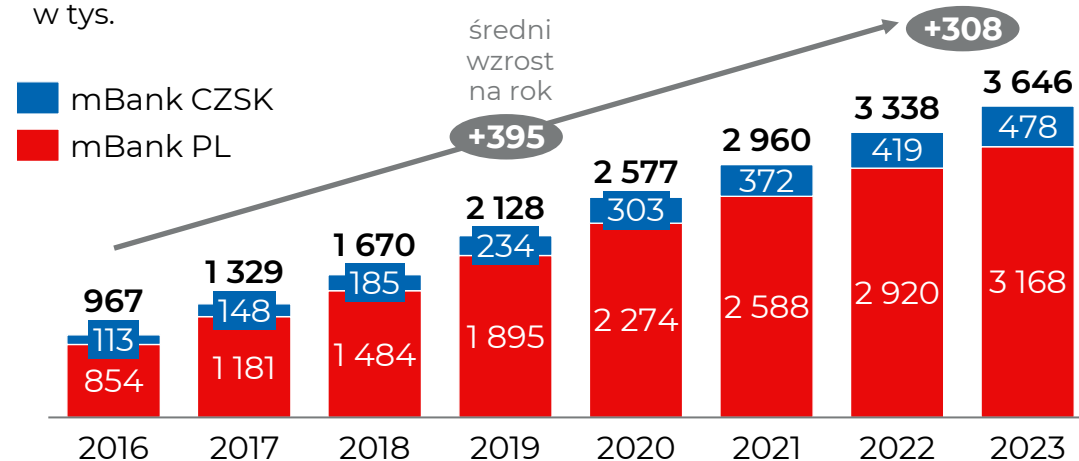
według udziału użytkowników mobilnych w bazie aktywnych klientów ogółem

#2

według liczby użytkowników aplikacji mobilnej wśród polskich banków

Liczba aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej mBanku¹

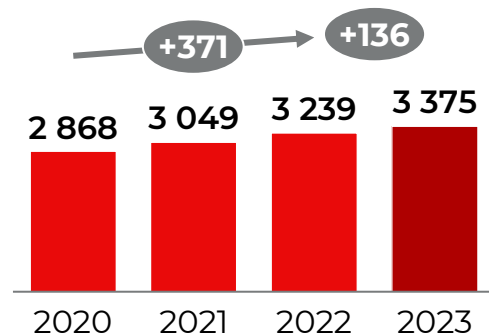
w tys.



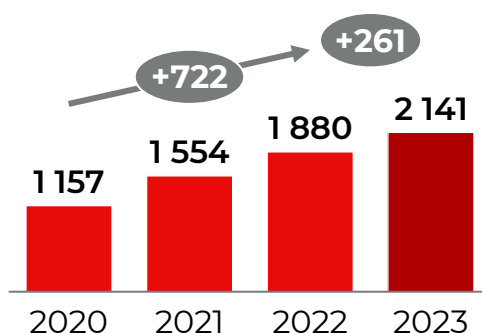
Liczba aktywnych użytkowników usług mBanku w Polsce

w tys.

miesięczni aktywni użytkownicy (MAU)²



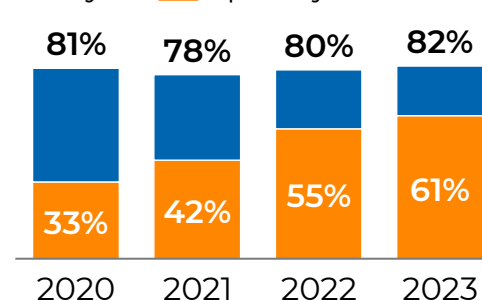
aktywni użytkownicy BLIK (klienci indywidualni)³



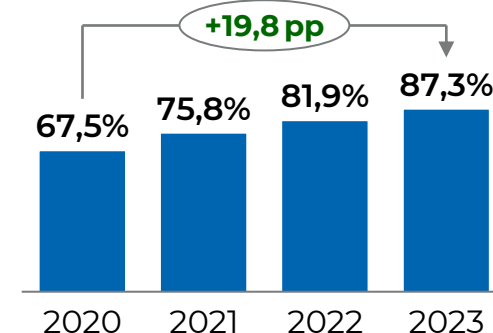
Rosnące znaczenie kanału cyfrowego w codziennej bankowości

udział kanału cyfrowego w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych (liczba)

w tym: aplikacja mobilna



udział procesów detalicznych zainicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych



¹ Aktywny użytkownik aplikacji mobilnej mBanku¹ to klient, który w danym miesiącu przynajmniej raz zalogował się do aplikacji mobilnej

² Aktywny użytkownik usług mBanku w Polsce² to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z czynności: (i) zalogował się do aplikacji mobilnej, bankowości internetowej lub profilu zaufanego, (ii) zainicjował przelew lub transakcję kartą

³ Aktywny użytkownik BLIKa³ to klient, który w danym miesiącu wykonał co najmniej jedną z następujących czynności: (i) zapłacił BLIKiem w e-commerce lub POS, (ii) wypłacił pieniądze BLIKiem lub (iii) wykonał lub otrzymał przelew za pomocą BLIKa

Wyniki finansowe Grupy mBanku w 2023 r.: Rachunek zysków i strat

mln zł	2021	2022	2023	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	4 126,3	7 246,4	8 816,0	+21,7% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 867,8	2 120,1	1 915,9	-9,6% ↓
Wynik handlowy i pozostałe przychody	117,1	-175,2	0,9	-/+ ↑
Dochody ogółem	6 111,1	9 191,3	10 732,9	+16,8% ↑
Koszty ogółem	-2 456,9	-2 720,2	-3 074,4	+13,0% ↑
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-878,6	-849,3	-1 105,5	+30,2% ↑
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	+57,7% ↑
Wynik operacyjny	17,6	2 509,5	1 644,7	-34,5% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-608,6	-684,2	-743,6	+8,7% ↑
Zysk lub strata brutto	-591,0	1 825,4	901,1	-50,6% ↓
Wpływ interwencji rządowych ²		-1 933,4	69,5	-/+
Zysk lub strata netto	-1 178,8	-702,7	24,1	-/+ ↑
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytowych”)	2,16%	3,71%	4,18%	+0,47pp
Wskaźnik koszty/dochody	40,2%	42,2%	28,5%	-13,7pp
Koszty ryzyka	0,76%	0,69%	0,93%	+0,24pp
Zwrot na kapitale (ROE)	-7,2%	-5,3%	0,2%	+5,5pp

¹ Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki
² Suma kosztów „wakacji kredytowych” (-1 334 mln zł w 2022 r. i +69 mln zł w 2023 r.), dodatkowej składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (FWK) w wys. 171 mln zł oraz wpłaty do Systemu Ochrony Instytucjonalnej (IPS) w wys. 428 mln zł

Wyniki finansowe Grupy mBanku w 2023 r.: Bilans

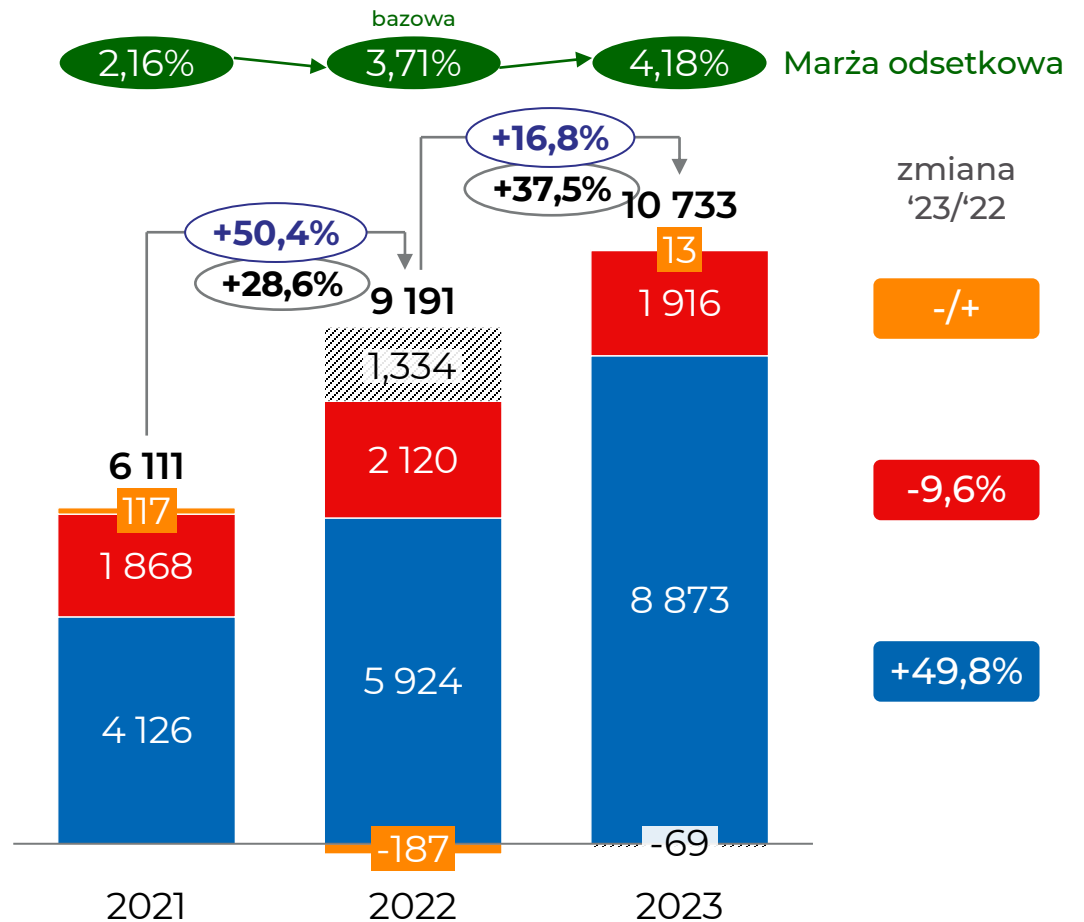
mln zł	2021	2022	2023	Δ r/r
Aktywa ogółem	198 373	209 892	226 981	+8,1%
Kredyty brutto	120 856	123 437	117 229	-5,0%
Kredyty klientów indywidualnych	72 871	71 122	66 260	-6,8%
Kredyty klientów korporacyjnych	47 832	52 207	50 836	-2,6%
Depozyty klientowskie	157 072	174 131	185 467	+6,5%
Depozyty klientów indywidualnych	112 446	122 890	128 412	+4,5%
Depozyty klientów korporacyjnych ¹	43 930	49 671	56 264	+13,3%
Kapitały	13 718	12 715	13 737	+8,0%
Wskaźnik kredyty/depozyty	74,9%	69,0%	61,2%	-7,8pp
Wskaźnik NPL	3,9%	4,0%	4,2%	+0,2pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	53,1%	52,3%	54,7%	+2,4pp
Współczynnik kapitału Tier I	14,2%	13,8%	14,7%	+0,9pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,6%	16,4%	17,0%	+0,6pp

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Przychody na trajektorii wzrostowej, dalsza poprawa efektywności

Dynamika dochodów ogółem Grupy mBanku i marża

mln zł



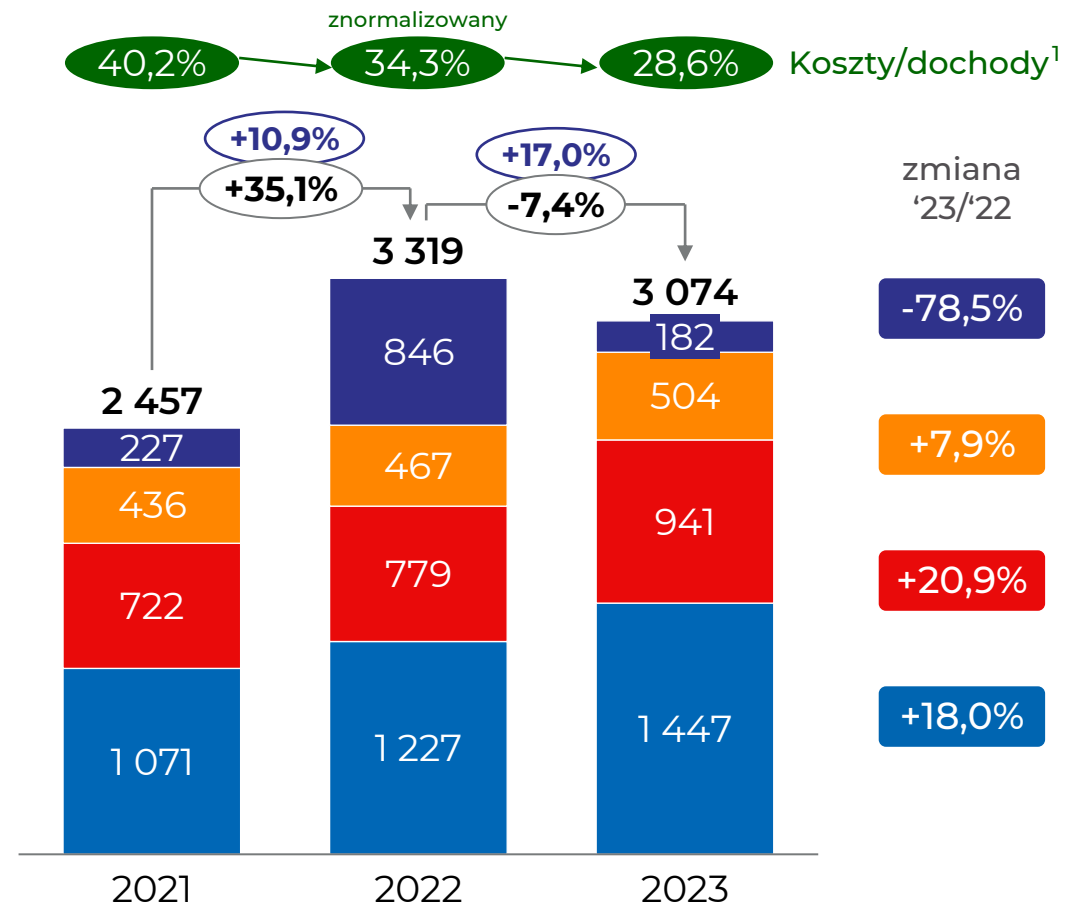
- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik handlowy i pozostałe

„wakacje kredytowe”

+X.X% Dynamiki
z wyłączeniem wpływu obciążeń zewnętrznych

Dynamika kosztów ogółem Grupy mBanku i wskaźnik C/I

mln zł

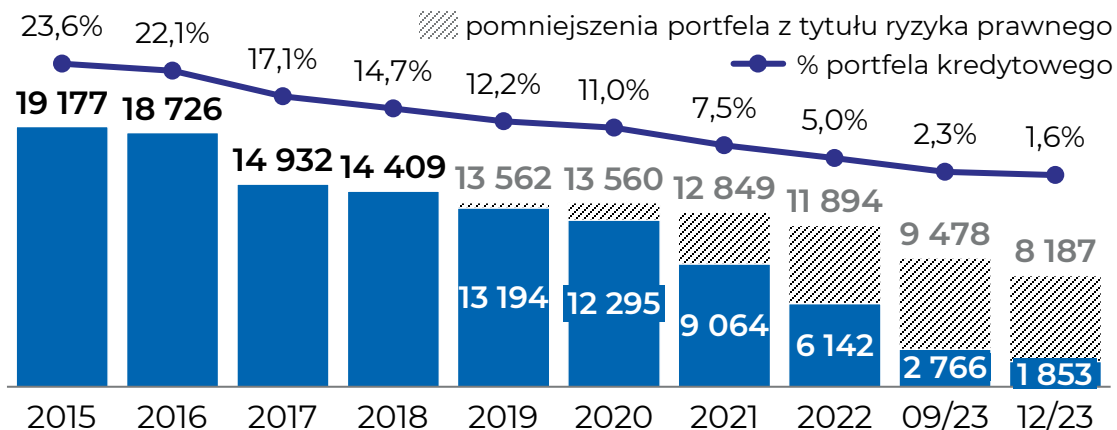


- Koszty pracownicze
- Koszty rzeczowe i pozostałe
- Amortyzacja
- Składki obowiązkowe
w tym Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), System Ochrony (IPS) i Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (FWK)

¹ z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych” oraz Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

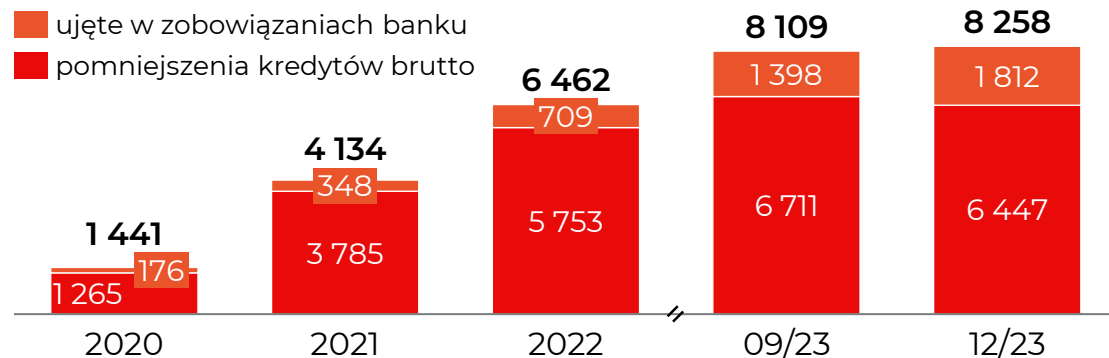
Dalsze wzmocnienie ochrony przed ryzykiem prawnym portfela CHF

Kredyty hipoteczne w CHF osób fizycznych (mln zł, netto)



Równowartość **396 mln CHF** według wartości bilansowej lub **1 748 mln CHF** przed pomniejszeniem o odpisy prawne wg stanu na 31.12.2023

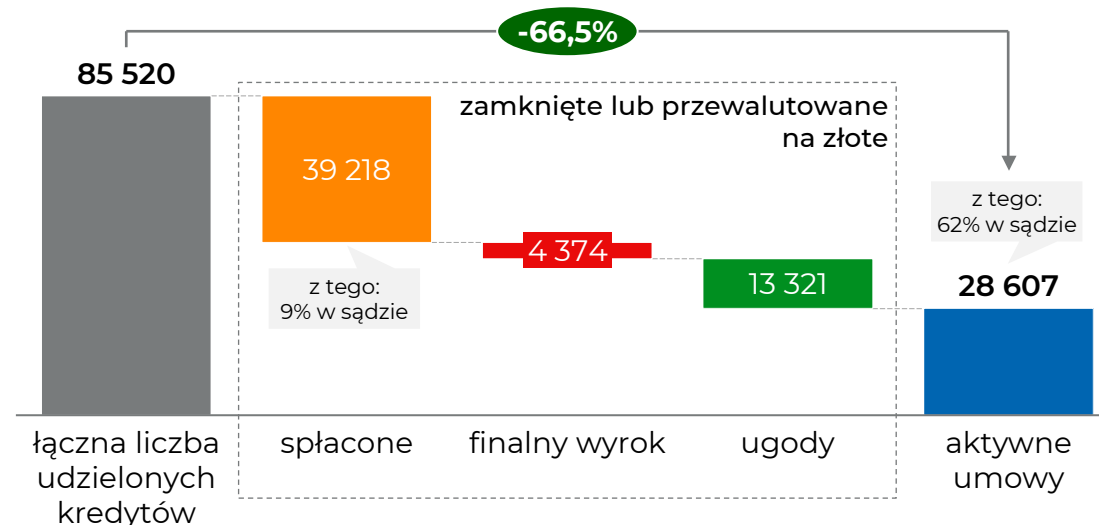
Łączna wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów FX (mln zł)



Uwaga: Kwota pomniejszeń na 12/23 obejmuje 6 334 mln zł dla CHF i 112 mln zł dla pozostałych walut.

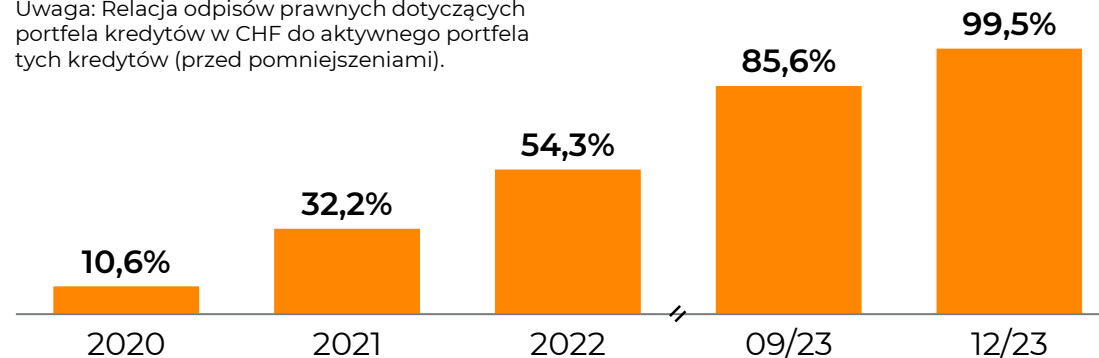
Skumulowana wartość rezerw na ryzyko prawne kredytów walutowych utworzonych w I kw./18-IV kw./23 **12,2 mld zł**

Dekompozycja umów kredytowych CHF w mBanku, na 31.12.2023



Pokrycie portfela CHF przez rezerwy utworzone na ryzyko prawne

Uwaga: Relacja odpisów prawnych dotyczących portfela kredytów w CHF do aktywnego portfela tych kredytów (przed pomniejszeniami).

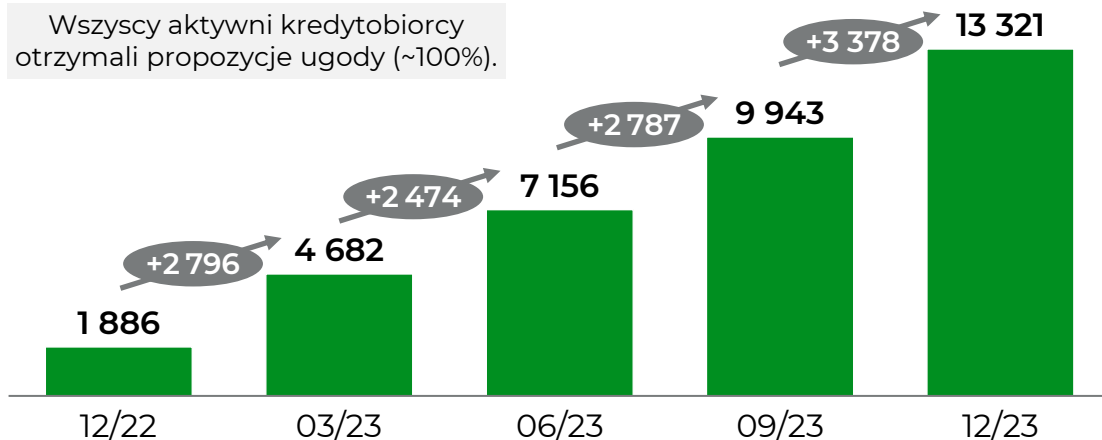


Hipotetyczny koszt przewalutowania pozostałych aktywnych kredytów hipotecznych w CHF tak, jakby były od początku udzielone w złotych, wyniósłby 3,5 mld zł, obliczony na of 31.12.2023.

Liczba ugód przewyższa napływ nowych spraw sądowych

Liczba ugód zawartych przez mBank (narastająco)

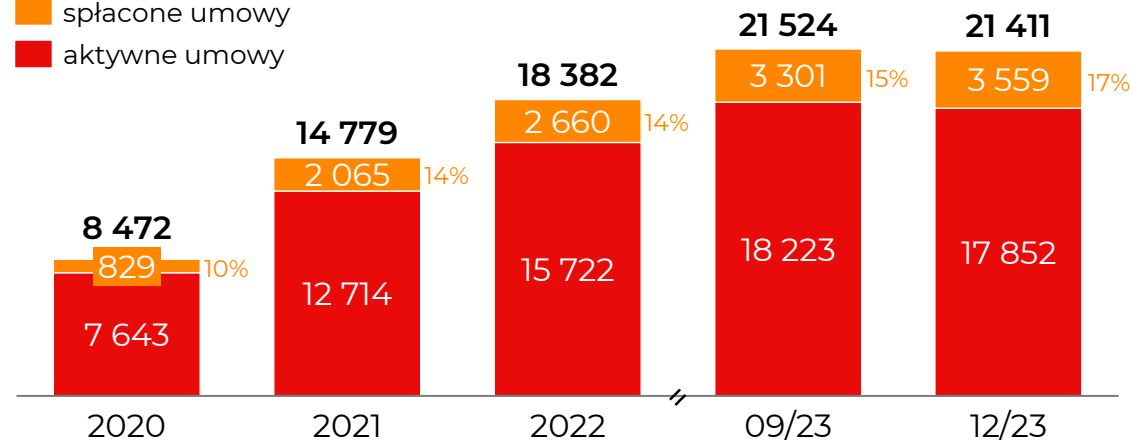
Wszyscy aktywni kredytobiorcy otrzymali propozycje ugody (~100%).



Uwaga: mBank podjął decyzję o uruchomieniu programu ugód dla kredytobiorców w dniu 26.09.2022.

Liczba umów kredytowych w CHF w sądzie (sprawy w toku)

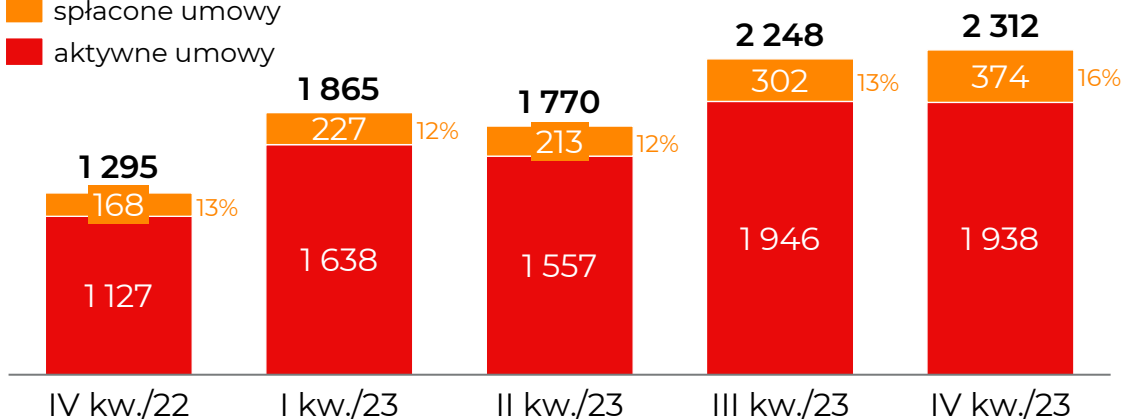
■ spłacone umowy
■ aktywne umowy



Uwaga: Klasyfikacja do statusu aktywnego lub spłaconego na datę raportową.

Liczba umów w CHF wchodzących w postępowanie sądowe

■ spłacone umowy
■ aktywne umowy



Uwaga: Napływ nowo pozwanych umów kredytowych w CHF w ujęciu kwartalnym.

Kluczowe statystyki i założenia na 31.12.2023

- **Pokrycie** aktywnego portfela CHF utworzonymi rezerwami na ryzyko prawne na 31.12.2023 było **na poziomie 99,5%**
- Liczba aktywnych umów wynosiła 28,6 tys. (**66,5% mniej w stosunku do pierwotnej liczby 85,5 tys.**)
- 13 321 ugód podpisanych z kredytobiorcami, z **największą ich liczbą zawartą w IV kw./2023 (3 378 ugód)**
- **17% z 21 411 umów w CHF**, które na koniec 2023 r. były objęte postępowaniami sądowymi, dotyczyło **kredytów spłaconych**
- **4 374 umów** zamknęło się **prawomocnym wyrokiem sądu**

Doskonałe wyniki działalności podstawowej widoczne w 2023 r.

Podsumowanie wyników finansowych głównej działalności i portfela non-core za 2023 r.

mln zł	Główny biznes	Non-core ¹	Grupa mBank
Wynik odsetkowy	8 855,0	18,5	8 873,5
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	2 014,3	-85,5	1 928,9
Dochody ogółem	10 869,3	-67,0	10 802,3
Koszty ogółem	-3 038,9	-35,6	-3 074,4
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-1 123,4	17,9	-1 105,5
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	0,0	-4 908,2	-4 908,2
Wynik operacyjny	6 707,0	-4 992,9	1 714,1
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-718,6	-25,0	-743,6
Zysk brutto	5 988,4	-5 017,9	970,6
Zysk netto	5 041,9	-5 017,9	24,1
Aktywa ogółem	223 231	3 750	226 981
Marża odsetkowa netto	4,30%		4,18%
Wskaźnik koszty/dochody	28,0%		28,5%
Koszty ryzyka	1,00%		0,93%
Zwrot na kapitale (ROE)	40,0%		0,2%

¹ Odpowiada segmentowi „Walutowych Kredytów Hipotecznych” w sprawozdaniu finansowym

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

Wydzielenie portfela hipotek walutowych

- W celu prezentacji rzeczywistych i niezakłóconych wyników Grupy mBanku, niezwiązana z podstawową działalnością część *non-core*, obejmująca walutowe kredyty hipoteczne, jest pokazywana oddzielnie wobec całości biznesu.
- Aktywa non-core** zdefiniowaliśmy jako wszystkie kredyty mieszkaniowe udzielone klientom indywidualnym w Polsce, które w jakimkolwiek momencie były w innej walucie niż złoty. Oprócz tego portfela, do segmentu alokowane są również powiązane z nim rezerwy na ryzyko prawne.

Kapitał alokowany do segmentu non-core wyniósł 653 mln zł na 31.12.2023.

Jest wyliczany uwzględniając:

- łączną kwotę ekspozycji na ryzyko segmentu i min. wymagany współczynnik kapitału Tier I
- kapitał ekonomiczny na ryzyko operacyjne

Z perspektywy zarządczej, rozwój podstawowej działalności mBanku jest efektywnie oparty na niższym kapitale, ze względu na alokację jego części na segment „Walutowych Kredytów Hipotecznych”.

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2023 r. **18**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych







Analiza rezultatów za IV kw. 2023 r. **22**

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **31**

Załącznik **36**

Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w IV kw. 2023 r.

 Rekordowe przychody dzięki najlepszemu w historii wynikowi odsetkowemu i poprawie marży netto	Wynik odsetkowy +3,1% kw./kw.	Wynik prowizyjny -7,9% kw./kw.
 Wiodąca efektywność, mimo wyższych kosztów osobowych i wzrostu amortyzacji i wydatków rzeczowych na koniec roku	Koszty ogółem +10,7% kw./kw.	Koszty/dochody ¹ 29,2%
 Podwyższone koszty ryzyka na skutek czynników jednorazowych; pozytywne trendy w działalności podstawowej	Koszty ryzyka 165 p.b.	Bazowy zysk brutto ² 1,47 mld zł
 Silniejsza ochrona przed ryzykiem prawnym portfela CHF; największa kwartalna liczba podpisanych ugód	Odpisy frankowe 1,48 mld zł	Ugody frankowe +3 378
 Portfel kredytowy pod wpływem odpisów na CHF i słabej dynamiki rynku, stabilne depozyty przy optymalizacji cen	Kredyty -3,5% kw./kw.	Depozyty +0,2% kw./kw.
 Znaczne bufory kapitałowe wsparte wygaśnięciem dodatkowego wymogu z tytułu ryzyka hipotek walutowych	Współczynnik Tier I 14,7%	Nadwyżka kapitału +5,6 p.p.

¹ Znormalizowany wskaźnik z liniową składką na BFG i wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”; ² Zysk brutto generowany przez główny biznes definiowany jako Grupa mBanku z wyłączeniem segmentu „Walutowych Kredytów Hipotecyjnych”

Podsumowanie wyników finansowych: Rachunek zysków i strat

mln zł	IV kw./22	III kw./23	IV kw./23	Δ kw./kw.	Δ r/r
Wynik z tytułu odsetek	1 978,2	2 284,7	2 355,0	+3,1% ↑	+19,0% ↑
Wynik z tytułu opłat i prowizji	467,8	482,7	444,5	-7,9% ↓	-5,0% ↓
Dochody ogółem	2 437,8	2 707,7	2 897,5	+7,0% ↑	+18,9% ↑
Koszty ogółem (bez składek obowiązkowych)	-642,7	-719,2	-795,9	+10,7% ↑	+23,8% ↑
Składki na BFG, IPS i FWK ¹	11,6	0,0	0,0	+5,6% ↑	+/- ↓
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-191,8	-258,0	-476,5	+84,7% ↑	+148,4% ↑
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutow.	-430,1	-1 083,5	-1 476,0	+36,2% ↑	+243,2% ↑
Wynik operacyjny	1 184,8	647,0	149,1	-77,0% ↓	-87,4% ↓
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-180,3	-184,7	-186,2	+0,8% ↑	+3,2% ↑
Zysk lub strata brutto	1 004,4	462,3	-37,1	+/- ↓	+/- ↓
Zysk lub strata netto	834,5	-83,0	-20,3	-75,6% ↓	+/- ↓
Marża odsetkowa (bez „wakacji kredytow.”)	4,04%	4,26%	4,31%	+0,05pp	+0,27pp
Wskaźnik koszty/dochody	25,9%	26,6%	27,5%	+0,9pp	+1,6pp
Koszty ryzyka	0,63%	0,87%	1,65%	+0,78pp	+1,02pp
Zwrot na kapitale (ROE)	26,9%	-2,4%	-0,6%	+1,8pp	-27,5pp
Zwrot na aktywach (ROA)	1,59%	-0,15%	-0,04%	+0,11pp	-1,63pp

¹ W tym odwrócenie 13,1 mln zł wpłaty na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców (FWK) po otrzymaniu precyzyjnej informacji w IV kw./22

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów fin. niewycenianych w wartości godziwej przez wynik' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów fin. nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik' – kredyty i pożyczki

Podsumowanie wyników finansowych: Bilans

mln zł	IV kw./22	III kw./23	IV kw./23	Δ kw./kw.	Δ r/r
Aktywa ogółem	209 892	225 389	226 981	+0,7%	+8,1%
Kredyty brutto	123 437	121 419	117 229	-3,5%	-5,0%
Kredyty klientów indywidualnych	71 122	67 829	66 260	-2,3%	-6,8%
Kredyty klientów korporacyjnych	52 207	53 453	50 836	-4,9%	-2,6%
Depozyty klientowskie	174 131	185 109	185 467	+0,2%	+6,5%
Depozyty klientów indywidualnych	122 890	130 466	128 412	-1,6%	+4,5%
Depozyty klientów korporacyjnych ¹	49 671	53 770	56 264	+4,6%	+13,3%
Kapitały	12 715	13 690	13 737	+0,3%	+8,0%
Wskaźnik kredyty/depozyty	69,0%	63,6%	61,2%	-2,4pp	-7,8pp
Wskaźnik NPL	4,0%	4,2%	4,2%	0,0pp	+0,2pp
Wskaźnik pokrycia rezerwami	52,3%	54,0%	54,7%	+0,7pp	+2,4pp
Współczynnik kapitału Tier I	13,8%	14,6%	14,7%	+0,1pp	+0,9pp
Łączny współczynnik kapitałowy	16,4%	16,9%	17,0%	+0,1pp	+0,6pp

¹ Z wyłączeniem transakcji repo / sell-buy-back

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2023 r. **18**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za IV kw. 2023 r. **22**

- Kredyty i depozyty
 - Przychody ogółem i ich główne komponenty
 - Koszty ogółem i efektywność
 - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
 - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
-

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **31**

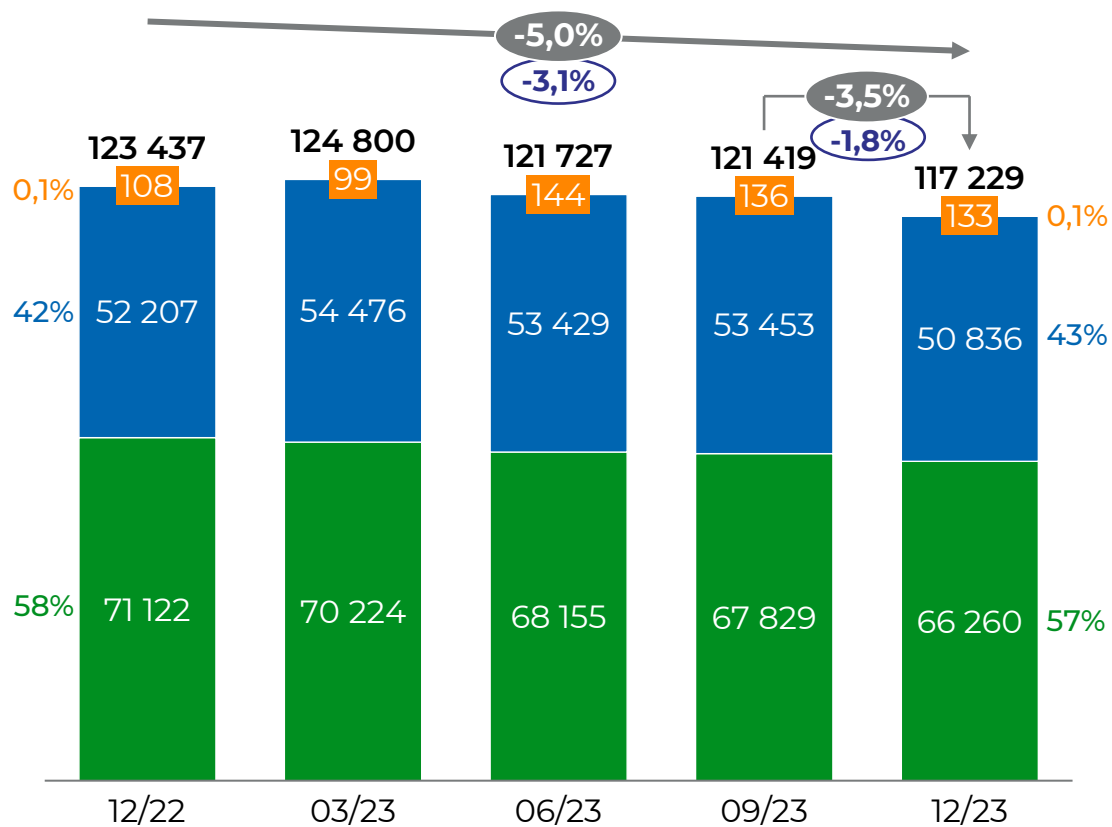
Załącznik **36**

Wyniki Grupy mBanku: Portfel kredytowy

Niższe kredyty pod wpływem korekt związanych z rezerwami CHF i spłat końca roku

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów

mln zł

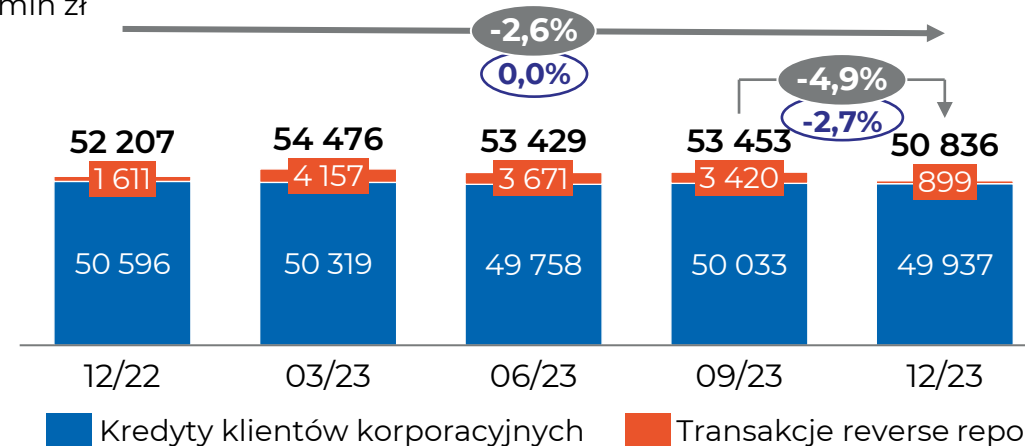


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

Kredyty brutto klientów korporacyjnych

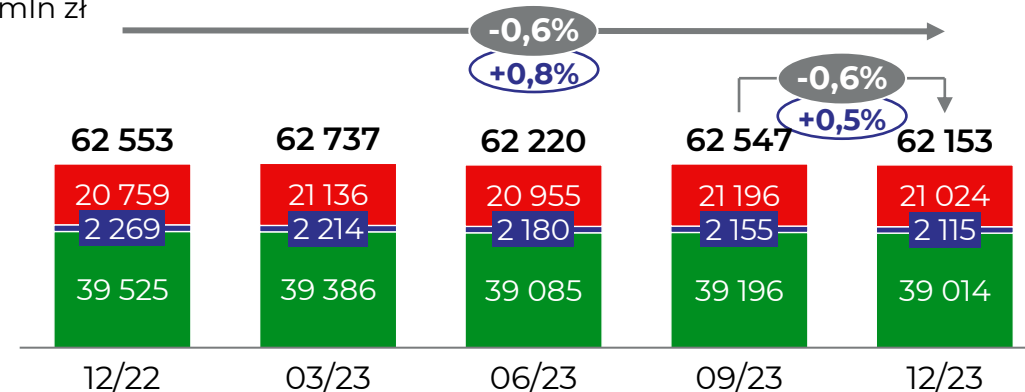
mln zł



- Kredyty klientów korporacyjnych
- Transakcje reverse repo

Kredyty brutto klientów detalicznych, bez portfela non-core

mln zł



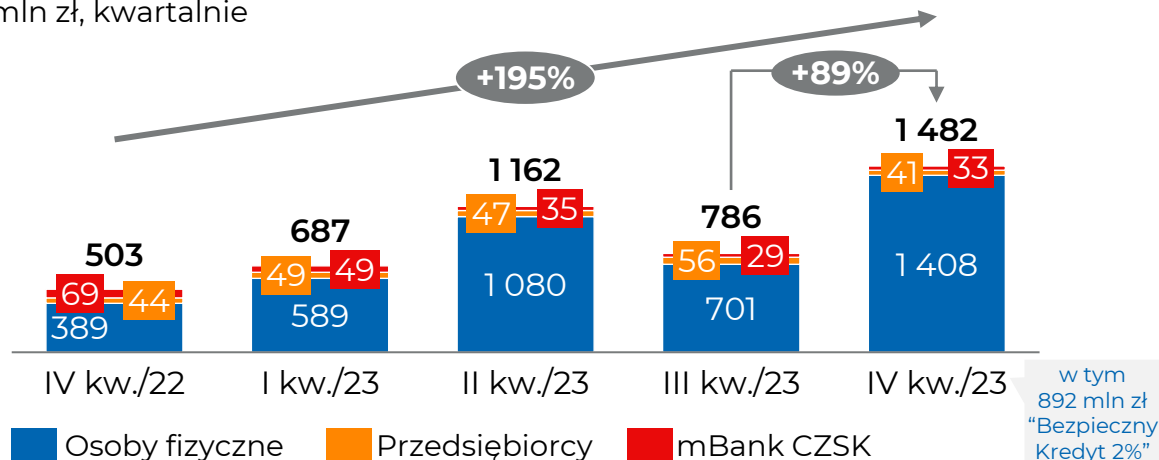
- Kredyty hipoteczne: osoby fizyczne
- mikrofirmy
- Niehipoteczne

Wyniki Grupy mBanku: Nowa sprzedaż kredytów

Wysoka sprzedaż w obu segmentach biznesowych, wspierana rządowym programem

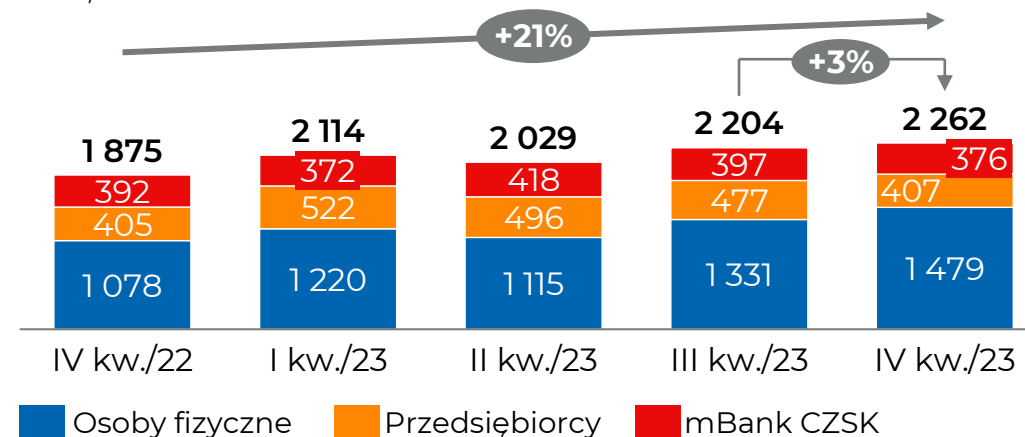
Sprzedaż kredytów hipotecznych

mln zł, kwartalnie



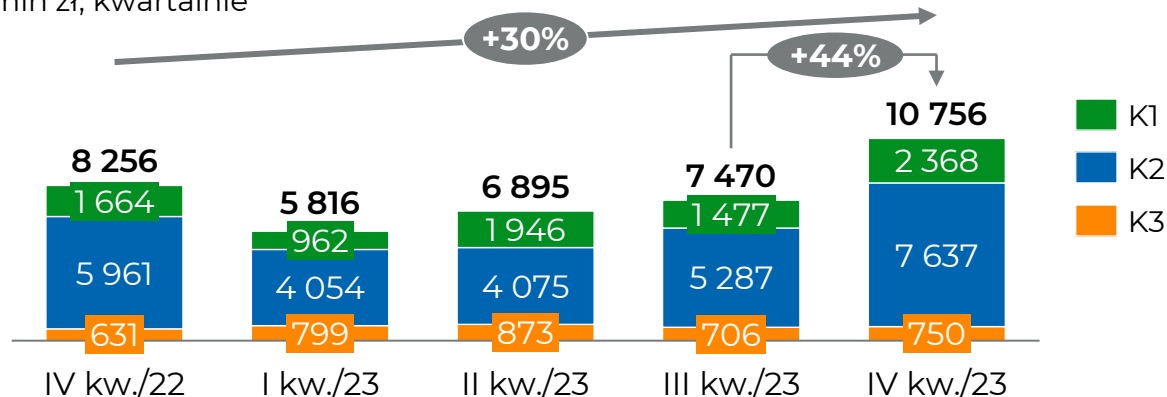
Sprzedaż kredytów niehipotecznych

mln zł, kwartalnie



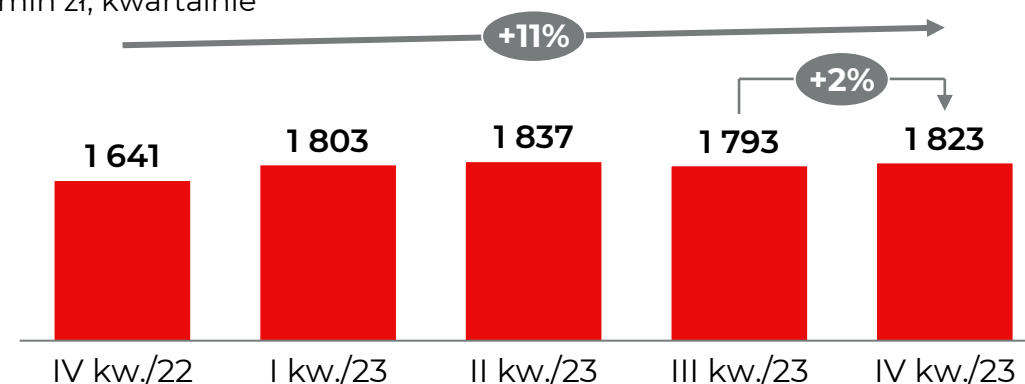
Sprzedaż kredytów korporacyjnych¹

mln zł, kwartalnie



Nowe kontrakty leasingowe

mln zł, kwartalnie



¹ Sprzedaż kredytów korporacyjnych obejmuje: (i) nowe kredyty oraz (ii) podwyższenia i odnowienia istniejących kontraktów

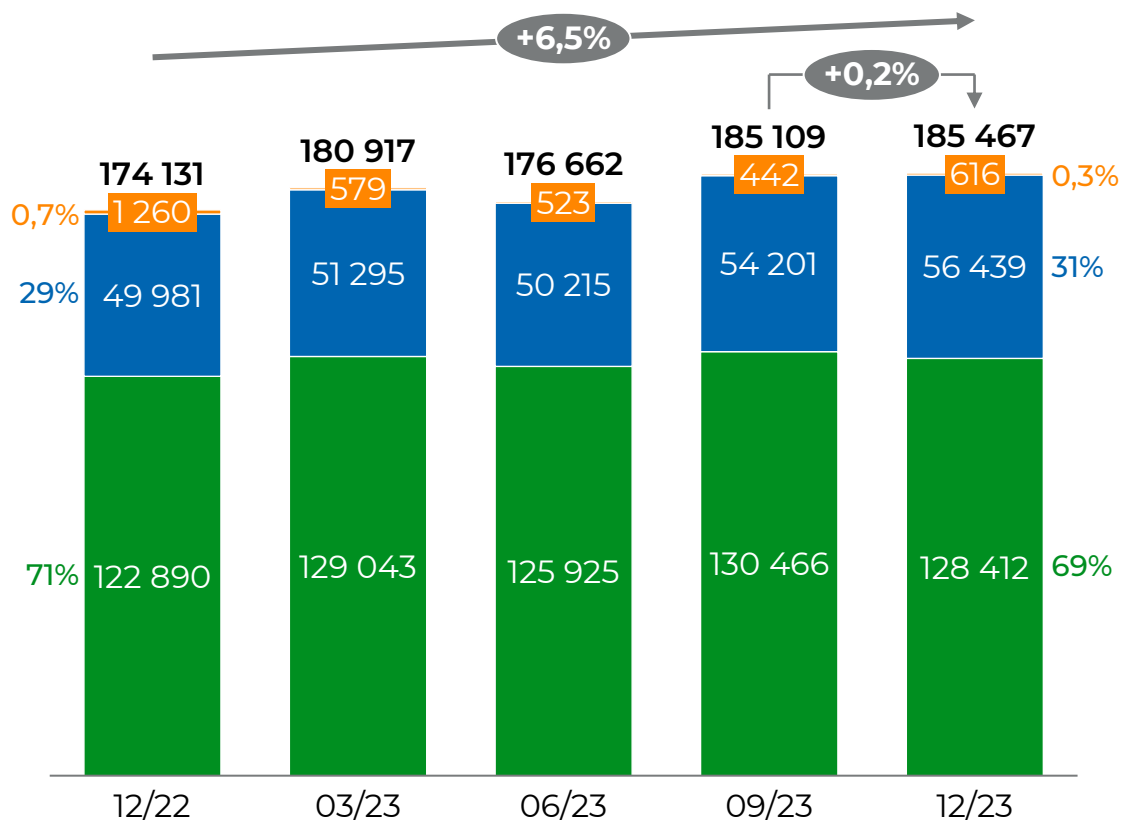
Podział Klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Wyniki Grupy mBanku: Baza depozytowa

Stabilna baza depozytowa, korzystne zmiany struktury terminowej w obu segmentach

Dynamika depozytów klientów

mln zł

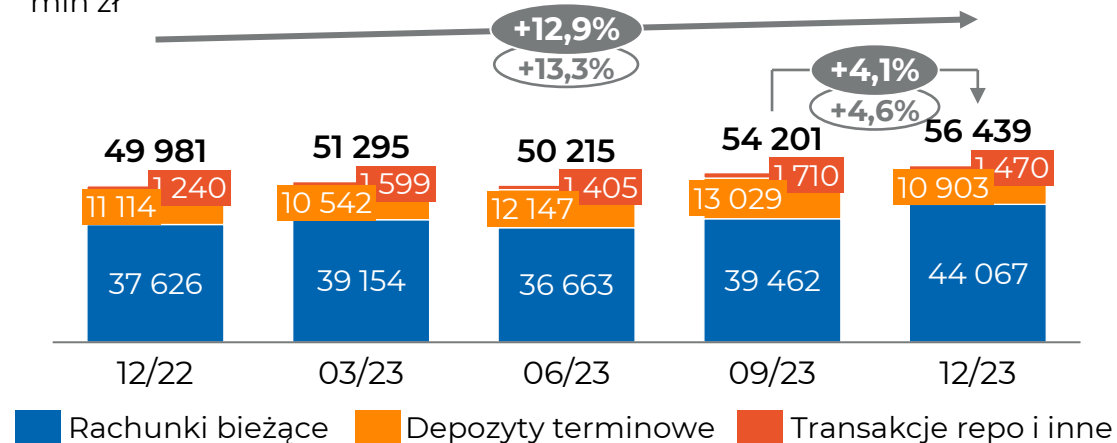


- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyłączając transakcje repo

Depozyty klientów korporacyjnych

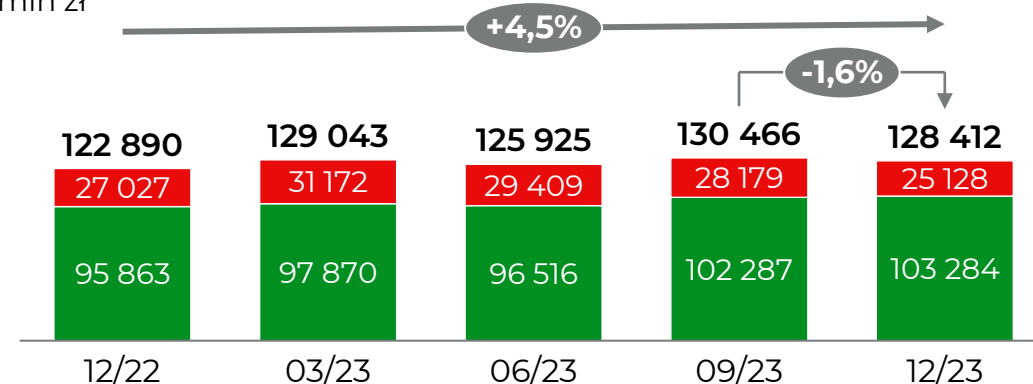
mln zł



- Rachunki bieżące
- Depozyty terminowe
- Transakcje repo i inne

Depozyty klientów detalicznych

mln zł



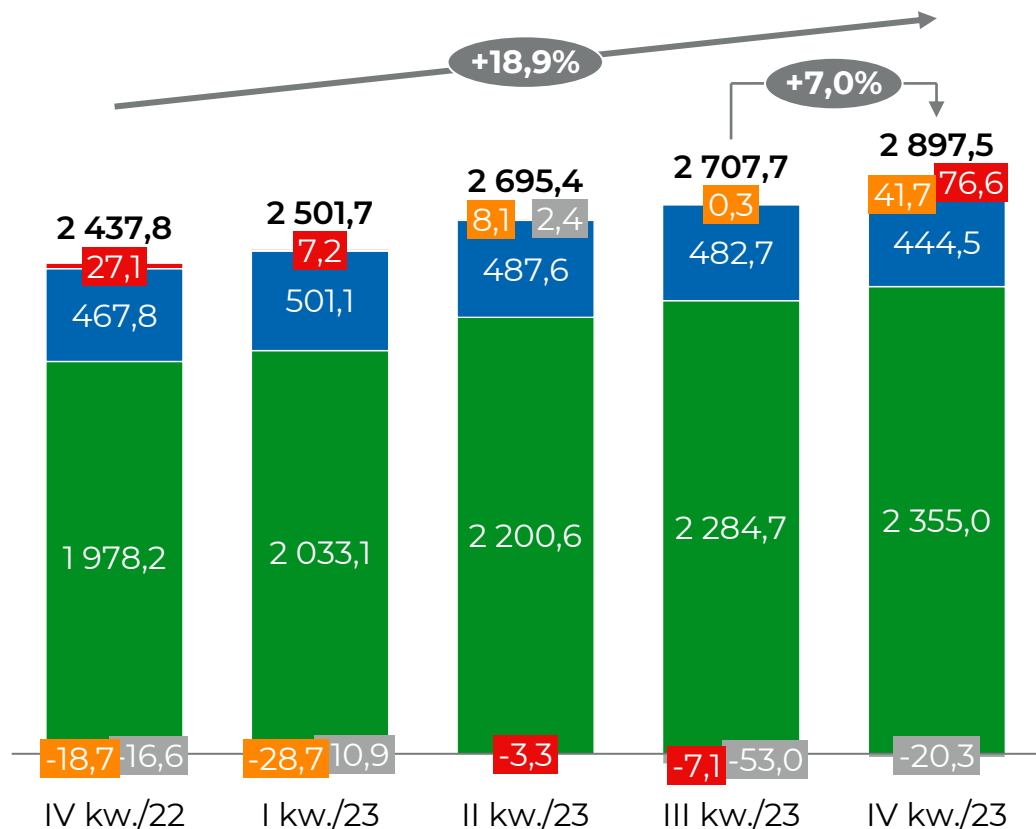
- Rachunki bieżące i oszczędnościowe
- Depozyty terminowe

Wyniki Grupy mBanku: Dochody ogółem

Rekordowe przychody dzięki wyższemu wynikowi odsetkowemu na zarządzaniu depozytami

Dynamika dochodów Grupy mBanku

mln zł



Łączny negatywny wpływ „wakacji kredytowych” na przychody w 2022 r. wyniósł 1 334,4 mln zł. Weryfikacja założeń w 2023 r. skutkowała odwróceniem 57,5 mln zł w wyniku odsetkowym i 12,0 mln zł w wyniku handlowym.

Δ QoQ Δ YoY

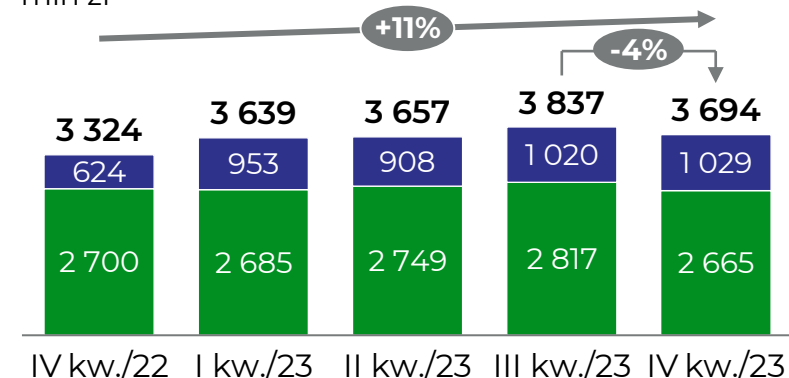
-7,9% -5,0%

+3,1% +19,0%

- Wynik odsetkowy
- Wynik na działalności handlowej
- Wynik prowizyjny
- Pozostałe przychody operacyjne netto
- Przychody z dywidend, wynik na aktywach i zobowiązaniach finansowych

Dynamika przychodów odsetkowych

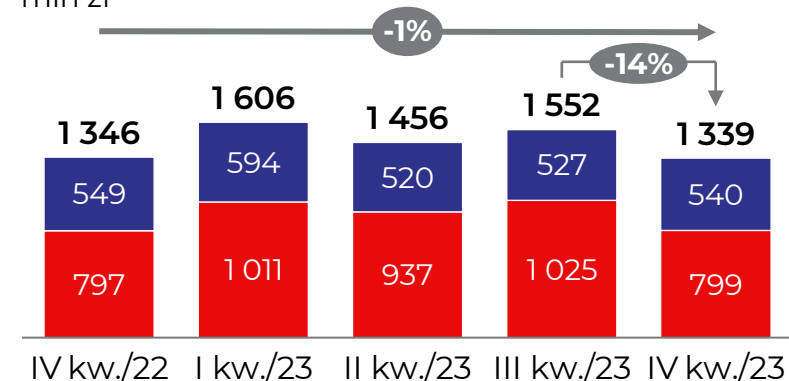
mln zł



od kredytów od innych aktywów odsetkowych

Dynamika kosztów odsetkowych

mln zł



od depozytów od innych pozycji pasywów¹

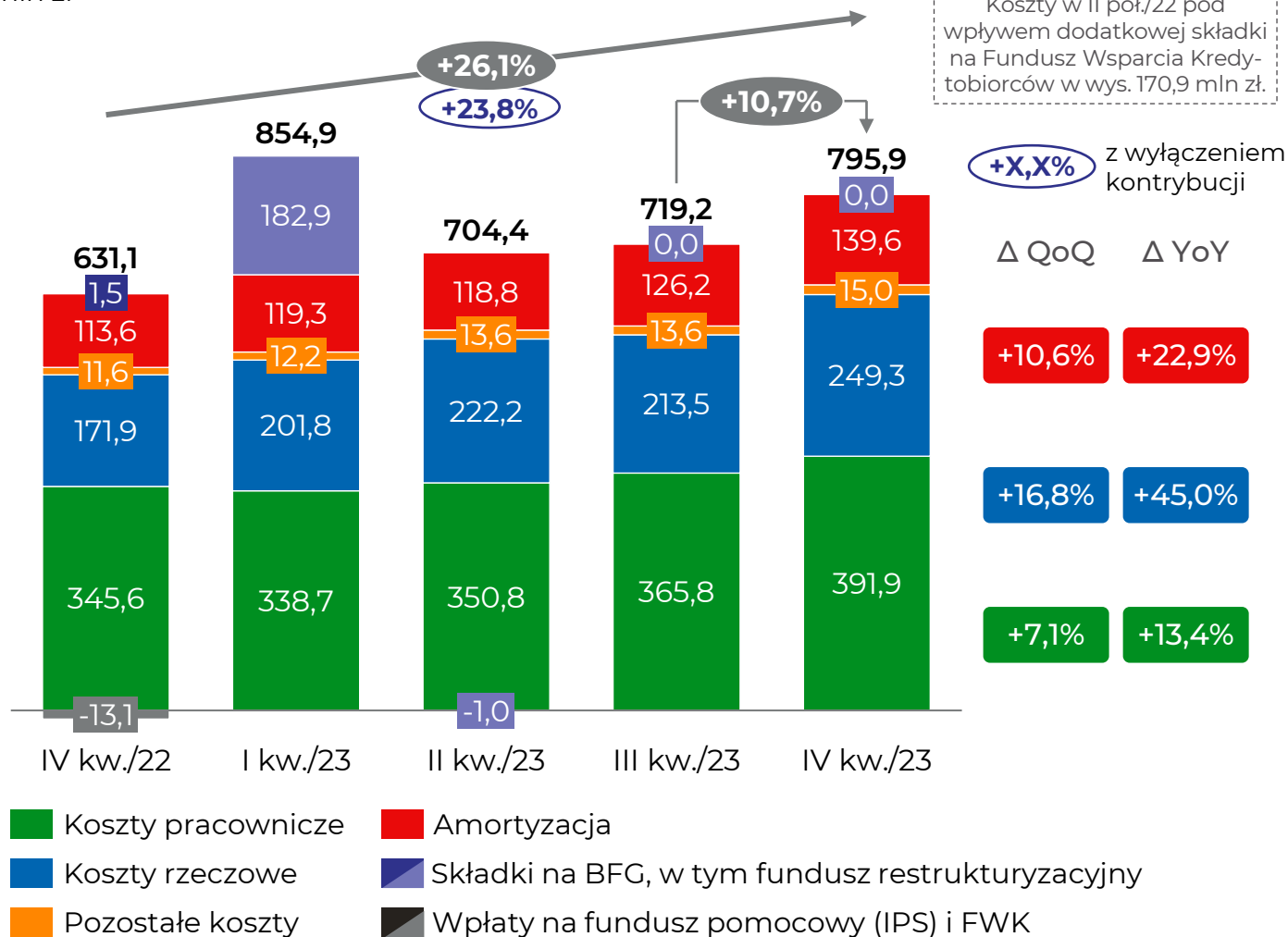
¹ poza-depozytowe koszty odsetkowe obejmują głównie rachunkowość zabezpieczeń i finansowanie hurtowe, w tym zobowiązania podporządkowane

Wyniki Grupy mBanku: Koszty ogółem i efektywność

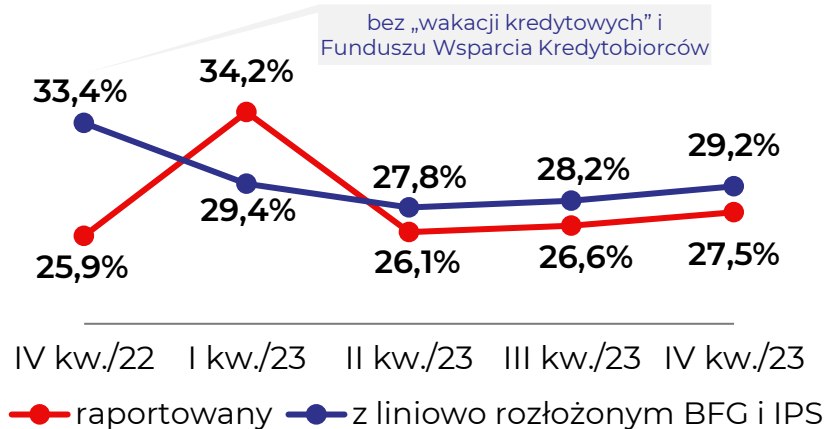
Doskonała efektywność utrzymana pomimo wzrostu kosztów operacyjnych

Dynamika kosztów działania Grupy mBanku

mln zł



Wskaźnik koszty/dochody – kwartalnie

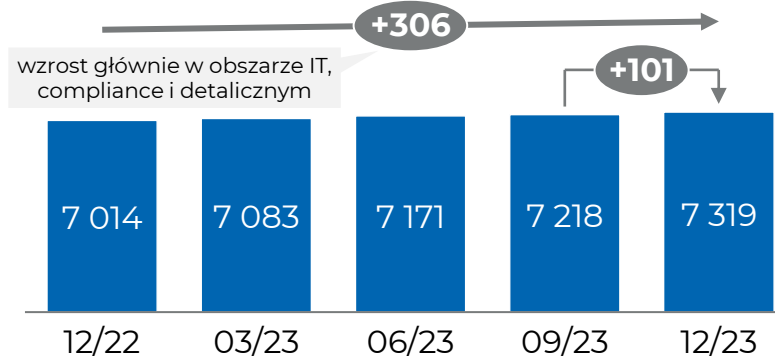


Znormalizowany wskaźnik za 2023 **28,6%**

z wyłączeniem wpływu „wakacji kredytowych”

Zatrudnienie w Grupie mBanku (w etatach)

na koniec okresu

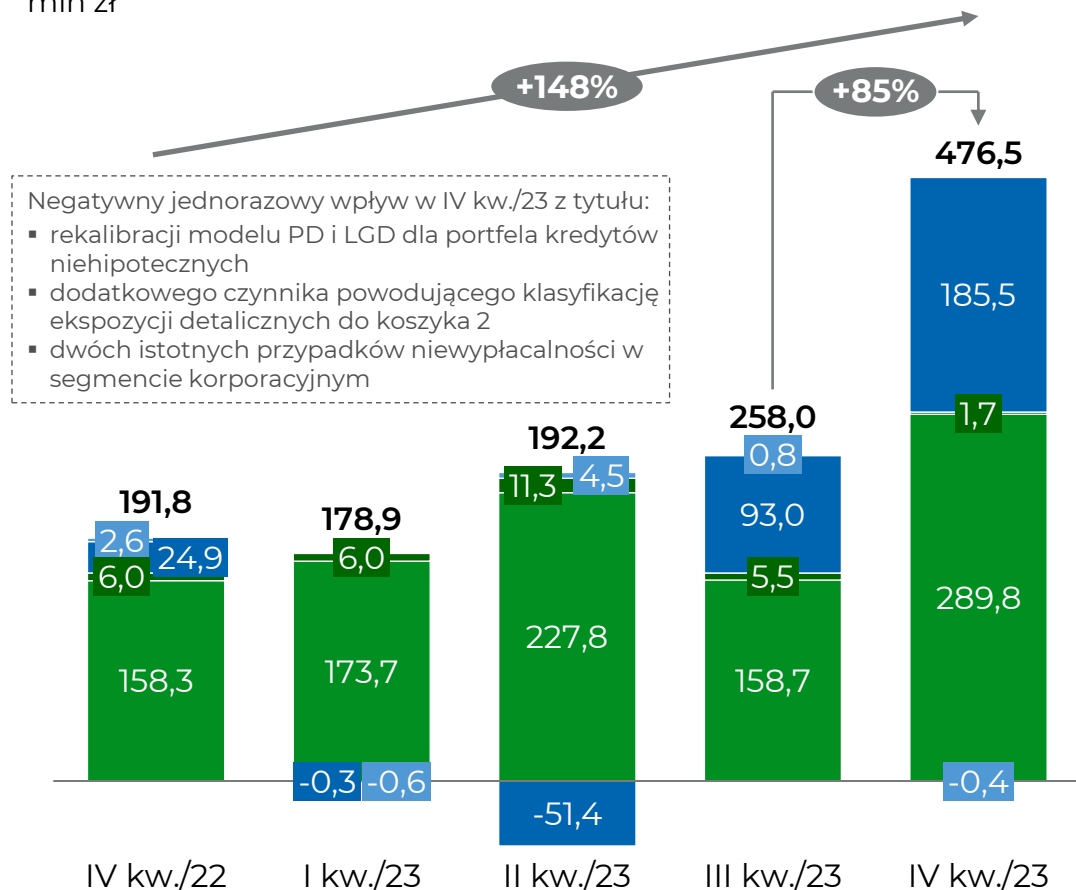


Wyniki Grupy mBanku: Odpisy na kredyty i koszty ryzyka

Wyższy poziom rezerw ze względu na czynniki jednorazowe i konserwatywne podejście

Odpisy netto oraz zmiana wartości kredytów

mln zł

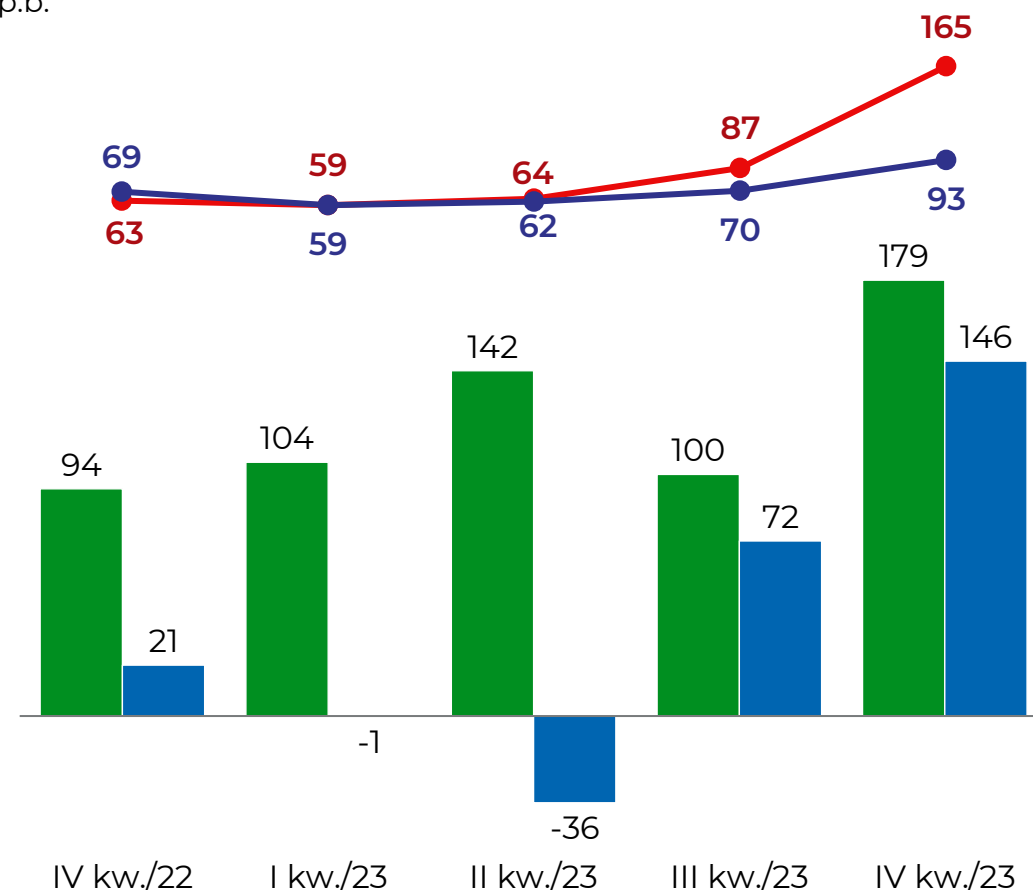


Negatywny jednorazowy wpływ w IV kw./23 z tytułu:

- rekalibracji modelu PD i LGD dla portfela kredytów niehipotecyjnych
- dodatkowego czynnika powodującego klasyfikację ekspozycji detalicznych do koszyka 2
- dwóch istotnych przypadków niewypłacalności w segmencie korporacyjnym

Koszty ryzyka Grupy mBanku według segmentów

p.b.



Koszty ryzyka Grupy mBanku: ● kwartalnie ● narastająco

■ Portfel kredytowy detaliczny ■ Portfel kredytowy korporacyjny

Detaliczne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

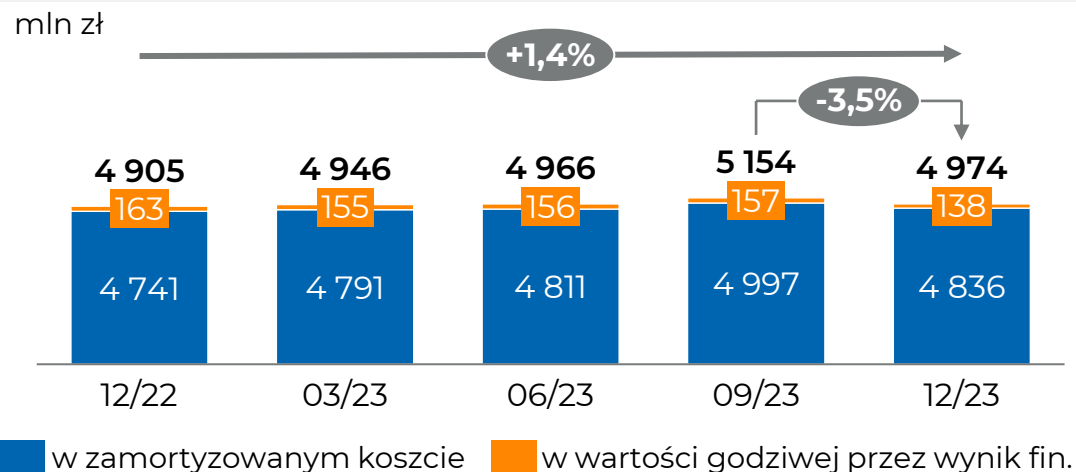
Korporacyjne: ■ w zamortyzowanym koszcie ■ w wartości godziwej

Uwaga: Dane za IV kw./22 - I kw./23 przekształcone z powodu przesunięcia 'Zobowiązania z tytułu emisji obligacji powiązanej z ryzykiem kredytowym (CLN)' z 'Utraty wartości aktywów finansowych' do 'Kosztów odsetkowych'.

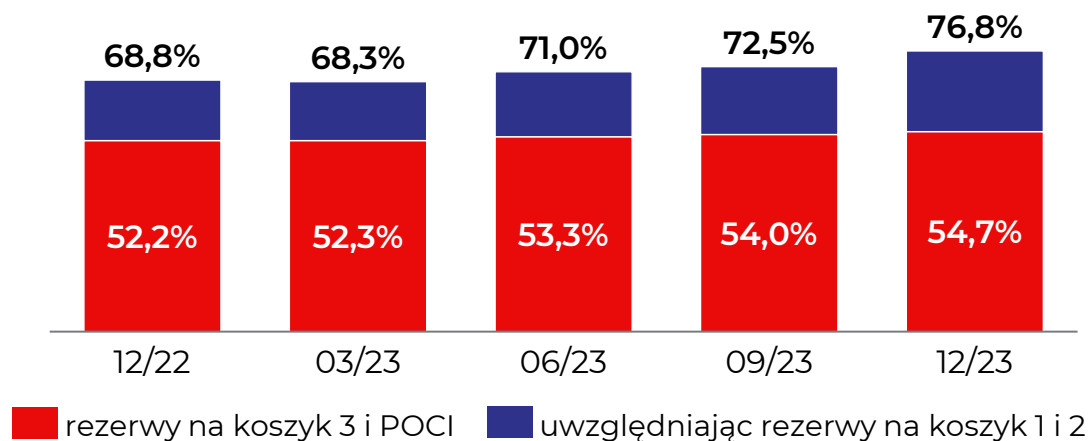
Wyniki Grupy mBanku: Jakość portfela kredytowego

Stabilny wskaźnik NPL przy dalszej poprawie pokrycia portfela z utratą wartości

Portfel kredytów z utratą wartości Grupy mBanku



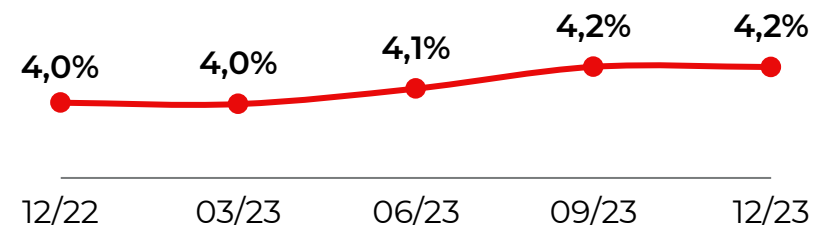
Wskaźnik pokrycia rezerwami Grupy mBanku



Uwaga: Miary ryzyka prezentowane dla całego portfela kredytowego, zarówno wycenianego w zamortyzowanym koszcie, jak i w wartości godziwej przez wynik finansowy. Podejście klientowskie w rozpoznawaniu NPL.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2023 r.

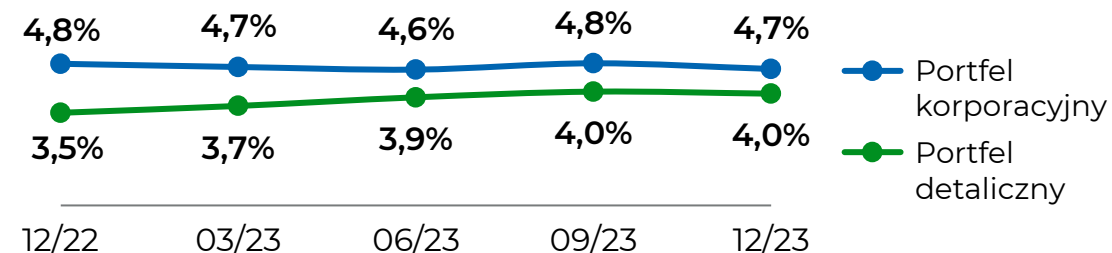
Wskaźnik NPL Grupy mBanku



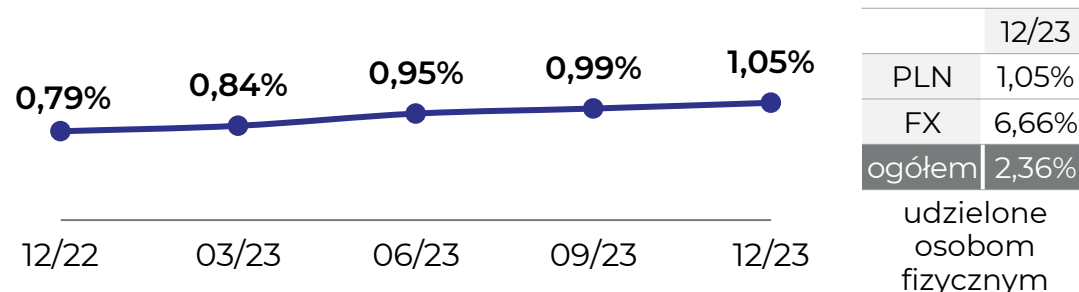
Wskaźnik NPL według definicji EBA utrzymuje się znacznie poniżej 5%

na bazie wytycznych obowiązujących od 30.06.2019

Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



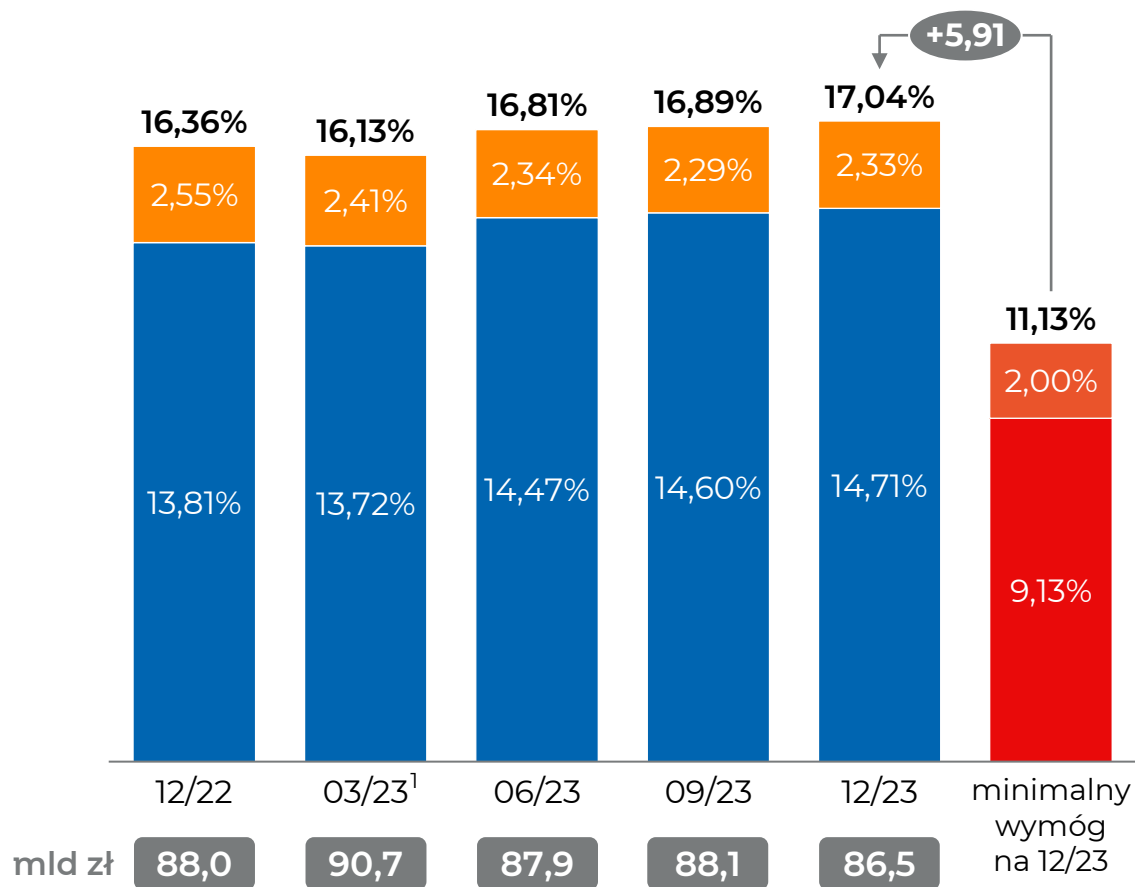
Wskaźnik NPL portfela złotych kredytów hipotecznych



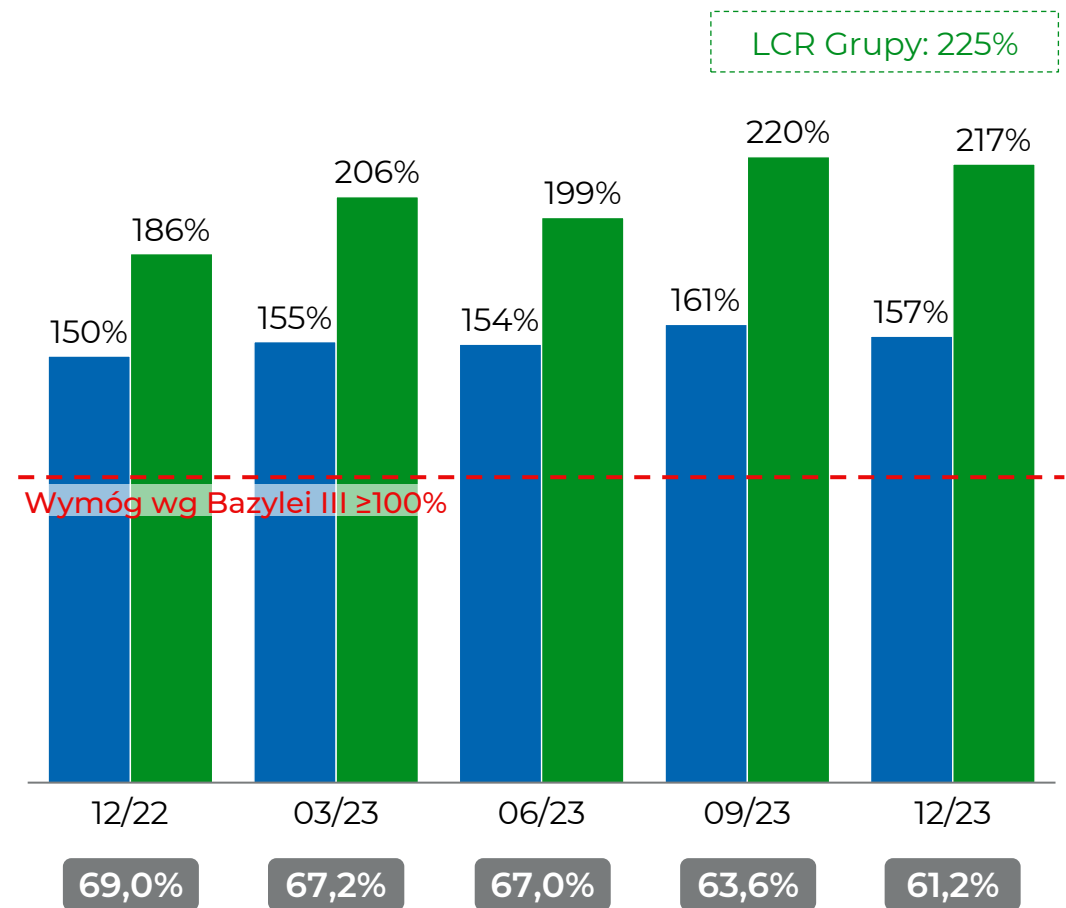
Wyniki Grupy mBanku: Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Bezpieczna pozycja kapitałowa ze zwiększoną nadwyżką ponad wymogi regulacyjne

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko (TREA)

■ Współczynnik kapitału Tier I ■ Tier II

xx,x% Wskaźnik kredyt/depozyty Grupy mBanku

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

¹ Współczynniki kapitałowe przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku za I kw./23 (po zgodzie KNF)

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2023 r. **18**

- Rozwój biznesu
 - Podsumowanie wyników finansowych
-

Analiza rezultatów za IV kw. 2023 r. **22**

- Kredyty i depozyty
 - Przychody ogółem i ich główne komponenty
 - Koszty ogółem i efektywność
 - Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
 - Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe
-

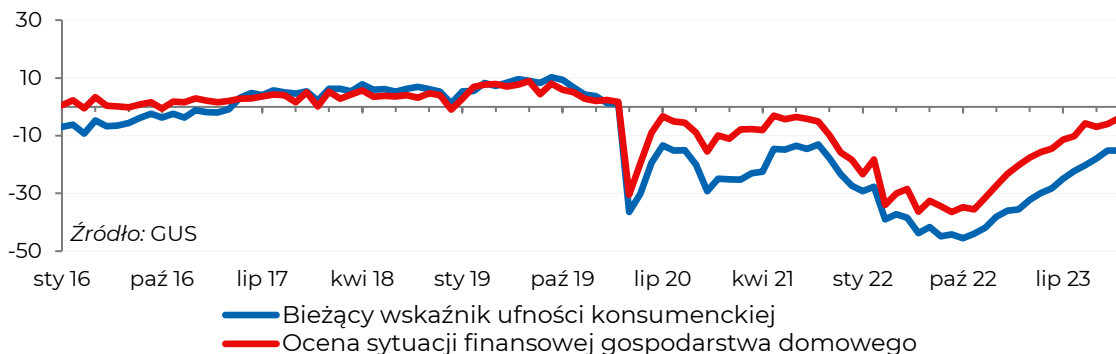
Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **31**

Załącznik **36**

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

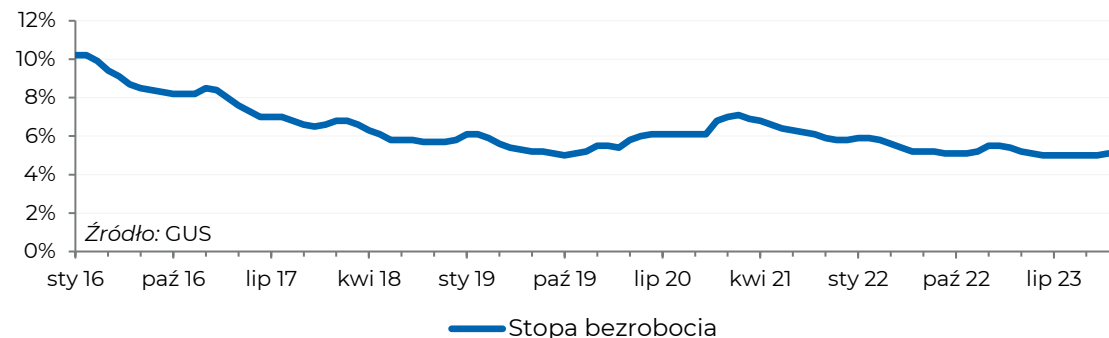
Obniżki stóp NBP w 2024 r. mało prawdopodobne w obliczu odbicia inflacji i konsumpcji.

Konsumpcja zaczyna rosnąć



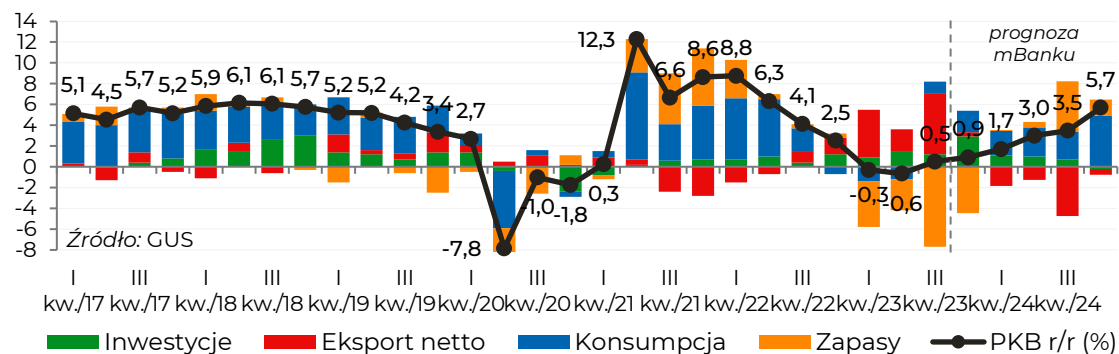
Wskaźniki koniunktury ciągle poprawiają się, co wraz z oczekiwanymi transferami fiskalnymi w kolejnych miesiącach kreśli obiecującą ścieżkę dla konsumpcji. Realny fundusz płac będzie również wsparciem dla konsumentów w 2024 r.

Stopa bezrobocia (nadal) bardzo niska



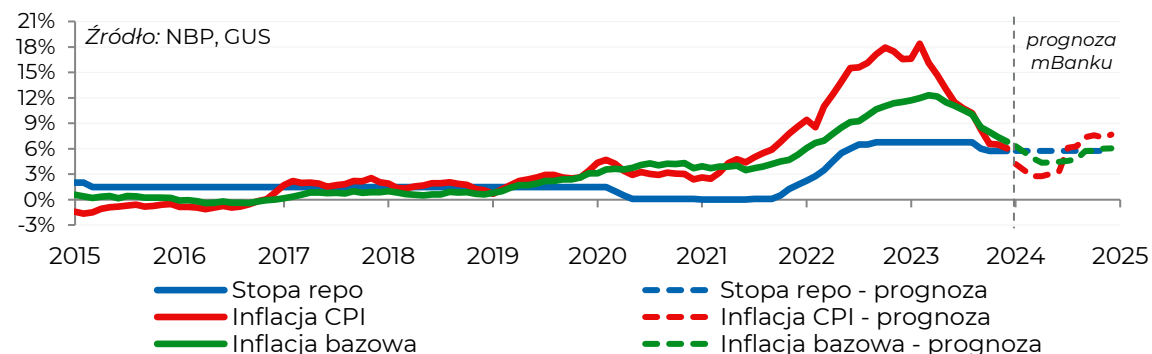
Rynek pracy do tej pory cechował się wysokim stopniem odporności na spowolnienie wzrostu PKB. Biorąc pod uwagę czynniki strukturalne, stopa bezrobocia pozostanie nisko w kolejnych kwartałach.

Dynamika PKB oraz prognoza dla Polski (% r/r)



Wzrost PKB osiągnął minimum i poprawi się do 3,5% w 2024 r. Głównym czynnikiem będzie konsumpcja. Inwestycje prywatne także się zwiększą, choć oparty na unijnych funduszach sektor publiczny będzie hamulcem.

U-kształtna ścieżka inflacji, bez obniżek stóp w 2024 r.

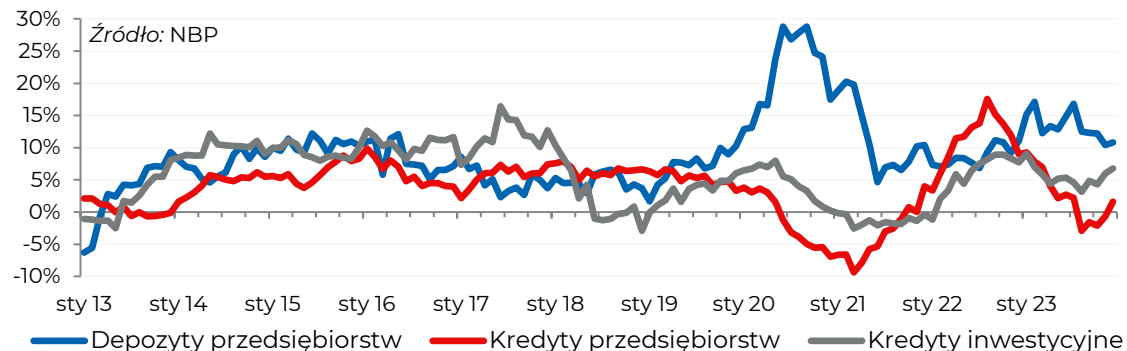


Szybciej rosnąca gospodarka wraz z U-kształtną ścieżką inflacji sugeruje ostrożność RPP w kwestii obniżek stóp procentowych. Dlatego analitycy mBanku nie oczekują zmian stóp w 2024 r.

Sytuacja makroekonomiczna i perspektywy

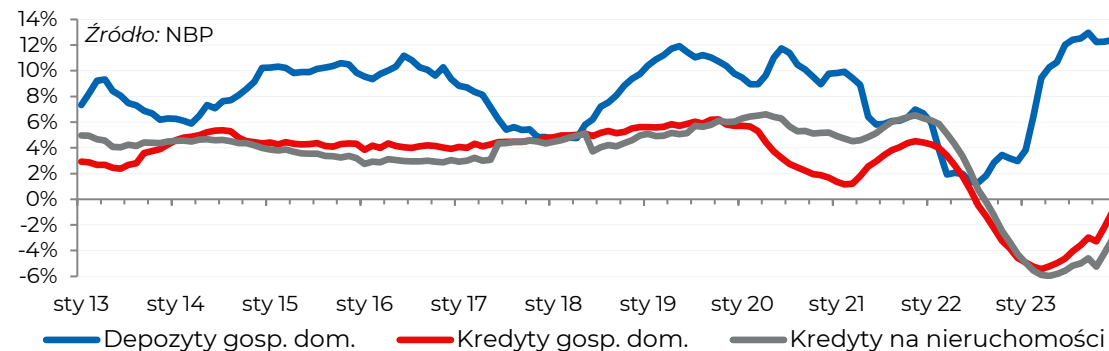
Akcja kredytowa odbija. Rentowności obligacji spadły, złoty umocnił się.

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



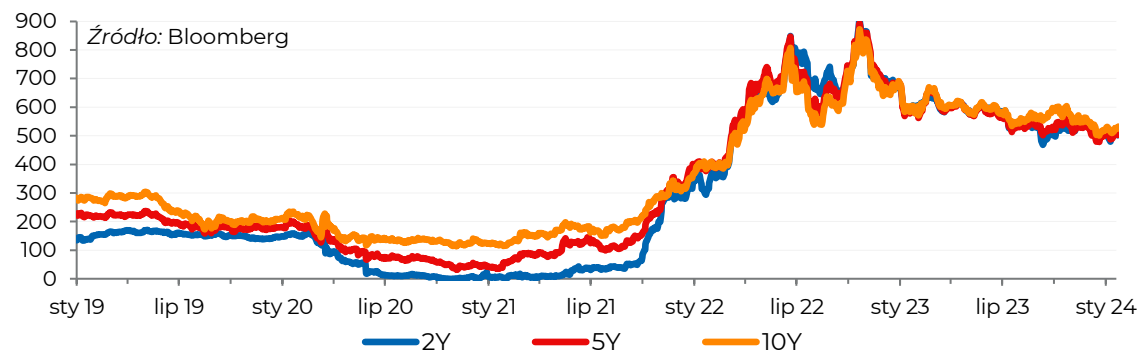
Dynamika wzrostu depozytów w sektorze przedsiębiorstw ustabilizowała się. Akcja kredytowa mogła już osiągnąć swój dołek. Oczekiwane odbicie aktywności gospodarczej (konsumpcja) może wspierać poprawę na tym polu.

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



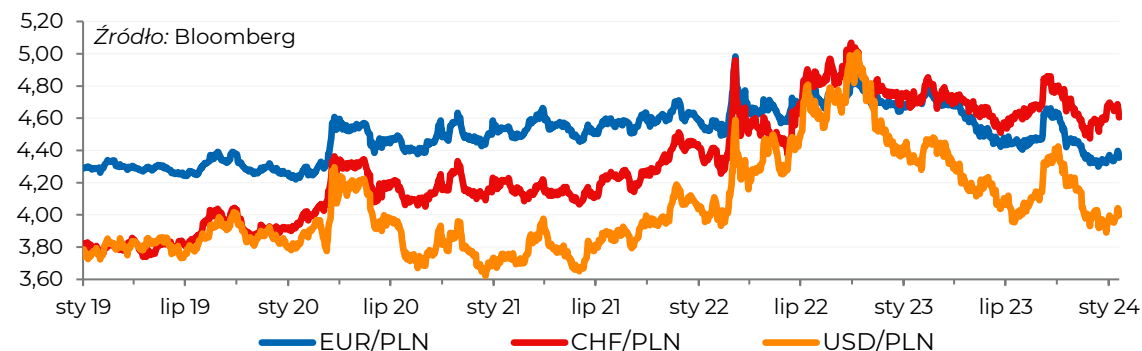
Silny rynek pracy i ekspansywna polityka fiskalna wspierają wzrost depozytów. Akcja kredytowa zaczyna odbijać. Kontynuacja takiego trendu jest możliwa w miarę coraz lepszego nastroju konsumentów.

Rentowności obligacji obniżyły się w ostatnim czasie (p.b.)



Rentowności krajowego długu spadły w ostatnim czasie. Częściowo wynikało to z zachowania rynków bazowych, który to czynnik powinien odgrywać sporą rolę w kolejnych miesiącach. W kraju kluczowa pozostaje polityka fiskalna.

Obniżki stóp NBP i powyborcza zmienność to już przeszłość

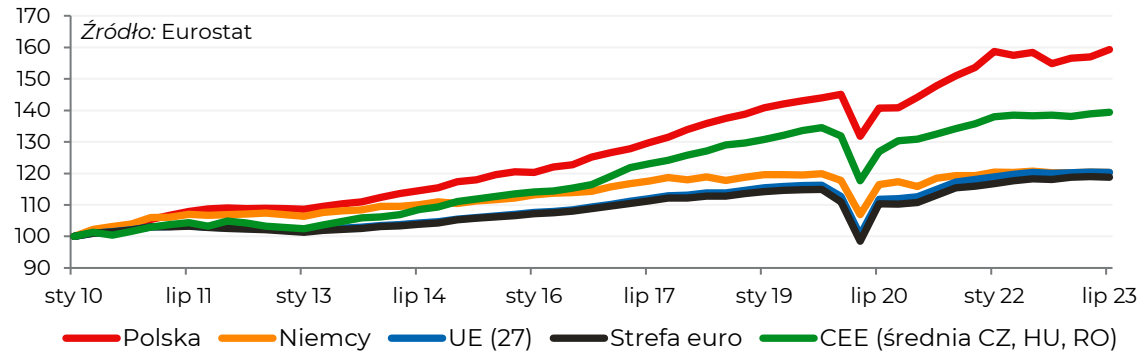


Polska waluta zyskała w konsekwencji wyborów parlamentarnych. Bardziej restrykcyjna polityka pieniężna może pomóc złotemu w miarę odradzającego się wzrostu PKB.

Polska: fundamenty ekonomiczne

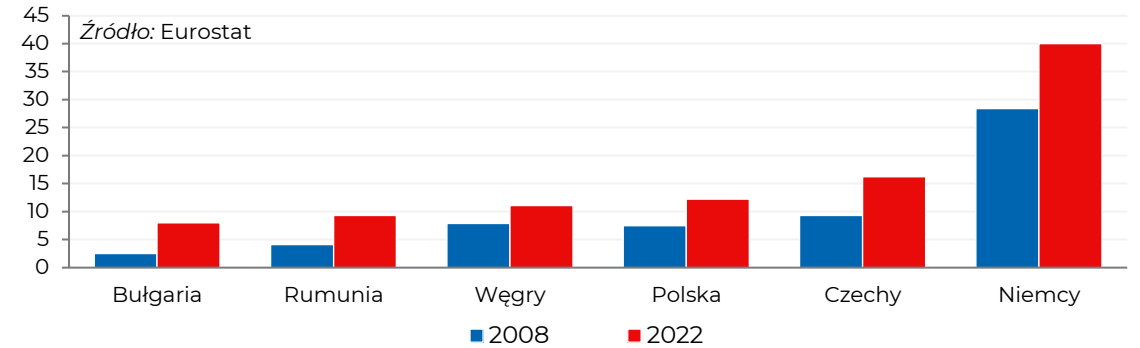
Kraj z dużym potencjałem wzrostu. Wysoka konkurencyjność na tle regionu.

Realny PKB (Q1 2010 = 100)



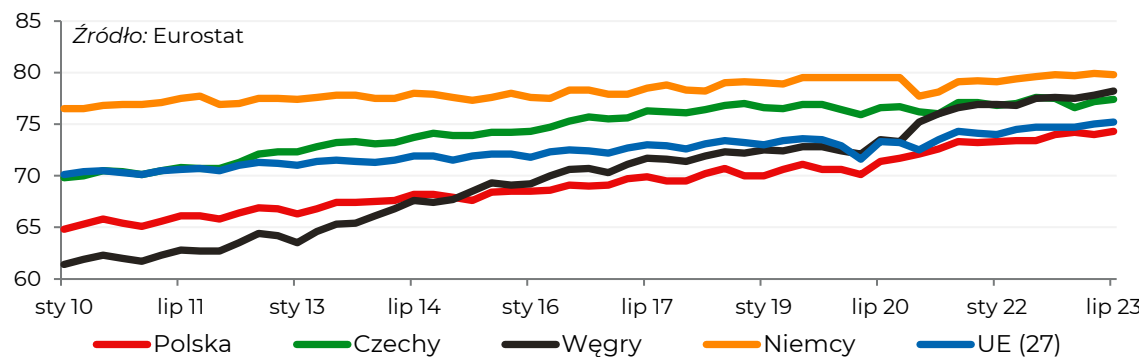
W ciągu minionych lat Polska gospodarka notowała nieprzerwanie wysokie tempo wzrostu. Dotychczasowe ożywienie po pandemii okazało się znacznie szybsze na tle innych gospodarek regionu.

Godzinowe koszty pracy (EUR)



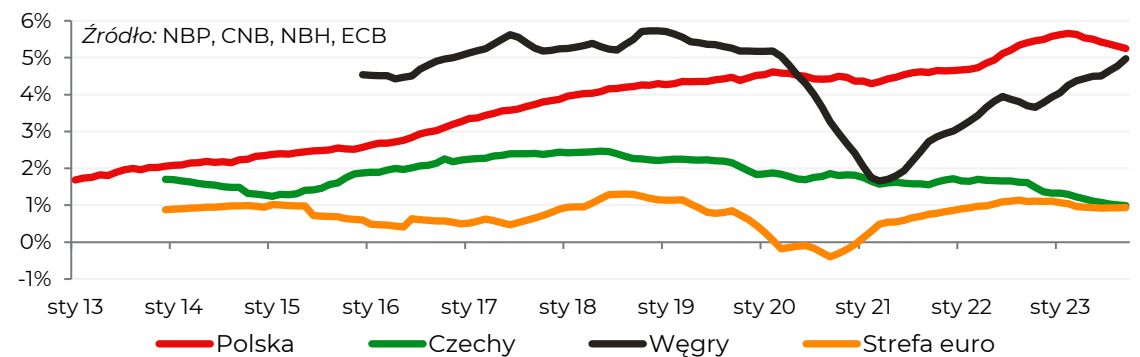
Koszty pracy w Polsce wzrosły na przestrzeni ostatnich lat, niemniej wciąż pozostają konkurencyjne na tle gospodarek z bloku CEE. W porównaniu z gospodarką niemiecką koszty te są w dalszym ciągu ponad 3-krotnie niższe.

Stopa aktywności zawodowej (15-64 lat)



Aktywność zawodowa w Polsce pozostaje na relatywnie niskim poziomie w porównaniu do państw regionu. Oznacza to wciąż drzemący potencjał na podniesienie zatrudnienia, pomimo niekorzystnej demografii.

Saldo usług w handlu zagranicznym (% PKB)



Konkurencyjność polskiej gospodarki jest dobrze widoczna w sektorze usług, gdzie od lat notujemy stale rosnącą nadwyżkę. Trendy związane ze zjawiskiem nearshoring'u powinny to wzmocnić.

Prognozy makroekonomiczne i perspektywy dla Grupy mBanku

Środowisko operacyjne dla banków nadal pozostaje wymagające i mało stabilne

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne dla Polski

	2022	2023	2024P	2025P
Wzrost PKB (r/r)	5,3%	0,2%	3,5%	4,2%
Popyt krajowy (r/r)	5,2%	-4,1%	5,5%	4,0%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,2%	-0,9%	4,6%	4,0%
Inwestycje (r/r)	4,9%	7,7%	4,1%	5,4%
Inflacja (eop)	16,6%	6,1%	7,9%	4,2%
Stopa bazowa NBP (eop)	6,75%	5,75%	5,75%	4,25%
CHF/PLN (eop)	4,73	4,68	4,47	4,43
EUR/PLN (eop)	4,69	4,34	4,20	4,20

Polski sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2022	2023	2024P	2025P
Kredyty przedsiębiorstw	9,6%	-0,7%	3,0%	8,6%
Kredyty gosp. domowych	-3,8%	-1,3%	2,1%	4,8%
Kredyty hipoteczne	-3,2%	-3,6%	-0,4%	4,2%
Złotowe kredyty hipoteczne	-1,8%	1,8%	3,0%	7,8%
Kredyty niehipoteczne	-5,1%	3,0%	6,7%	5,8%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,8%	7,3%	6,4%
Depozyty gosp. domowych	3,3%	11,3%	4,6%	8,4%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 06.02.2024.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2023 r.

Krótkoterminowe perspektywy dla mBanku (wobec IV kw./23)

Wynik odsetkowy i marża

lekko negatywny



- Stopy procentowe w scenariuszu bazowym pozostaną stabilne, jednak RPP może zareagować obniżkami w pewnych warunkach
- Potencjał do poprawy marży wynikający z optymalizacji cenowej depozytów wydaje się wyczerpany
- Odbijające wolumeny kredytowe wesprą przychody odsetkowe

Wynik prowizyjny

lekko pozytywny



- Wzrost bazy klientów i transakcyjności może zostać zniwelowany przez mniejszą zmienność na rynku i rosnące koszty prowizyjne
- Dostosowania w tabeli opłat i prowizji zostały ogłoszone

Koszty ogółem

lekko negatywny



- Widoczna presja płacowa i inflacja oddziałują na koszty operacyjne
- Rosnąca amortyzacja wiedziona inwestycjami w przyszły wzrost
- Nadal niskie składki na system gwarantowania depozytów

Odpisy na kredyty

neutralny



- Złożone otoczenie makroekonomiczne i sytuacja geopolityczna mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców
- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów, chyba że zmaterializują się bardziej negatywne scenariusze rynkowe

Agenda



Kluczowe osiągnięcia Grupy mBanku w 2023 r. **2**

Przegląd głównych trendów w IV kw. 2023 r. **18**

- Rozwój biznesu
- Podsumowanie wyników finansowych

Analiza rezultatów za IV kw. 2023 r. **22**

- Kredyty i depozyty
- Przychody ogółem i ich główne komponenty
- Koszty ogółem i efektywność
- Saldo rezerw i jakość portfela kredytowego
- Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna i prognozy **31**

Załącznik **36**

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowany rachunek zysków i strat – kwartalnie

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023
Wynik z tytułu odsetek	1 978 213	2 033 110	2 200 635	2 284 687	2 355 039
Wynik z tytułu opłat i prowizji	467 750	501 063	487 641	482 704	444 500
Przychody z tytułu dywidend	123	122	4 506	175	4 683
Wynik na działalności handlowej	27 111	7 192	-3 338	-7 064	76 553
Wynik na aktywach finansowych ¹	-18 848	-28 857	3 623	169	36 978
Pozostałe przychody operacyjne netto	-16 598	-10 930	2 351	-52 959	-20 257
Dochody ogółem	2 437 751	2 501 700	2 695 418	2 707 712	2 897 496
Koszty ogółem	-631 096	-854 887	-704 442	-719 175	-795 945
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>-517 479</i>	<i>-735 603</i>	<i>-585 595</i>	<i>-592 938</i>	<i>-656 297</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>-113 617</i>	<i>-119 284</i>	<i>-118 847</i>	<i>-126 237</i>	<i>-139 648</i>
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów ²	-191 806	-178 872	-192 216	-257 983	-476 461
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-430 097	-808 488	-1 540 192	-1 083 537	-1 475 988
Wynik z działalności operacyjnej	1 184 752	659 453	258 568	647 017	149 102
Podatki od pozycji bilansowych Grupy	-180 327	-189 998	-182 722	-184 678	-186 154
Zysk lub strata brutto	1 004 425	469 455	75 846	462 339	-37 052
Wynik netto na akcjonariuszy mBanku	834 516	142 815	-15 478	-83 016	-20 267

¹ W tym część pozycji 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – instrumenty kapitałowe i dłużne

² Suma pozycji 'Utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' i 'Zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy' – kredyty i pożyczki

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej – kwartalnie

Aktywa (w tys. zł)	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023
Kasa i operacje z bankiem centralnym	16 250 951	17 563 426	16 381 485	19 451 659	36 702 427
Należności od banków	9 569 629	12 353 436	11 508 432	17 095 049	7 119 059
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	984 237	1 386 600	1 707 945	1 026 112	645 382
Pochodne instrumenty finansowe	1 500 695	1 182 442	1 120 005	1 030 497	1 074 153
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	120 183 142	121 533 452	118 319 042	117 805 077	113 520 791
Inwestycyjne papiery wartościowe	54 350 774	56 414 504	56 677 121	61 852 792	60 583 852
Wartości niematerialne	1 391 707	1 431 547	1 579 977	1 613 303	1 701 939
Rzeczowe aktywa trwałe	1 484 933	1 516 678	1 454 981	1 438 295	1 481 401
Inne aktywa	4 176 045	4 147 087	4 178 869	4 076 372	4 151 512
Aktywa razem	209 892 113	217 529 172	212 927 857	225 389 156	226 980 516
Zobowiązania (w tys. zł)	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023
Zobowiązania wobec innych banków	3 270 223	3 683 656	3 204 420	3 520 323	3 315 302
Pochodne instrumenty finansowe	2 086 111	2 193 333	1 918 138	1 547 722	1 495 754
Zobowiązania wobec klientów	174 130 914	180 916 989	176 662 495	185 109 361	185 467 455
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	9 465 479	8 387 166	8 157 055	11 958 340	11 105 165
Zobowiązania podporządkowane	2 740 721	2 719 069	2 685 432	2 746 774	2 714 928
Pozostałe zobowiązania	5 483 634	6 364 250	6 830 647	6 816 882	9 144 686
Zobowiązania razem	197 177 082	204 264 463	199 458 187	211 699 402	213 243 290
Kapitały razem	12 715 031	13 264 709	13 469 670	13 689 754	13 737 226
Zobowiązania i kapitały razem	209 892 113	217 529 172	212 927 857	225 389 156	226 980 516

Załącznik: Wybrane dane finansowe

Wskaźniki Grupy mBanku – kwartalnie i narastająco

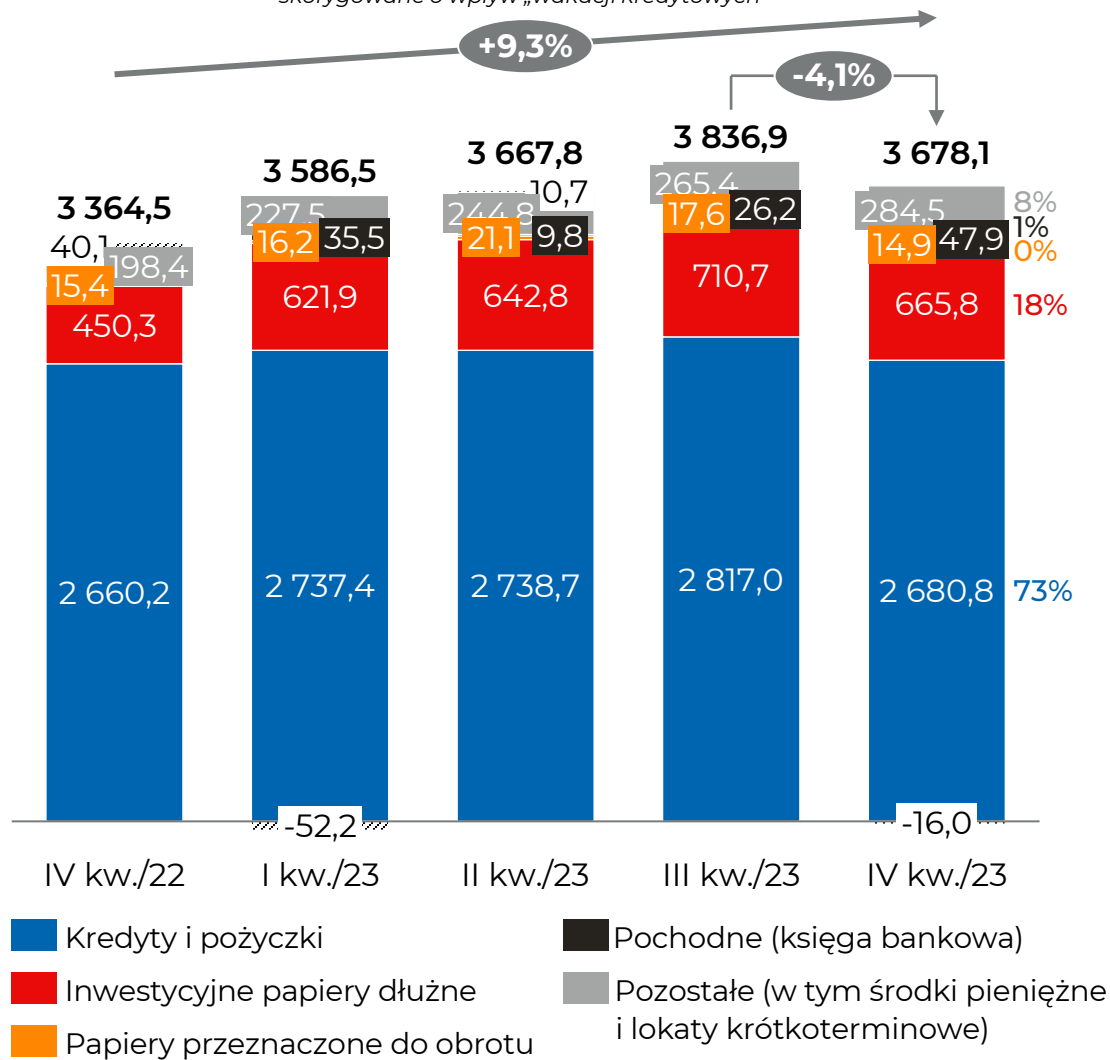
Wskaźniki finansowe	IV kw. 2022	I kw. 2023	II kw. 2023	III kw. 2023	IV kw. 2023
Marża odsetkowa, kwartalnie	4,04%	3,84%	4,33%	4,26%	4,31%
Marża odsetkowa, YtD	3,71%	3,84%	4,08%	4,14%	4,18%
Marża odsetkowa, bez portfela CHF, YtD	3,87%	3,97%	4,22%	4,26%	4,30%
Wskaźnik koszty/dochody, kwartalnie	25,9%	34,2%	26,1%	26,6%	27,5%
Wskaźnik koszty/dochody, YtD	42,2%	34,2%	30,0%	28,8%	28,5%
Koszty ryzyka, kwartalnie	0,63%	0,59%	0,64%	0,87%	1,65%
Koszty ryzyka, YtD	0,69%	0,59%	0,62%	0,70%	0,93%
Zwrot na kapitale, ROE netto, kwartalnie	26,9%	4,3%	-0,4%	-2,4%	-0,6%
Zwrot na kapitale, ROE netto, YtD	-5,3%	4,3%	1,9%	0,4%	0,2%
Zwrot na aktywach, ROA netto, kwartalnie	1,59%	0,27%	-0,03%	-0,15%	-0,04%
Zwrot na aktywach, ROA netto, YtD	-0,34%	0,27%	0,12%	0,03%	0,01%
Wskaźnik kredyty/depozyty	69,0%	67,2%	67,0%	63,6%	61,2%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,36%	16,13%	16,81%	16,89%	17,04%
Współczynnik kapitału Tier I	13,81%	13,72%	14,47%	14,60%	14,71%
Wskaźnik dźwigni	5,4%	5,3%	5,6%	5,3%	5,3%
Kapitał / Aktywa	6,1%	6,1%	6,3%	6,1%	6,1%
TREA / Aktywa	41,9%	41,7%	41,3%	39,1%	38,2%
Wskaźnik NPL	4,0%	4,0%	4,1%	4,2%	4,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL	52,3%	52,3%	53,3%	54,0%	54,7%
Wskaźnik pokrycia z rezerwami na koszyk 1&2	68,8%	68,3%	71,0%	72,5%	76,8%

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik odsetkowy

Struktura przychodów odsetkowych Grupy mBanku

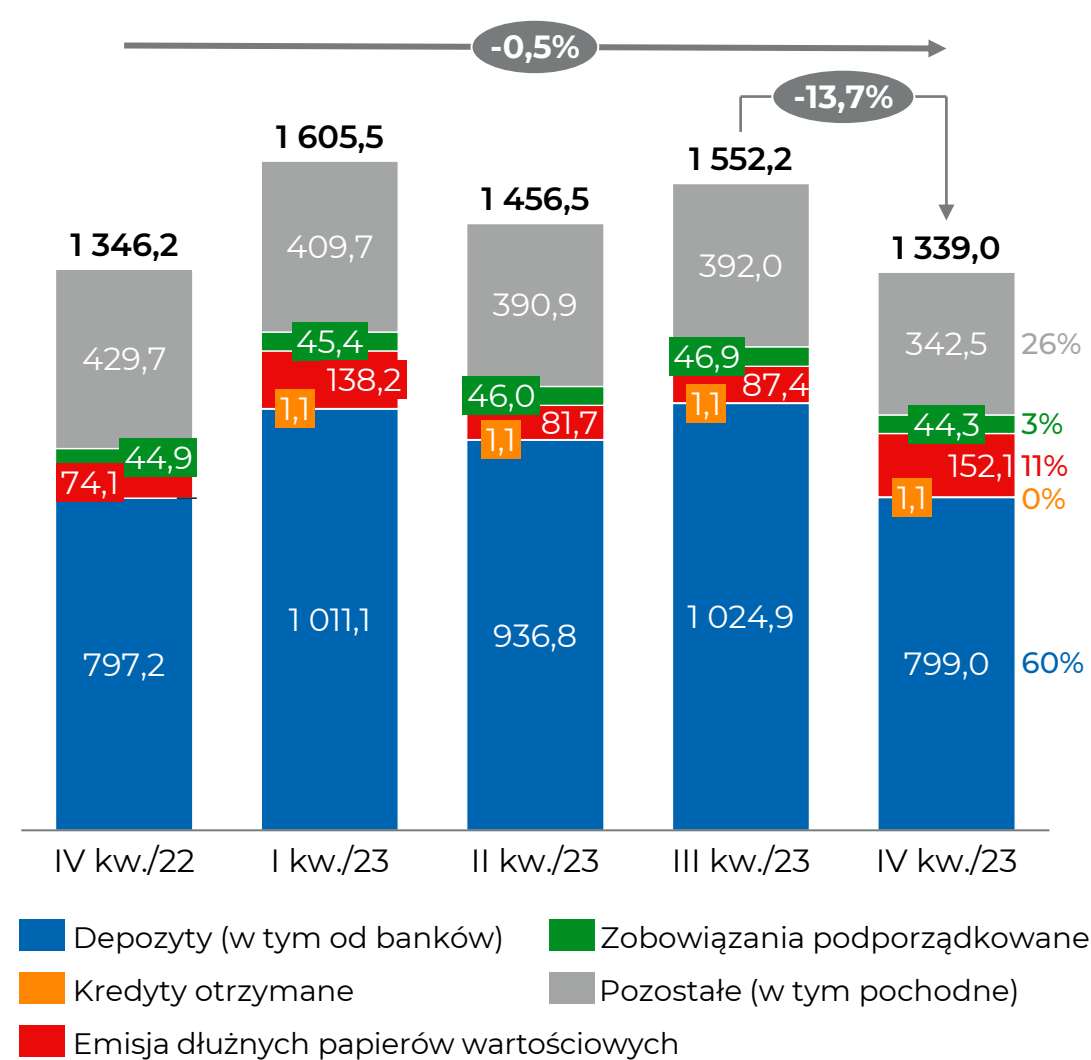
mln zł

Przedstawiony rozwój i dynamika są skorygowane o wpływ „wakacji kredytowych”



Struktura kosztów odsetkowych Grupy mBanku

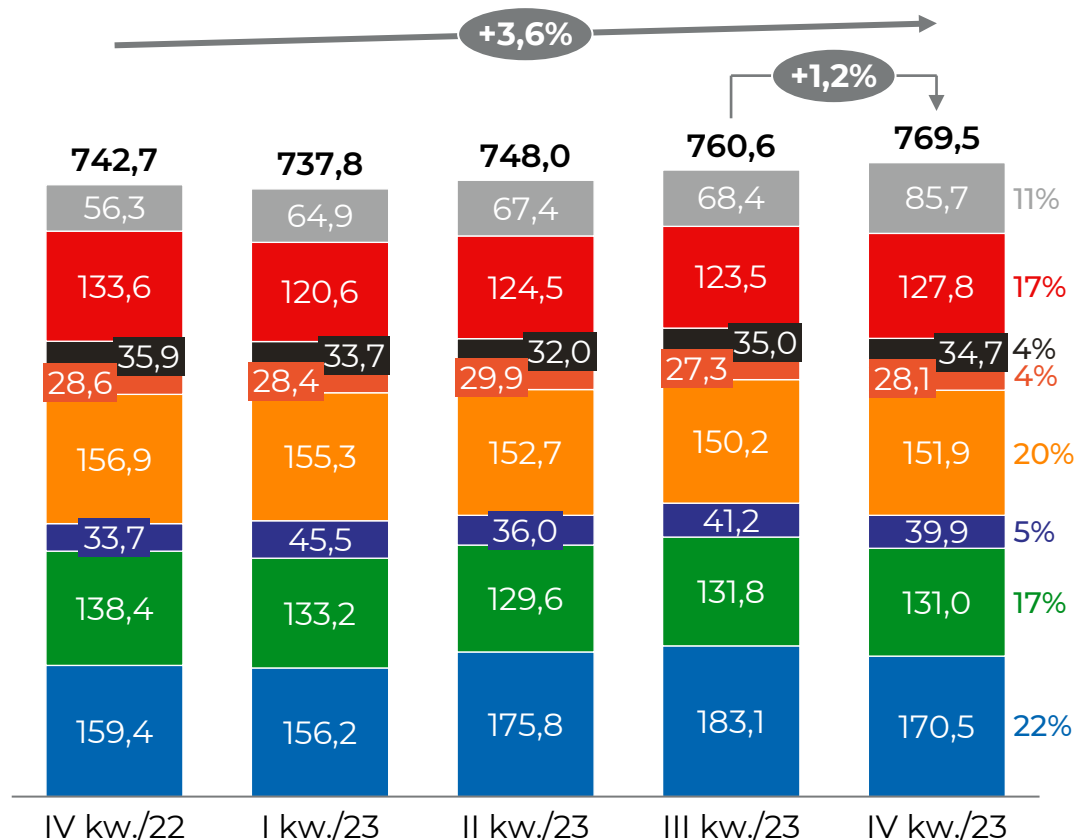
mln zł



Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wynik prowizyjny

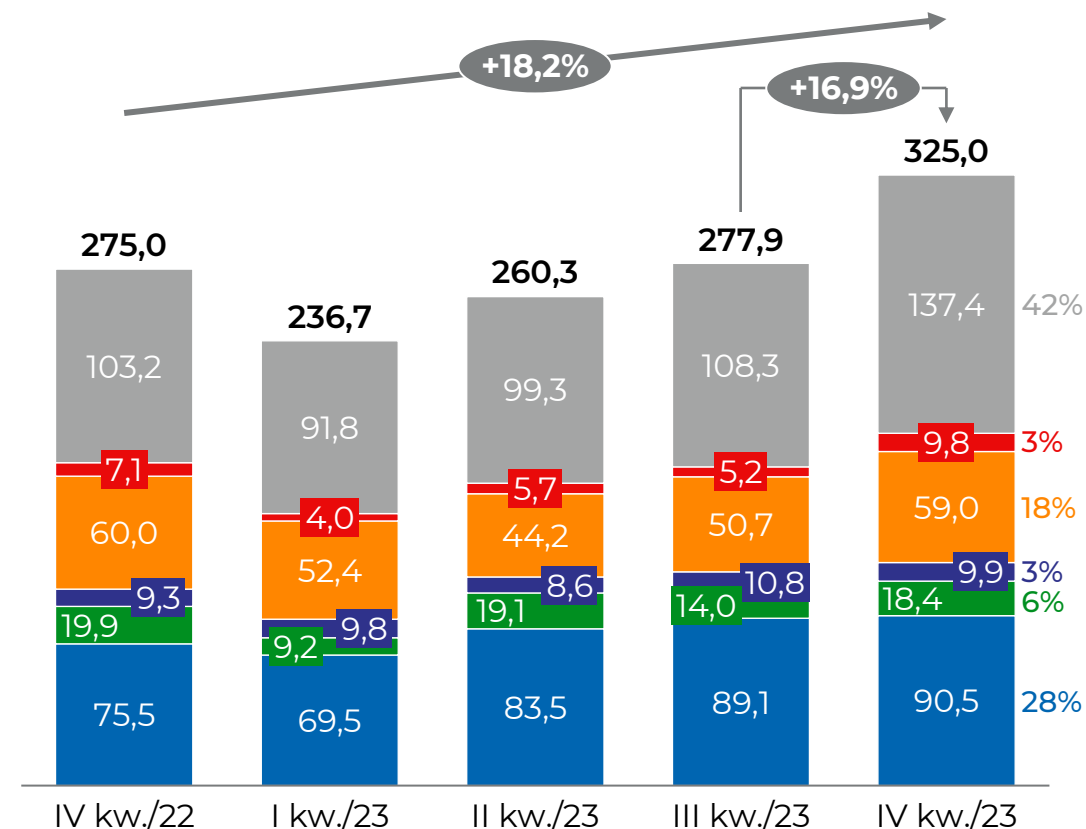
Struktura przychodów prowizyjnych Grupy mBanku

mln zł



Struktura kosztów prowizyjnych Grupy mBanku

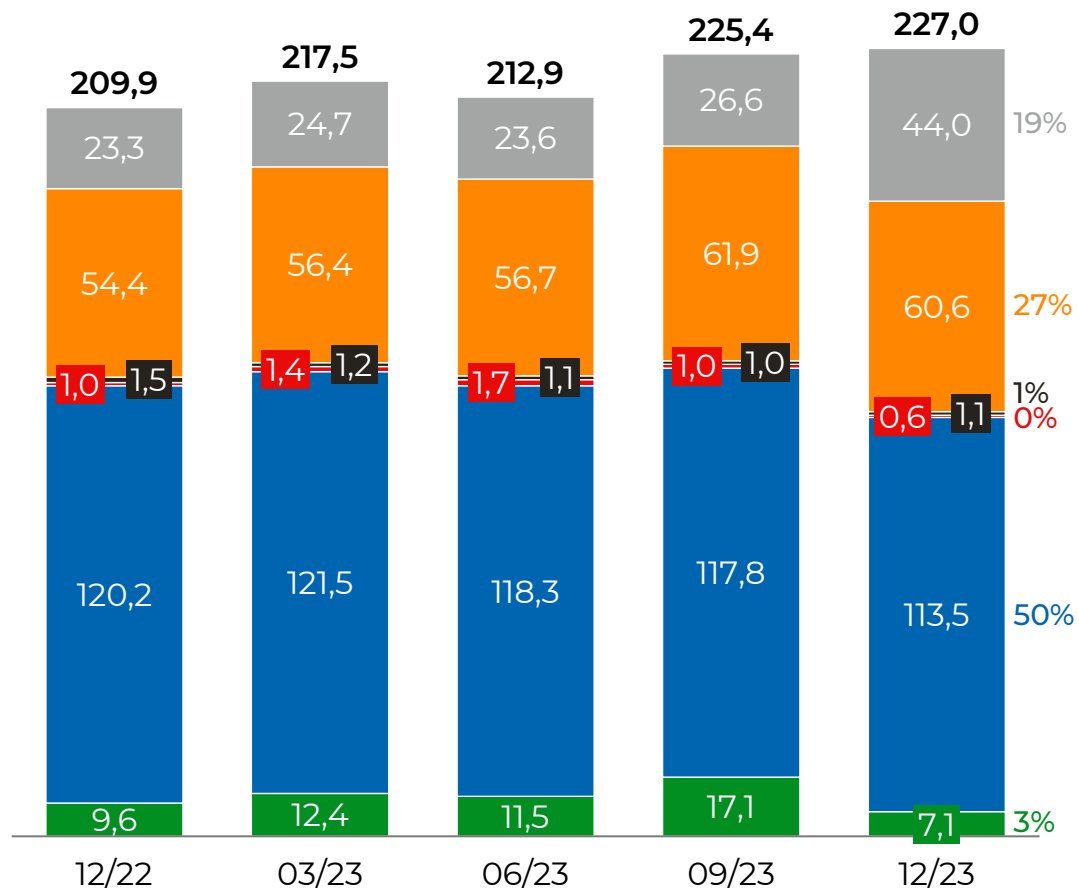
mln zł



Załącznik: Wybrane dane finansowe – Analiza bilansu

Struktura aktywów Grupy mBanku

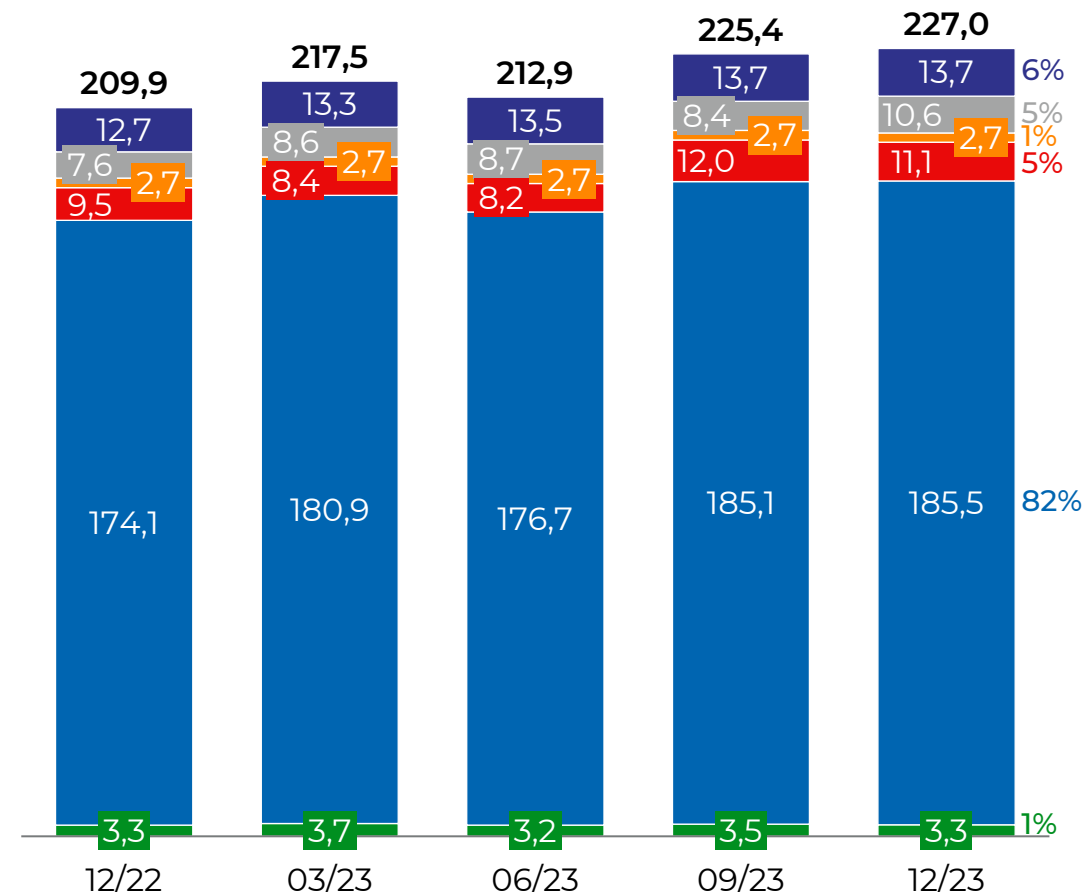
mld zł



- Należności od banków
- Kredyty i pożyczki udzielone klientom
- Papiery przeznaczone do obrotu
- Instrumenty pochodne
- Papiery inwestycyjne
- Pozostałe aktywa

Struktura pasywów Grupy mBanku

mld zł

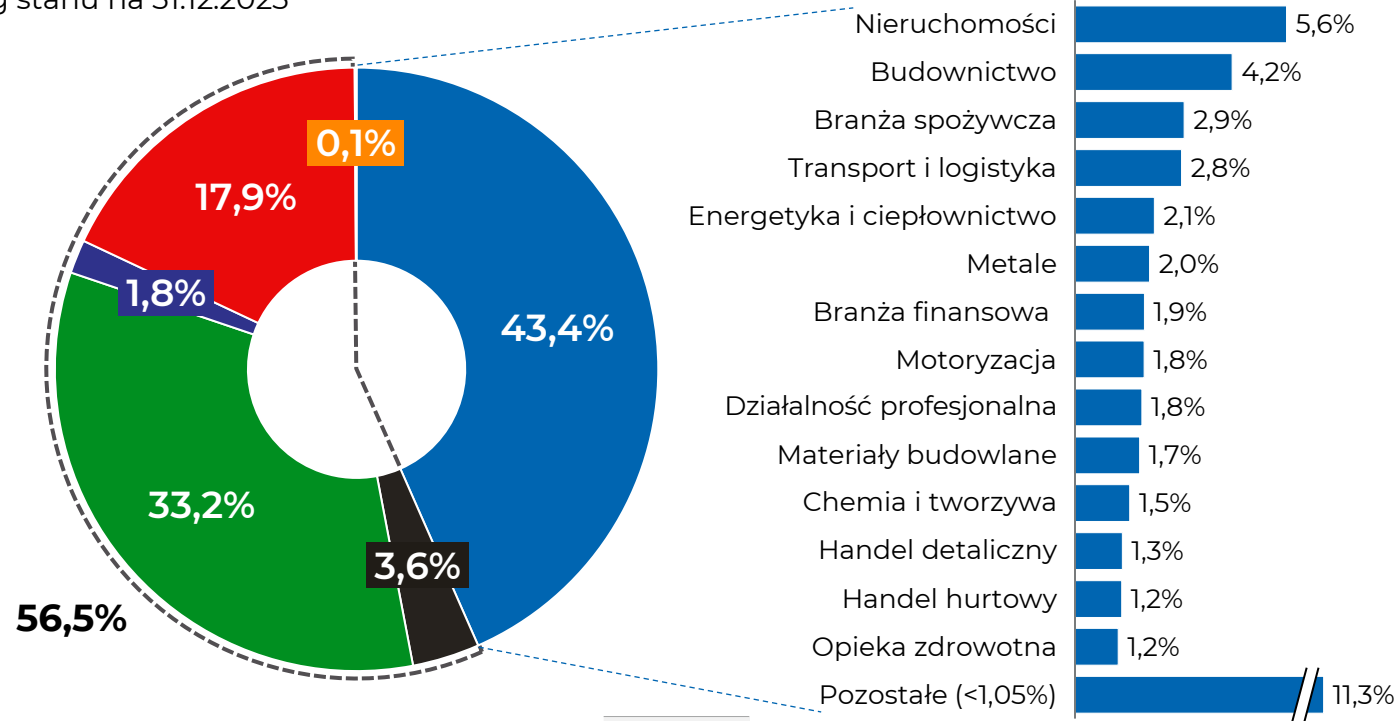


- Zobowiązania wobec banków
- Zobowiązania wobec klientów
- Wyemitowane papiery dłużne
- Zobowiązania podporządkowane
- Pozostałe zobowiązania
- Kapitały razem

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Struktura kredytów i depozytów

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku, wg segmentu klienta i branż

wg stanu na 31.12.2023

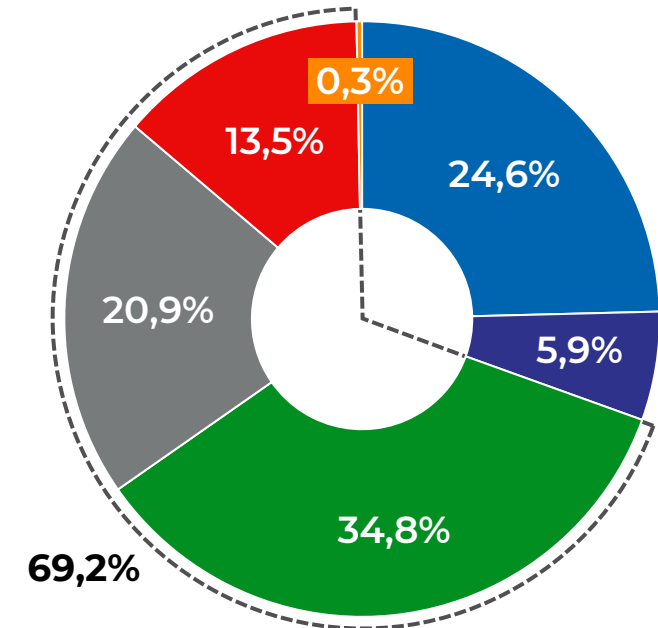


	mld zł
Kredyty korporacyjne	50.8
Hipoteki walutowe osób fizycznych	4.2
Hipoteki w wal. lokalnej osób fizycznych ¹	38.9
Kredyty hipoteczne mikrofirm	2.1
Niehipoteczne kredyty detaliczne	21.0
Klienci sektora budżetowego	0.1
SUMA	117.2

**Zdywersyfikowany
portfel kredytowy z
granularną strukturą
ekspozycji**

Struktura depozytów Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2023



	mld zł
Klienci korporacyjni: rachunki bieżące ²	45.5
Klienci korporacyjni: depozyty terminowe	10.9
Klienci indywidualni: rachunki bieżące	64.5
Klienci indywidualni: rachunki oszczędnoś.	38.8
Klienci indywidualni: depozyty terminowe	25.1
Klienci sektora budżetowego	0.6
SUMA	185.5

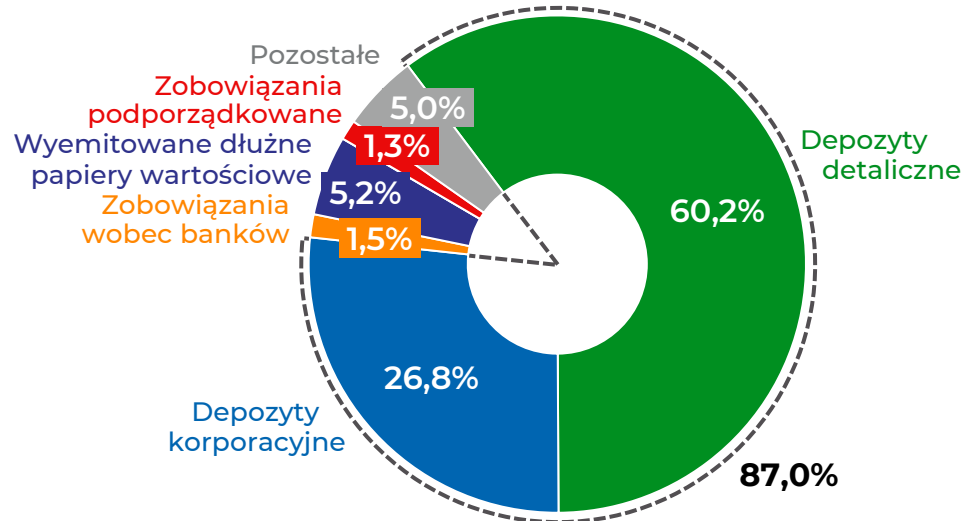
¹ Obejmuje kredyty hipoteczne udzielone w walucie lokalnej w Polsce, Czechach i na Słowacji

² Zawiera transakcje repo

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Profil finansowania

Struktura finansowania Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2023



Podsumowanie instrumentów długoterminowego finansowania

wg stanu na 31.12.2023

Wartość nominalna	Waluta	Data emisji	Data zapadalności	Tenor	Kupon
Euroobligacje wyemitowane w ramach programu EMTN					
125 mln	CHF	05.04.2019	04.10.2024	5,5 roku	1,0183%
500 mln ¹	EUR	20.09.2021	21.09.2027	6,0 lat	0,966%
750 mln ¹	EUR	11.09.2023	11.09.2027	4,0 lata	8,375%
Pożyczki i obligacje podporządkowane					
250 mln	CHF	21.03.2018	21.03.2028	10,0 lat	LIBOR3M +2,75%
750 mln	PLN	17.12.2014	17.01.2025	10,1 roku	WIBOR6M +2,10%
550 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2028	10,0 lat	WIBOR6M +1,80%
200 mln	PLN	09.10.2018	10.10.2030	12,0 lat	WIBOR6M +1,95%
Kredyty i pożyczki otrzymane					
113 mln	CHF	04.09.2017	04.09.2025	8,0 lat	-
176 mln	CHF	30.07.2018	30.07.2025	7,0 lat	-
138 mln	CHF	02.08.2019	02.08.2027	8,0 lat	-

Podsumowanie ratingów mBanku

wg stanu na 31.12.2023

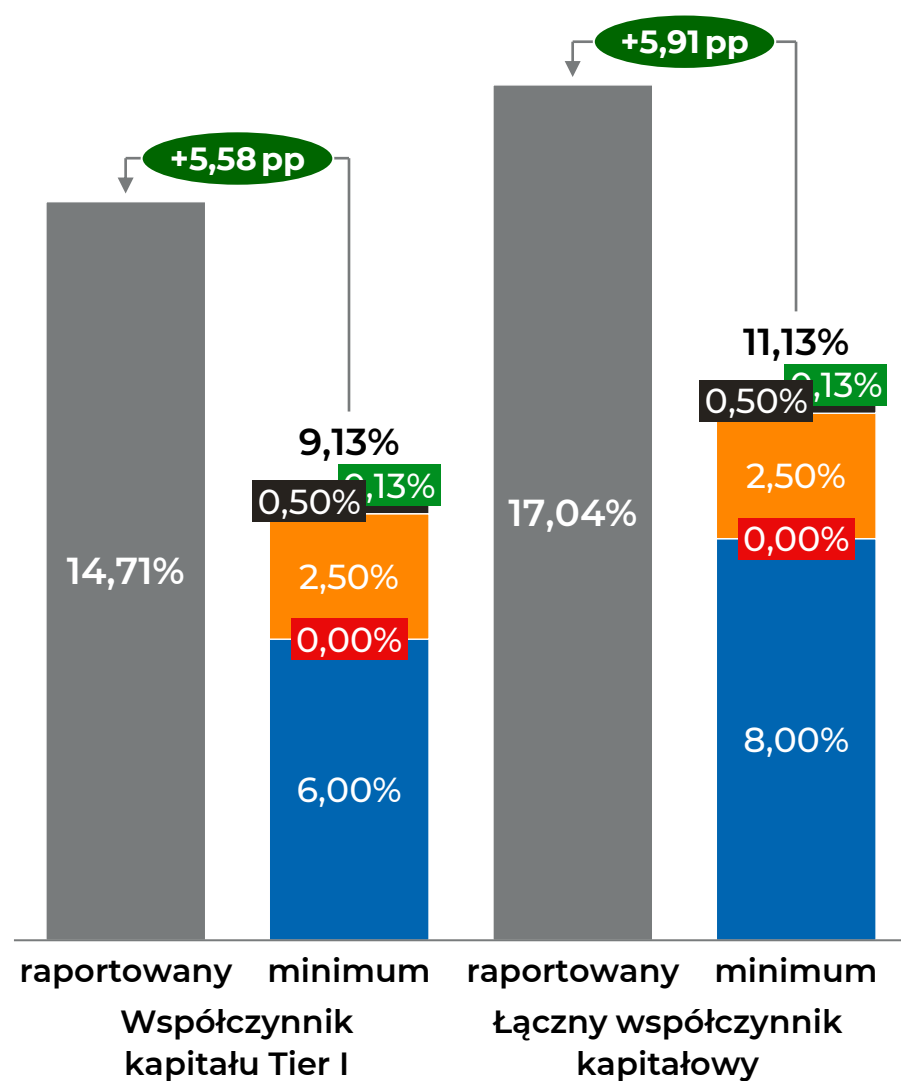
	Fitch Ratings	S&P Global Ratings
Rating długotermin.	BBB-	BBB
Perspektywa	<i>stabilna</i>	<i>stabilna</i>
Rating krótkotermin.	F3	A-2
Viability rating / SACP	bbb-	bbb-

¹ obligacje wyemitowane w formacie senioralnym nieuprzywilejowanym (NPS)

Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi kapitałowe

Wymagania nadzorcze w zakresie współczynników kapitałowych dla Grupy mBanku

wg stanu na 31.12.2023



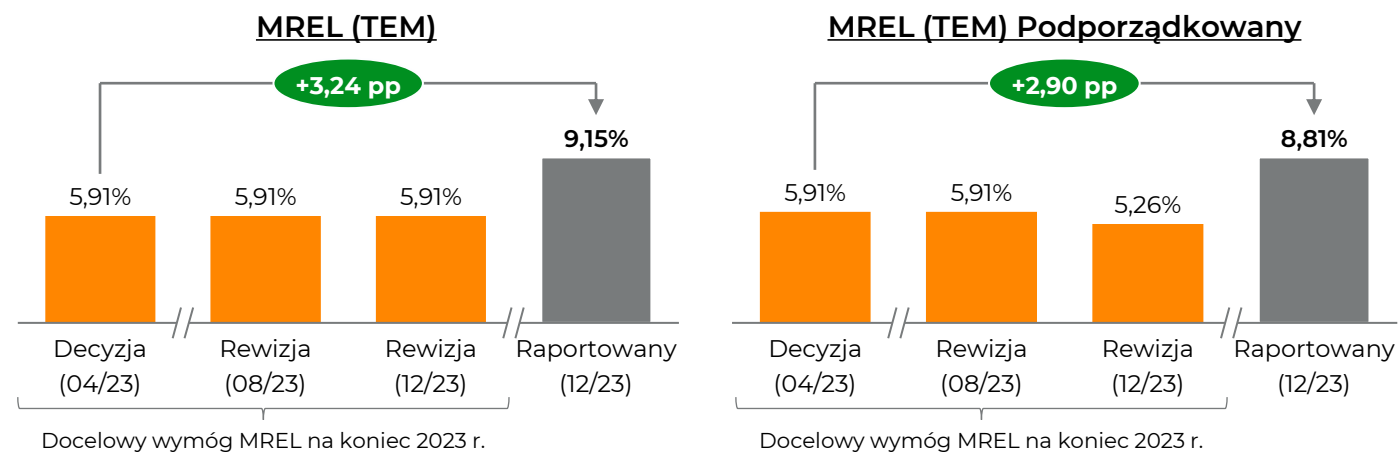
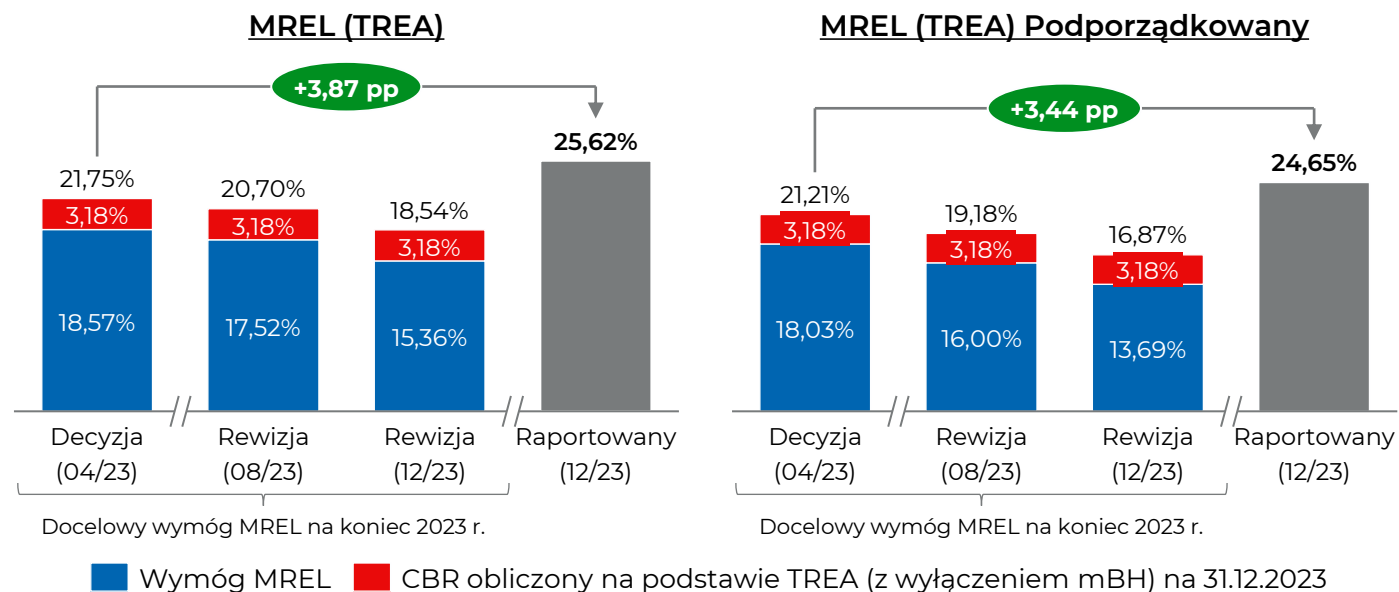
- Bufor antycykliczny (CCyB)**, wyznaczany jako średnia ważona wskaźników CCyB mających zastosowanie w krajach, w których znajdują się istotne ekspozycje kredytowe.
- Bufor ryzyka systemowego (SRB)**, pierwotnie ustalony w Polsce w wysokości 3,0%, obniżony do 0% od 19.03.2020; dla mBanku dotyczy tylko ekspozycji krajowych.
- Bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII)**, nakładany na bank decyzją administracyjną KNF; jego poziom jest rewidowany corocznie.
- Bufor zabezpieczający (CCB)**, jednakowy dla wszystkich banków w Polsce, wprowadzony na mocy Ustawy o nadzorze makro-ostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym.
- Indywidualny dodatkowy wymóg kapitałowy w ramach Filara 2 na ryzyko związane z walutowymi kredytami hipotecznymi (FXP2)** nakładany w wyniku oceny BION przez KNF.
- Minimalny poziom wg regulacji CRR (CRR)** na podstawie właściwego Rozporządzenia UE.

W grudniu 2023 r., mBank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącą stwierdzenia wygaśnięcia dodatkowego wymogu kapitałowego utrzymywanego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z walutowych kredytów hipotecznych dla gospodarstw domowych na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym.

Ostatni poziom bufora nałożonego na Grupę mBanku decyzją z dnia 14.06.2023 wynosił 1,18 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego i 0,89 p.p. dla współczynnika kapitału Tier I.

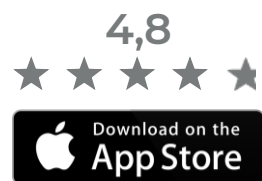
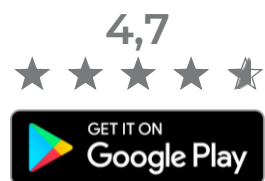
Załącznik: Wybrane dane finansowe – Wymogi MREL

Spełnianie wymogów MREL przez Grupę mBanku



- Zgodnie z decyzją przekazaną mBankowi w dniu 12.04.2023, docelowe wymogi MREL, ustalone dla mBanku na poziomie skonsolidowanym, z wyłączeniem mBanku Hipotecznego, wynoszą odpowiednio **18,75%** łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (TREA) i **5,91%** w odniesieniu do miary ekspozycji całkowitej (TEM). Powinny one zostać osiągnięte do 31.12.2023.
- mBank jest także zobligowany utrzymywać wymóg połączonego bufora (CBR) ponad wymóg MREL_{TREA}.
- W dniu 28.08.2023 BFG dokonał rewizji docelowych wymogów MREL_{TREA} obliczonych w oparciu o obniżony dodatkowy bufor kapitałowy dotyczący walutowych kredytów hipotecznych (redukując je do poziomu **17,52%** dla MREL i **16,00%** dla podporządkowanego MREL).
- W dniu 22.12.2023 BFG ponownie przeliczył wymogi MREL_{TREA}, biorąc pod uwagę decyzję KNF w sprawie zniesienia wymogu związanego z walutowymi kredytami mieszkaniowymi. Zrewidowane docelowe wymogi MREL_{TREA} zostały ustalone na poziomie **15,36%**, w tym dla funduszy własnych i podporządkowanych zobowiązań kwalifikowalnych na poziomie **13,69%**.
- Zmienione docelowe wymogi staną się wiążące dla banku po wydaniu wspólnej decyzji przez Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG) i Single Resolution Board (SRB).
- W celu zapewnienia bezpiecznej pozycji MREL, mBank wyemitował obligacje senioralne nieuprzywilejowane (NPS) o wartości nominalnej 750 mln EUR w III kw./23.
- Na 31.12.2023 mBank spełniał wymogi ze wskaźnikiem MREL_{TREA} na poziomie **25,62%** oraz wskaźnikiem MREL_{TEM} na poziomie **9,15%**.

Załącznik: Wiodąca oferta bankowości mobilnej dla osób fizycznych



Aplikacja mobilna do Konta Junior
stworzona dla dzieci poniżej 13. lat i dostosowana do ich potrzeb



Średnio **82%** nowych klientów mBanku
aktywuje aplikację mobilną w pierwszym tygodniu
od otwarcia rachunku (w IV kw./23)

Dobrze zaprojektowane funkcjonalności dla wygody



całkowicie zdalne otwarcie konta na e-dowód lub selfie
i akceptacja umowy z użyciem wiadomości SMS



logowanie i potwierdzanie
transakcji kodem PIN,
odciskiem palca lub Face ID



bezstykowe płatności Google Pay i Apple Pay,
ekspresowe przelewy na numer telefonu i BLIK



funkcjonalności menedżera finansów (PFM)
i usługi dodatkowe (tzw. VAS)



przypomnienia od asystenta płatności
i skanowanie danych do przelewu wprost z faktur



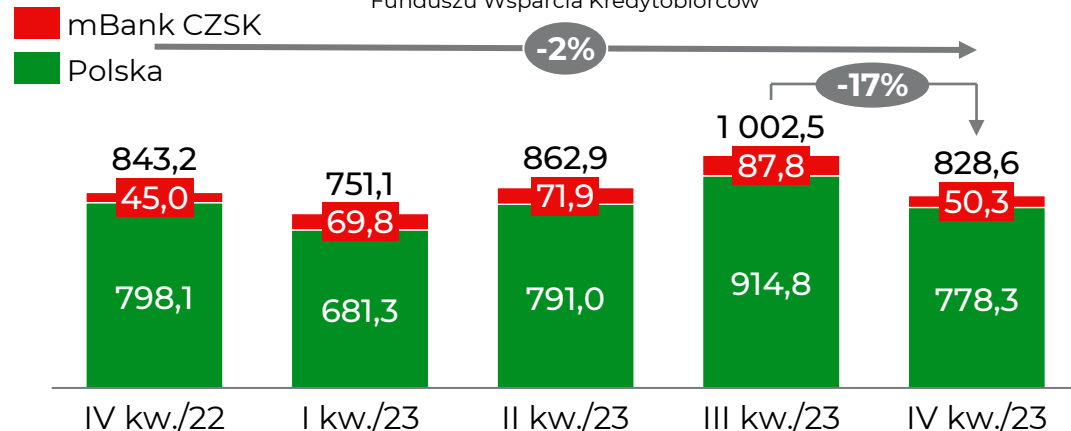
korzyści (mOkazje) dla klientów i wygodne zakupy
dzięki opcjom finansowania jednym kliknięciem
(szybki kredyt gotówkowy do określonego limitu)

Załącznik: Bankowość Detaliczna – zysk i sieć

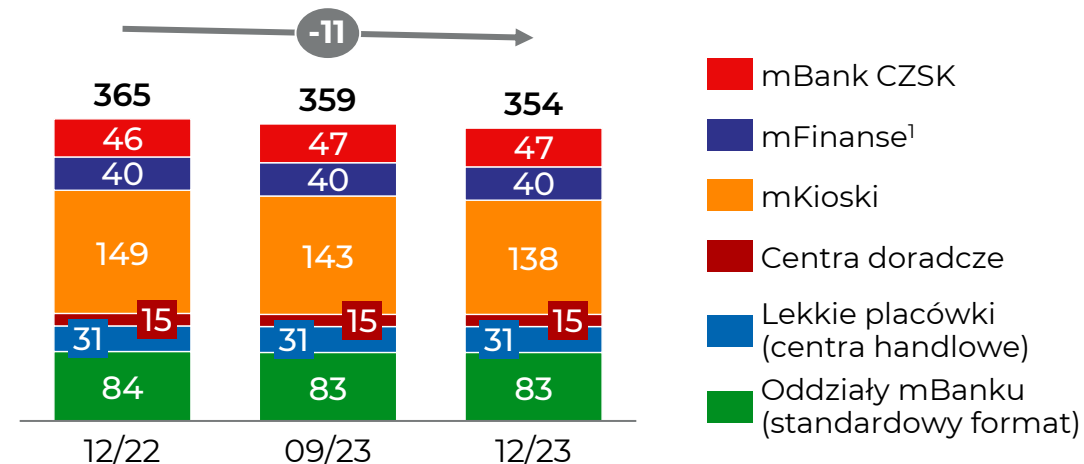
Zysk brutto segmentu

mln zł, kwartalnie

bez „wakacji kredytowych” i Funduszu Wsparcia Kredytobiorców

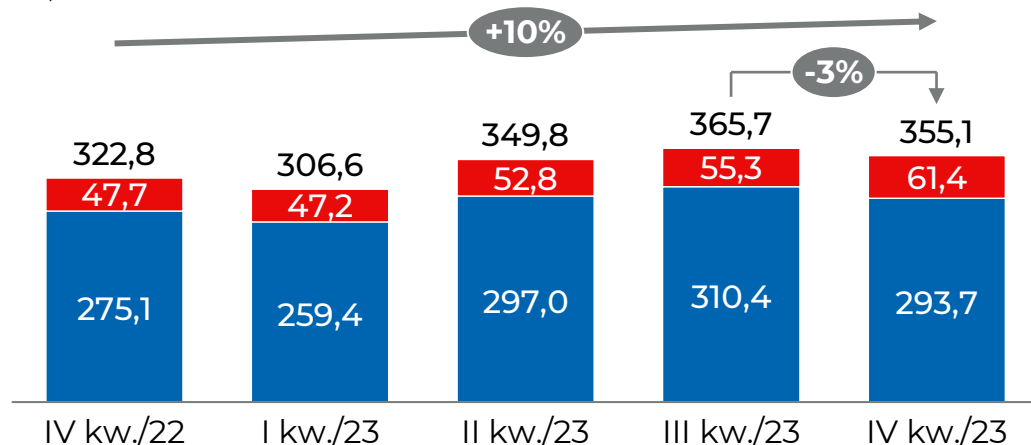


Liczba punktów obsługi detalicznej



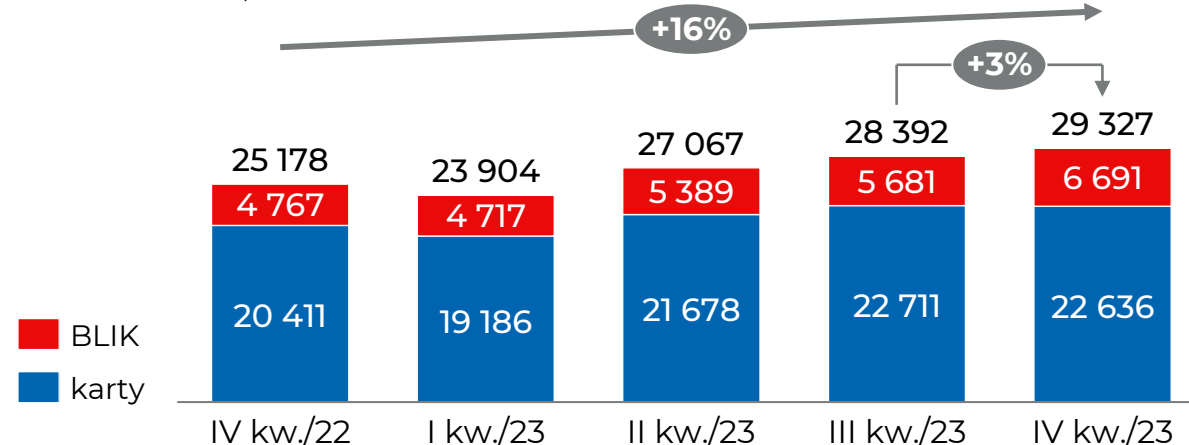
Liczba płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln, kwartalnie



Wartość płatności bezgotówkowych kartami i BLIKiem

mln zł, kwartalnie

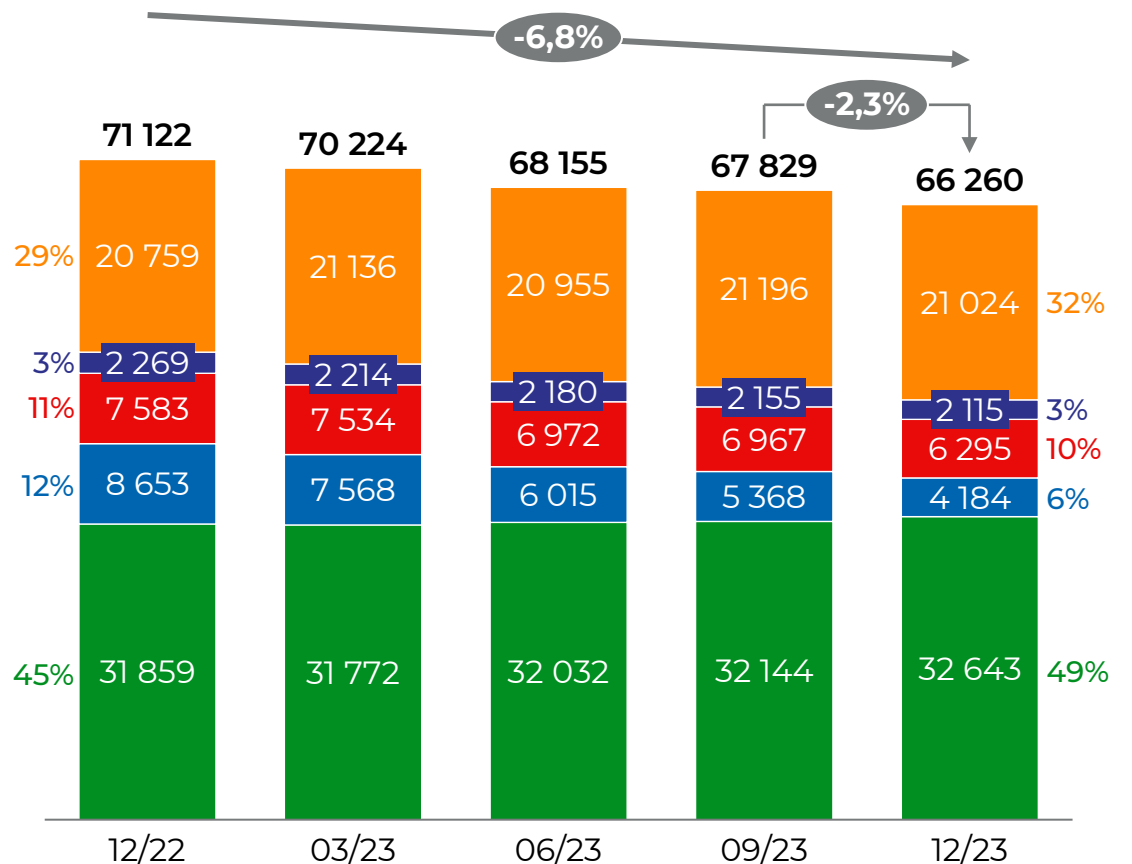


¹ W tym centra finansowe i punkty obsługi agencyjnej

Załącznik: Bankowość Detaliczna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto udzielonych klientom detalicznym

mln zł



- Hipoteki złote osób fizycznych
- Hipoteki walutowe osób fizycznych
- Kredyty hipoteczne udzielone w CZSK
- Kredyty hipoteczne mikrofirm
- Kredyty niehipoteczne

Uwaga: Walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej.

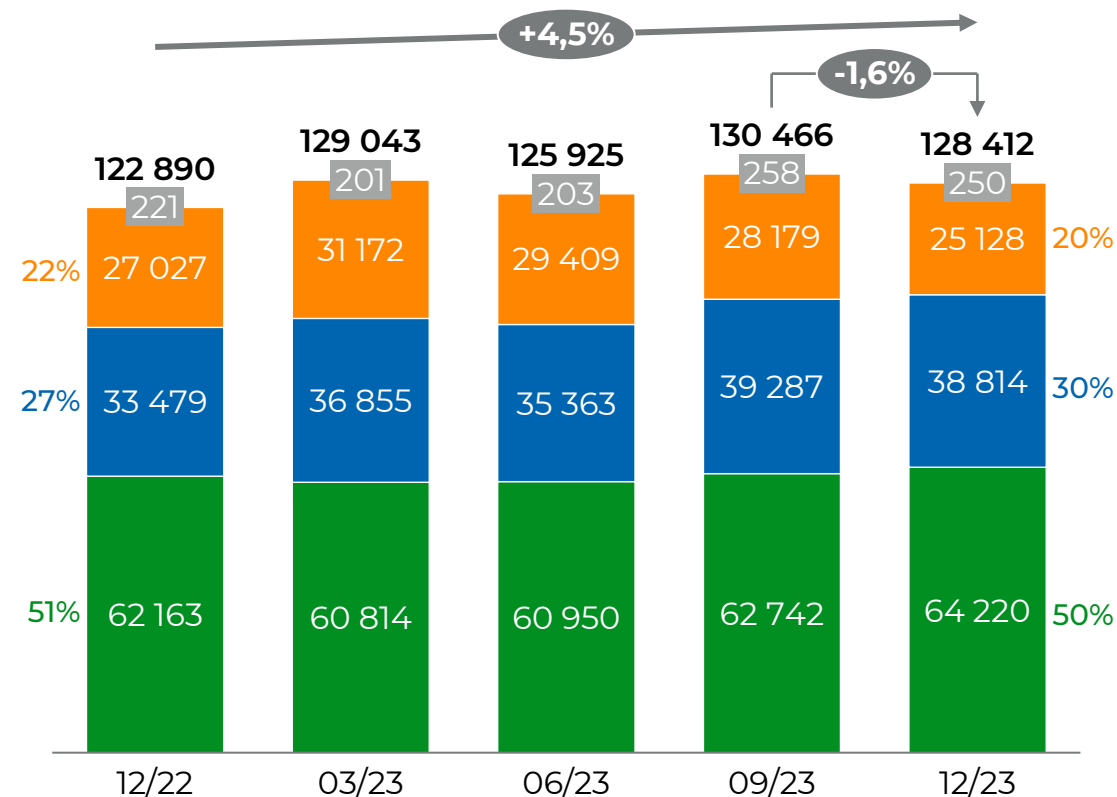
Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2023 r.

Rozwój depozytów od klientów detalicznych

mln zł

Fundusze klientów zainwestowane przez rozwiązania mBanku (31.12.2023)

Fundusze inwestycyjne	9 638
Aktywa maklerskie	22 659



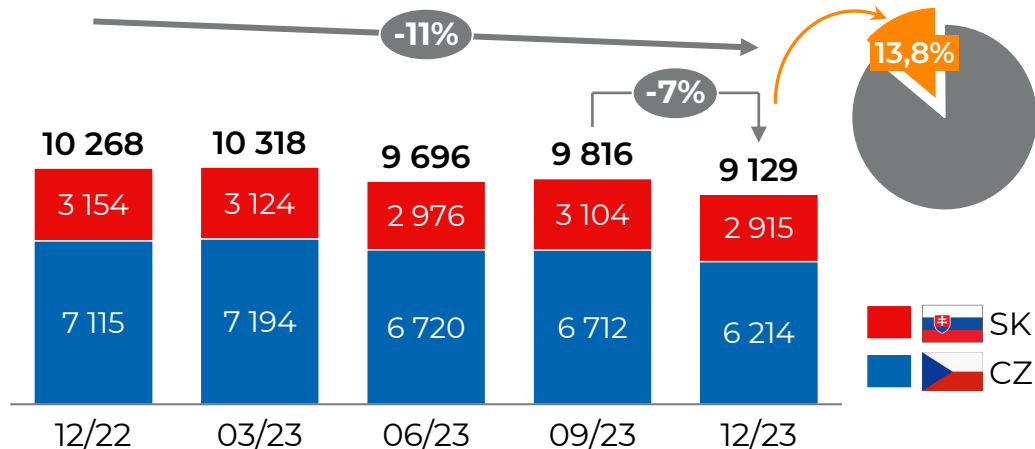
- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

Uwaga: Fundusze inwestycyjne obejmują mFundusze (zarządzane przez mTFI), strategie zarządzania aktywami, Supermarket Funduszy Inwestycyjnych mBanku (w Polsce i na Słowacji) oraz zewnętrzne fundusze inwestycyjne dla bankowości prywatnej i wealth management.

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji

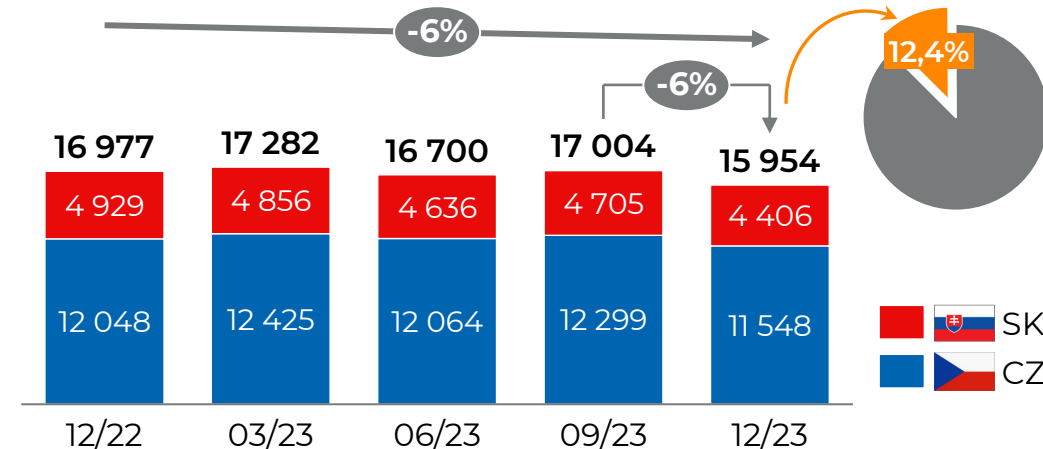
Kredyty brutto i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



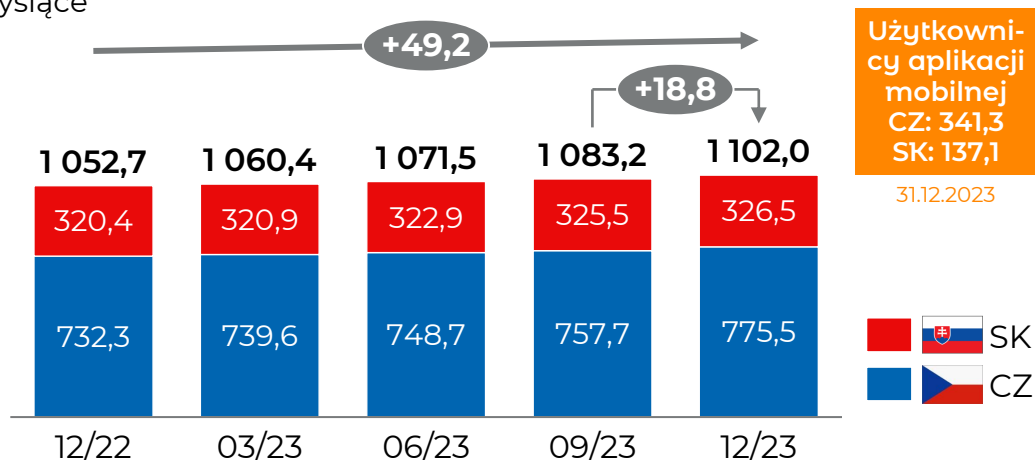
Depozyty i udział w detalicznym wolumenie mBanku

mln zł



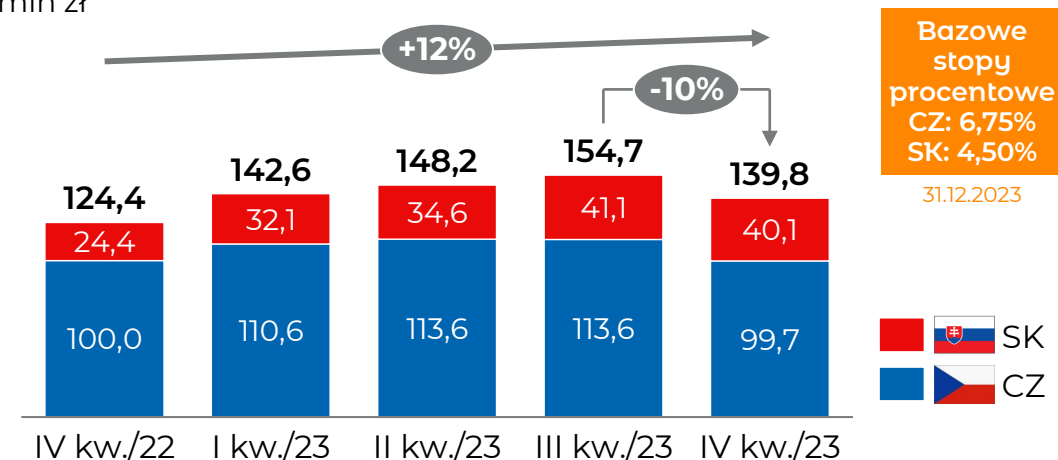
Liczba klientów

tysiące



Rozwój dochodów ogółem

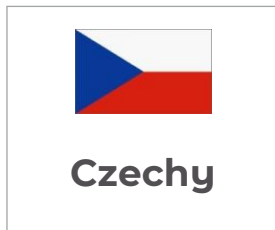
mln zł



Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2023 r.

Załącznik: mBank w Czechach i na Słowacji



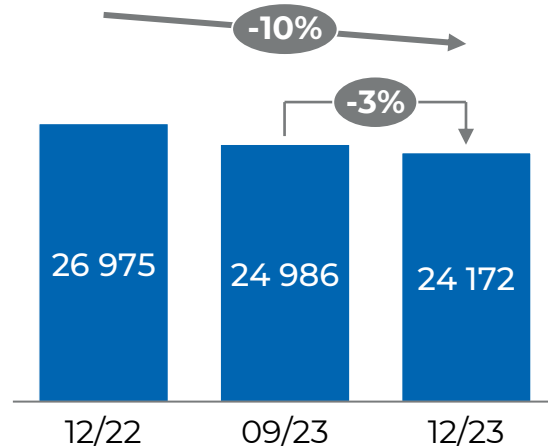
Czechy

sieć fizyczna:

7	lekkie placówki
7	centra finansowe
18	mKioski

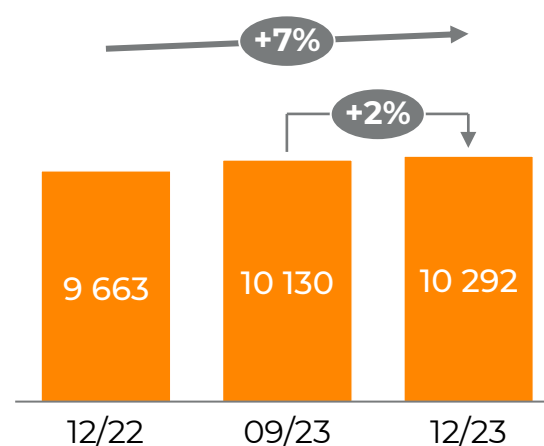
Kredyty hipoteczne

mln CZK



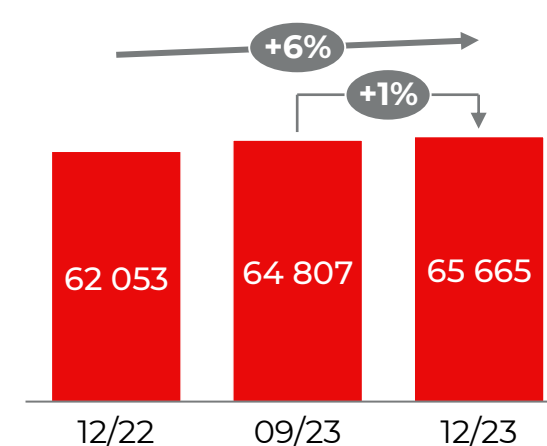
Kredyty niehipoteczne

mln CZK



Depozyty klientów

mln CZK



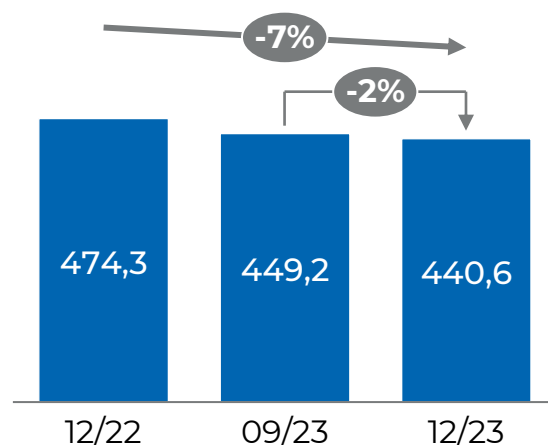
Słowacja

sieć fizyczna:

2	lekkie placówki
4	centra finansowe
9	mKioski

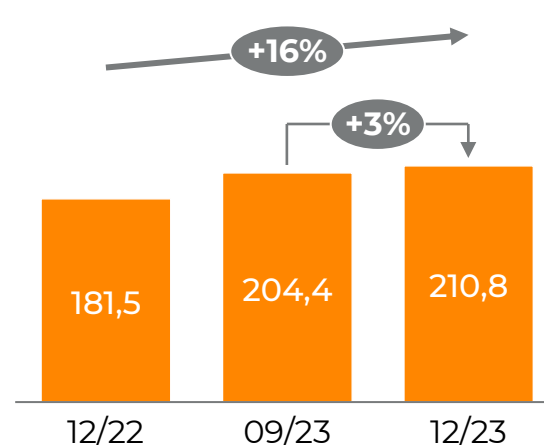
Kredyty hipoteczne

mln EUR



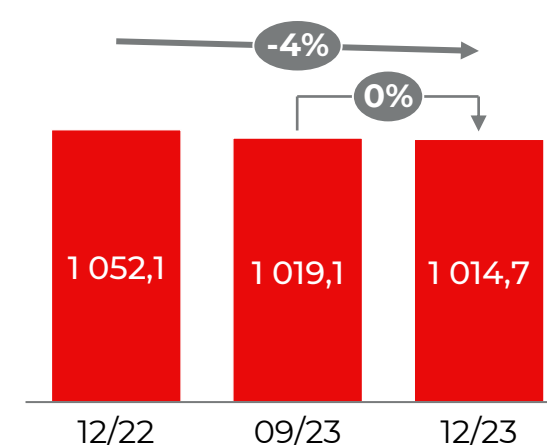
Kredyty niehipoteczne

mln EUR



Depozyty klientów

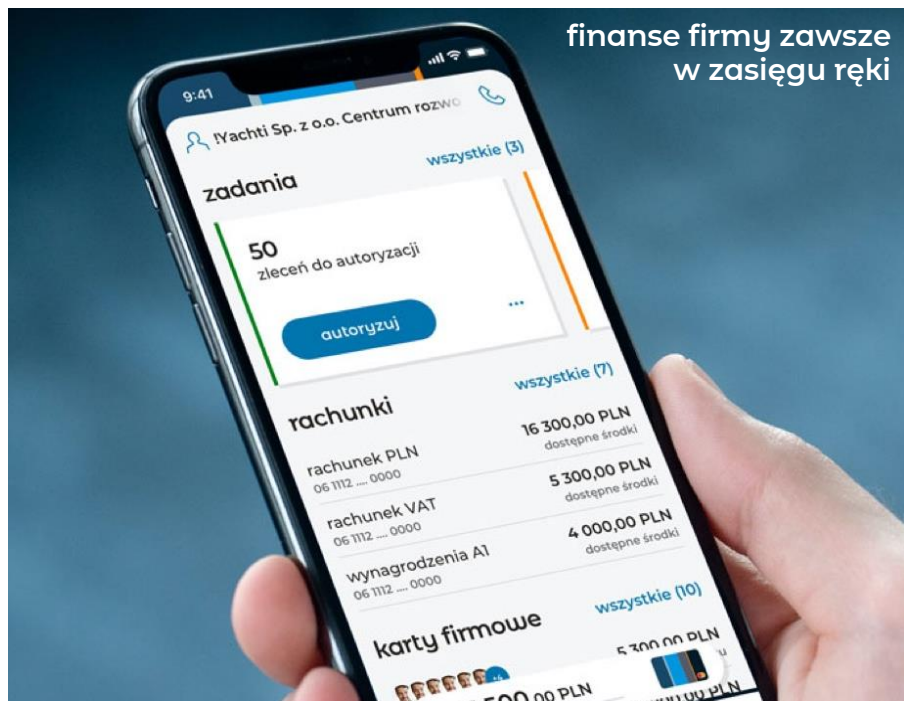
mln EUR



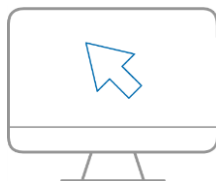
Uwaga: Wolumeny na podstawie informacji zarządczej.

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2023 r.

Załącznik: Najlepsze usługi bankowości cyfrowej dla korporacji



CompanyMobile
CompanyNet



95,7% klientów korporacyjnych ma przynajmniej jednego użytkownika logującego się do aplikacji mobilnej mBanku w miesiącu (w IV kw./23)

Najwyższej klasy oferta bankowości cyfrowej dla firm



w pełni cyfrowy proces zakładania rachunku, bez konieczności osobistego kontaktu i wydruków



zaawansowany, pozwalający na wysoki stopień personalizacji system transakcyjny mBank CompanyNet



zdalny dostęp i stała kontrola finansów firmy dzięki ulepszonej aplikacji mBank CompanyMobile



Centrum Administratora do samodzielnego zarządzania uprawnieniami użytkowników



elektroniczne przesyłanie dokumentów, podpisywanie umów



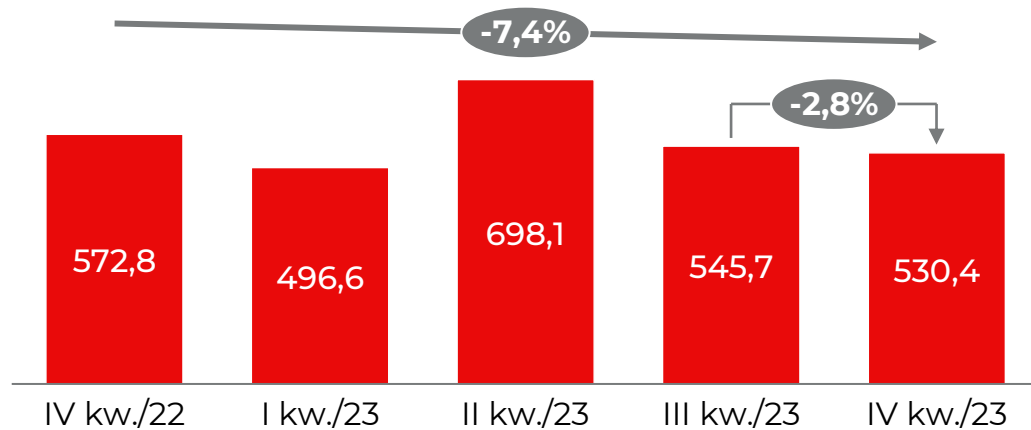
platforma mAuto.pl z ofertą nowych i używanych samochodów, finansowanych leasingiem lub na wynajem



Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – zysk i sieć

Zysk brutto segmentu

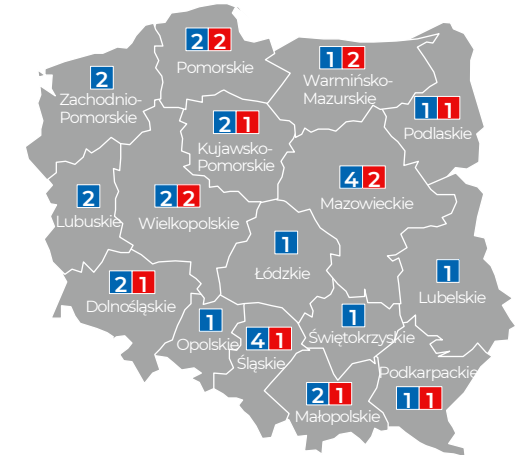
mln zł, kwartalnie



Liczba lokalizacji w sieci obsługi korporacyjnej

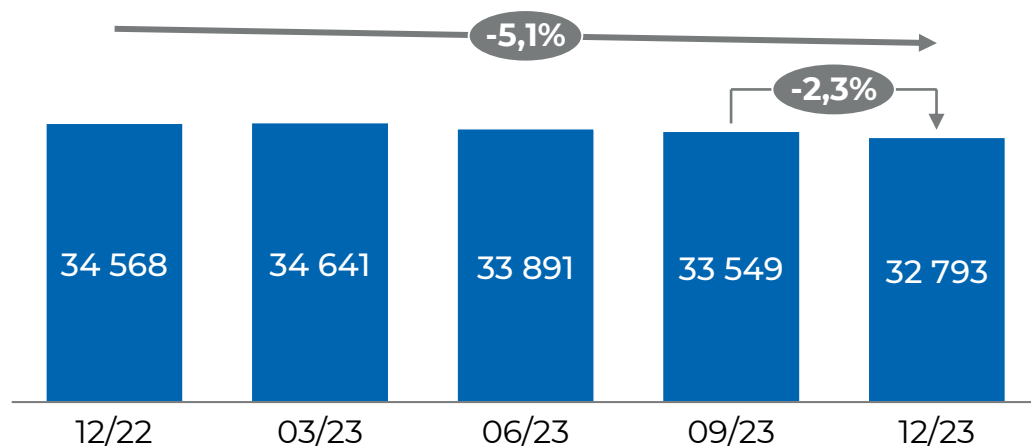
wg stanu na 31.12.2023

- 29** Oddziały mBanku, w tym: 13 centrów doradczych
- 14** Biura mBanku



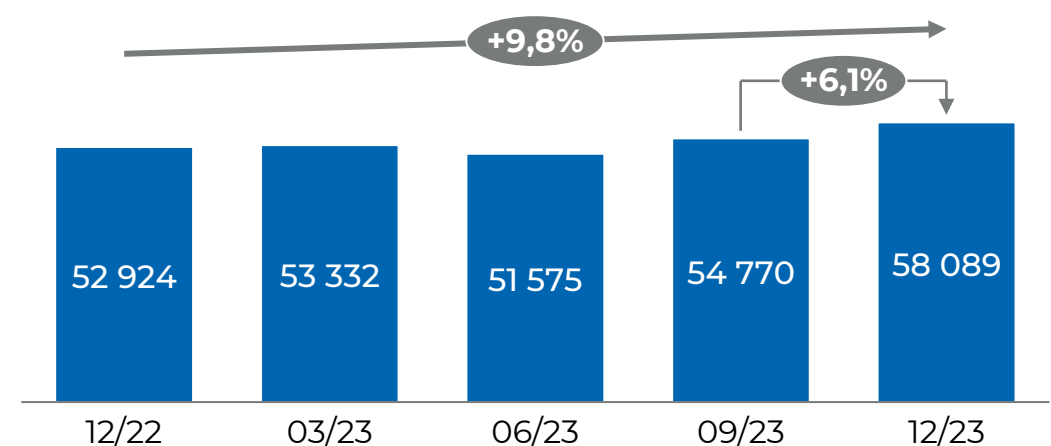
Rozwój kredytów przedsiębiorstw¹

mln zł



Rozwój depozytów przedsiębiorstw¹

mln zł

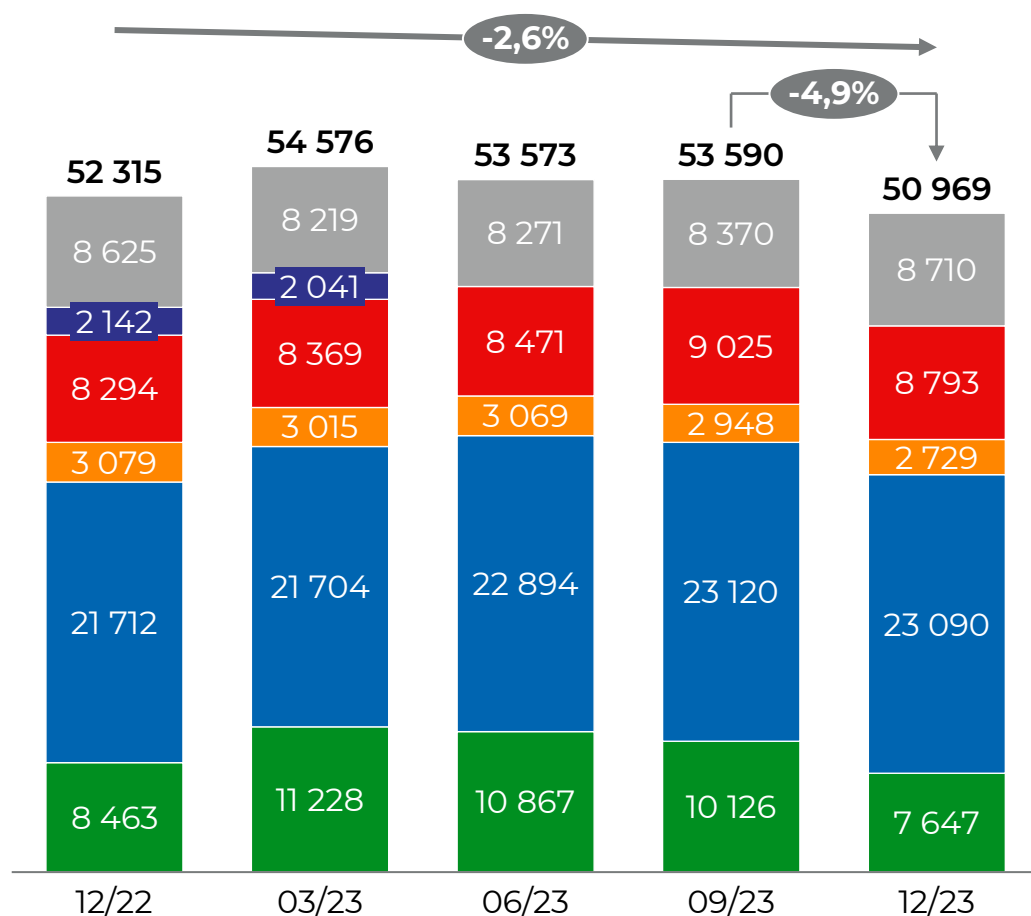


¹ Wolumen kredytów i depozytów (dla mBanku S.A. i mBanku Hipotecznego) według klasyfikacji NBP (system sprawozdawczy statystyki monetarnej – MONREP)

Załącznik: Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna – wolumeny

Rozwój kredytów brutto dla korporacji i sektora publicznego

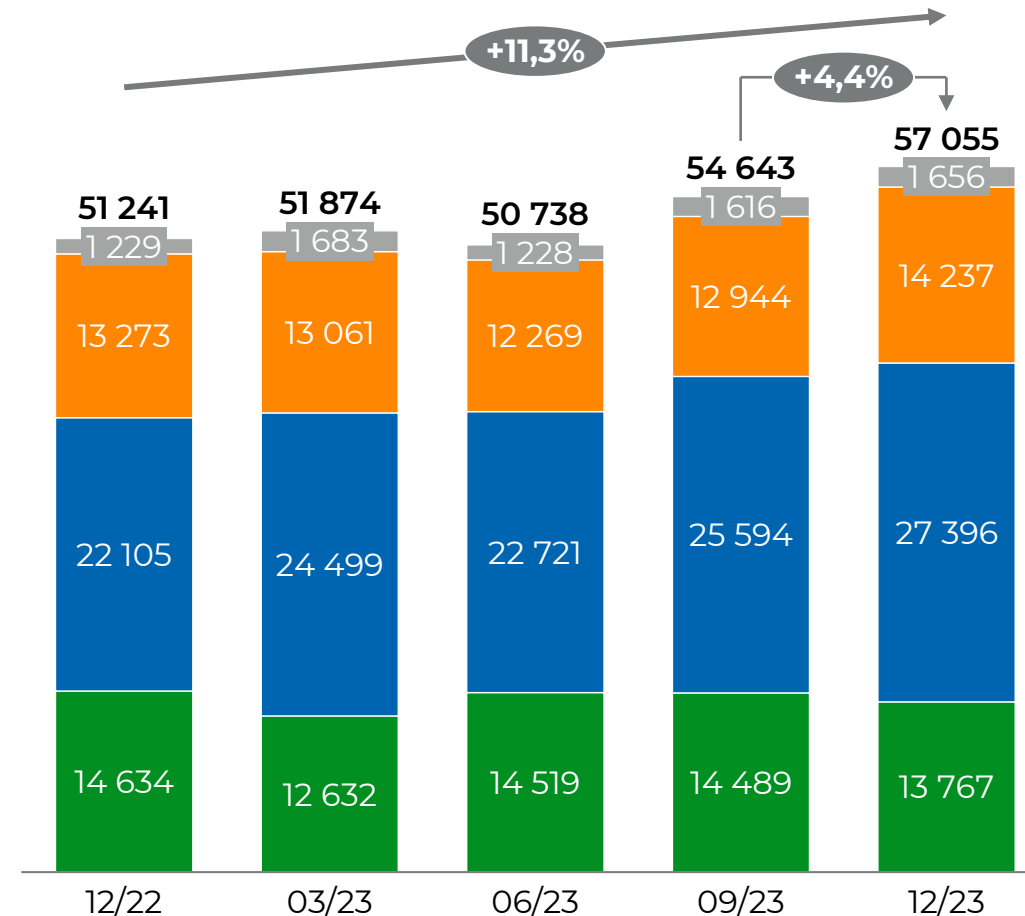
mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ mLeasing ■ Pozostałe
■ mBank Hipoteczny (ekspozycje korp. przeniesione do mBanku w 05/23)

Rozwój depozytów od korporacji i sektora publicznego

mln zł



■ K1 ■ K2 ■ K3 ■ Pozostałe

Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 50 mln zł do 1 mld zł; K3 – roczne obroty poniżej 50 mln zł i pełna księgowość.

Załącznik: Kompletnie rozwiązania dla segmentu e-commerce

Unikalna bramka płatnicza mBanku

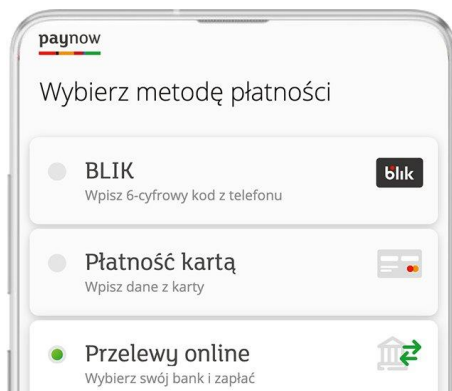
paynow

Procesowanie płatności online (BLIK, pay-by-link, karta) i podstawowa oferta mBanku dla sprzedawców segmentu e-commerce (MŚP i korporacji)



opracowana dla zapewnienia kupującym i sprzedającym wspaniałych wrażeń z cyfrowych zakupów

- szybka i łatwa integracja ze sklepem internetowym sprzedawcy
- wysoka wydajność bramki, szczególnie przy szczytach wolumenów płatności (do 200 transakcji na sekundę)
- wygodne zarządzanie poprzez serwis transakcyjny mBanku lub panel dostosowany do urządzeń mobilnych
- rozszerzanie o nowe usługi, np. Mass Collect dla korporacji, linki do płatności



Wolumen przeprosesowanych płatności stale rośnie:
664 mln zł w IV kw./23, +85% r/r



Kompleksowa propozycja wartości dla sprzedających w sieci



3 edycje specjalnej kampanii i konkursu „Cyfrowe rewolucje” wspierające mikrofirmy i MŚP w rozwoju biznesu w e-commerce

- narzędzia do uruchomienia i prowadzenia e-sklepu we współpracy ze Sky-Shop (w tym opcja darmowego testowania sklepu online przez 14 dni)
- bezpłatna infolinia ze wsparciem księgowym dla e-commerce
- specjalne webinary, artykuły i blog dla firm rozpoczynających sprzedaż i już działających w Internecie
- mOrganizer do obsługi faktur



Na koniec IV kw./23, mBank obsługiwał 558,8 tys. mikrofirm w Polsce, +2,1 tys. r/r.

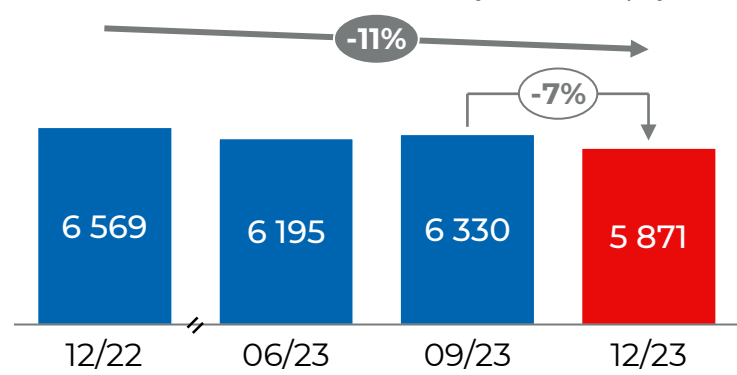


Załącznik: Wyniki głównych spółek zależnych mBanku

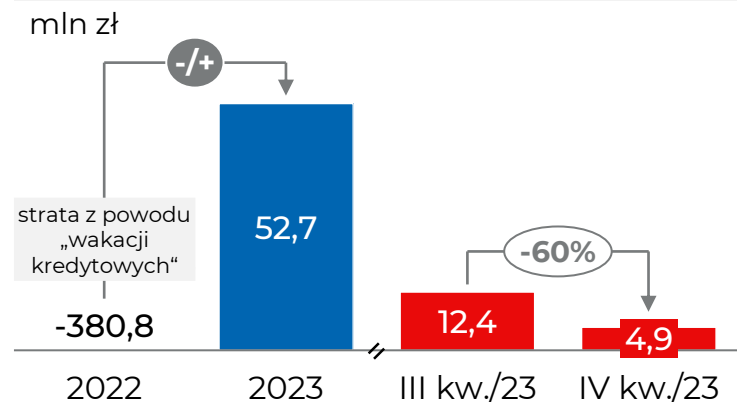
m Bank Hipoteczny
założony w 1999 r.

specjalistyczny bank hipoteczny i aktywny emitent listów zastawnych na polskim i zagranicznym rynku

Wyemitowane listy zastawne
mln zł, wartość nominalna, w tym oferta prywat.



Zysk brutto spółki
mln zł

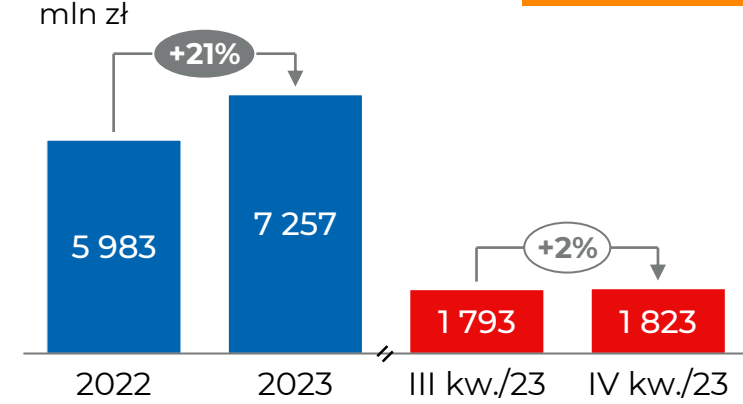


m Leasing
założony w 1991 r.

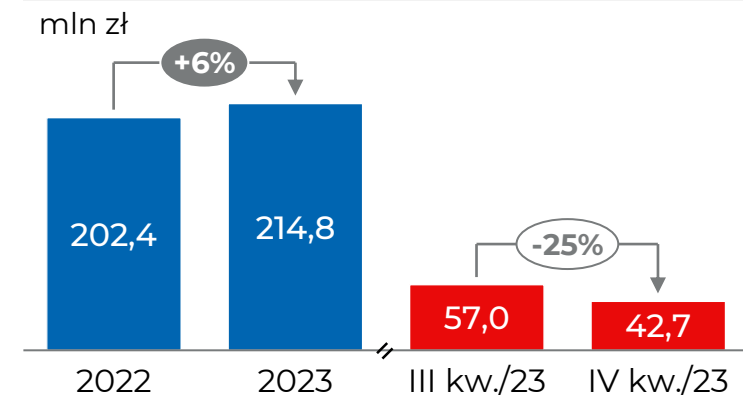
oferuje finansowanie w postaci leasingu pojazdów osobowych, ciężarowych, maszyn i nieruchomości oraz zarządzanie flotą

Umowy leasingowe
mln zł

Udział rynkowy za 9M/23: 7,5%



Zysk brutto spółki
mln zł

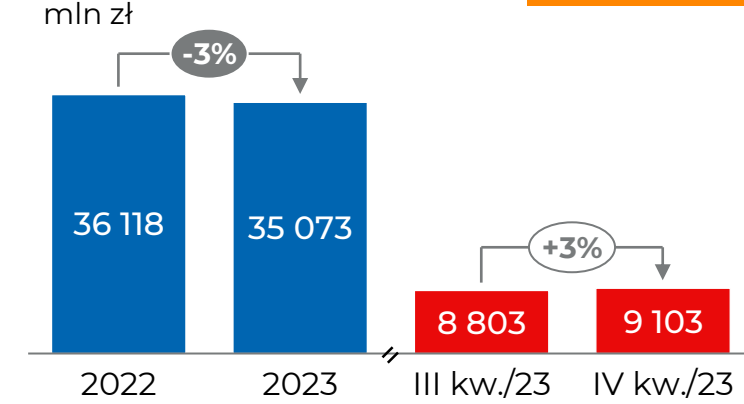


m Faktoring
założony w 1995 r.

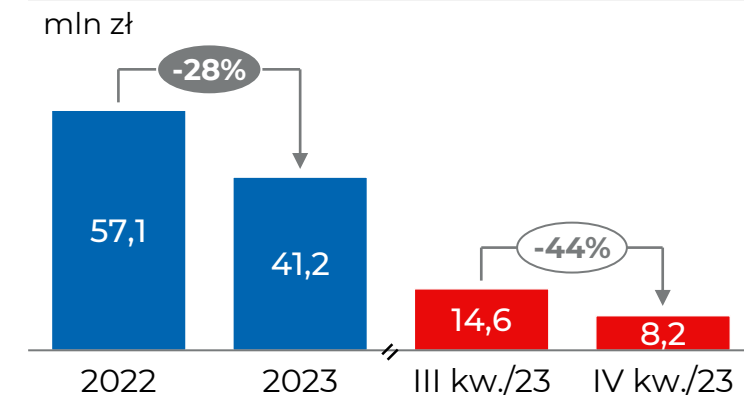
oferuje usługi obejmujące faktoring krajowy i eksportowy z regresem i bez oraz gwarancje importowe

Umowy faktoringowe
mln zł

Udział rynkowy za 9M/23: 7,8%



Zysk brutto spółki
mln zł



Źródło: Obliczenia na podstawie danych publikowanych przez Związek Polskiego Leasingu (ZPL) i Polski Związek Faktorów (PZF).

Załącznik: Strategiczne cele finansowe Grupy mBanku

Zaktualizowane strategiczne cele finansowe Grupy mBanku na lata 2023-2025 w porównaniu do wyników za 2023 r.

	miernik	poziom docelowy	wykonanie w 2023 r.		
Efektywność [w 2025 r.]	Wskaźnik koszty/dochody (C/I)	poniżej 40%	28,5%	✓	wspierany przez wysokie stopy proc. równoważące presję inflacyjną
Stabilność [w średnim okresie]	Współczynnik kapitału Tier I	końcoworoczny poziom min 2,5 p.p. powyżej wymogu KNF	+5,6 p.p.	✓	sekurytyzacja i selektywne kredytowanie kontrybuowały do nadwyżki
	Koszty ryzyka (COR)	~0,80%	0,93%	✗	podwyższone przez czynniki jednorazowe, skorygowane: ~0,73%
Wzrost [CAGR do 2025 r.]	Dynamika kredytów	2022-2025 średnio: ~3%	-5,0% r/r	✗	osłabiona przez negatywne korekty związane z ekspozycją w CHF
	Dynamika depozytów	2022-2025 średnio: ~6%	+6,5% r/r	✓	napędzana napływami od klientów detalicznych i korporacyjnych
	Dynamika przychodów	2022-2025 średnio: 4-5% ¹	+16,8% r/r	✓	dzięki rekordowemu wynikowi odsetkowemu mimo niższych prowizji
Zyskowość [w 2025 r.]	Marża odsetkowa netto (NIM)	powyżej 3,0%	4,2%	✓	rezultatem wyższych cen kredytów i aktywnego zarządzania depozytami
	Zwrot na kapitale (ROE)	~14%	0,2%	✗	zaniżony przez koszty prawne związane z CHF, bazowe ROE: 40,0%

¹tempo wzrostu liczone w stosunku do poziomu przychodów skorygowanego o negatywny wpływ „wakacji kredytowych”, tj. 9 191 mln zł

Załącznik: Historyczne wyniki finansowe Grupy mBanku

mln zł	2019	2020	2021	2022	2023	Δ YoY
Wynik z tytułu odsetek	4 002,8	4 009,3	4 126,3	5 924,0	8 873,5	+49,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 270,6	1 508,3	1 867,8	2 120,1	1 915,9	-9,6%
Wynik handlowy i pozostałe przychody	251,0	349,2	117,1	-187,2	12,9	-/+
Dochody ogółem	5 524,4	5 866,8	6 111,1	7 856,9	10 802,3	+37,5%
Koszty ogółem	-2 329,2	-2 411,1	-2 456,9	-3 319,2	-3 074,4	-7,4%
Odpisy netto i zmiana wartości kredytów	-793,8	-1 292,8	-878,6	-849,3	-1 105,5	+30,2%
Zysk operacyjny przez rezerwami prawnymi i podatkami	2 401,5	2 162,8	2 775,7	3 688,4	6 622,3	+79,5%
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	-387,8	-1 021,7	-2 758,1	-3 112,3	-4 908,2	+57,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-458,7	-531,4	-608,6	-684,2	-743,6	+8,7%
Podatek dochodowy	-544,8	-506,0	-587,8	-594,5	-946,5	+59,2%
Zysk lub strata netto	1 010,4	103,8	-1 178,8	-702,7	24,1	-/+
Aktywa ogółem	158 353	178 861	198 373	209 892	226 981	+8,1%
Kredyty brutto	108 170	111 912	120 856	123 437	117 229	-5,0%
Klienci indywidualni	59 993	65 655	72 871	71 122	66 260	-6,8%
Klienci korporacyjni	47 786	46 025	47 832	52 207	50 836	-2,6%
Depozyty klientów	113 184	133 672	157 072	174 131	185 467	+6,5%
Klienci indywidualni	77 664	97 976	112 446	122 890	128 412	+4,5%
Klienci korporacyjni	34 702	35 250	44 018	49 981	56 439	+12,9%
Kapitały	16 153	16 675	13 718	12 715	13 737	+8,0%
Marża odsetkowa netto	2,7%	2,3%	2,2%	3,7%	4,2%	+0,5pp
Wskaźnik koszty/dochody	42,2%	41,1%	40,2%	42,2%	28,5%	-13,7pp
Koszty ryzyka	0,79%	1,20%	0,76%	0,69%	0,93%	+0,24pp
Zwrot na kapitale (ROE)	6,4%	0,6%	-7,2%	-5,3%	0,2%	+5,5pp
Współczynnik kapitału Tier I	16,5%	17,0%	14,2%	13,8%	14,7%	+0,9pp
Łączny współczynnik kapitałowy	19,5%	19,9%	16,6%	16,4%	17,0%	+0,6pp

Załącznik: Podsumowanie kursu akcji mBanku

Akcje banków znacząco wzrosły w 2023 r. w związku z poprawą nastrojów i bilansu ryzyk

Przynależność mBanku do indeksów i wagi

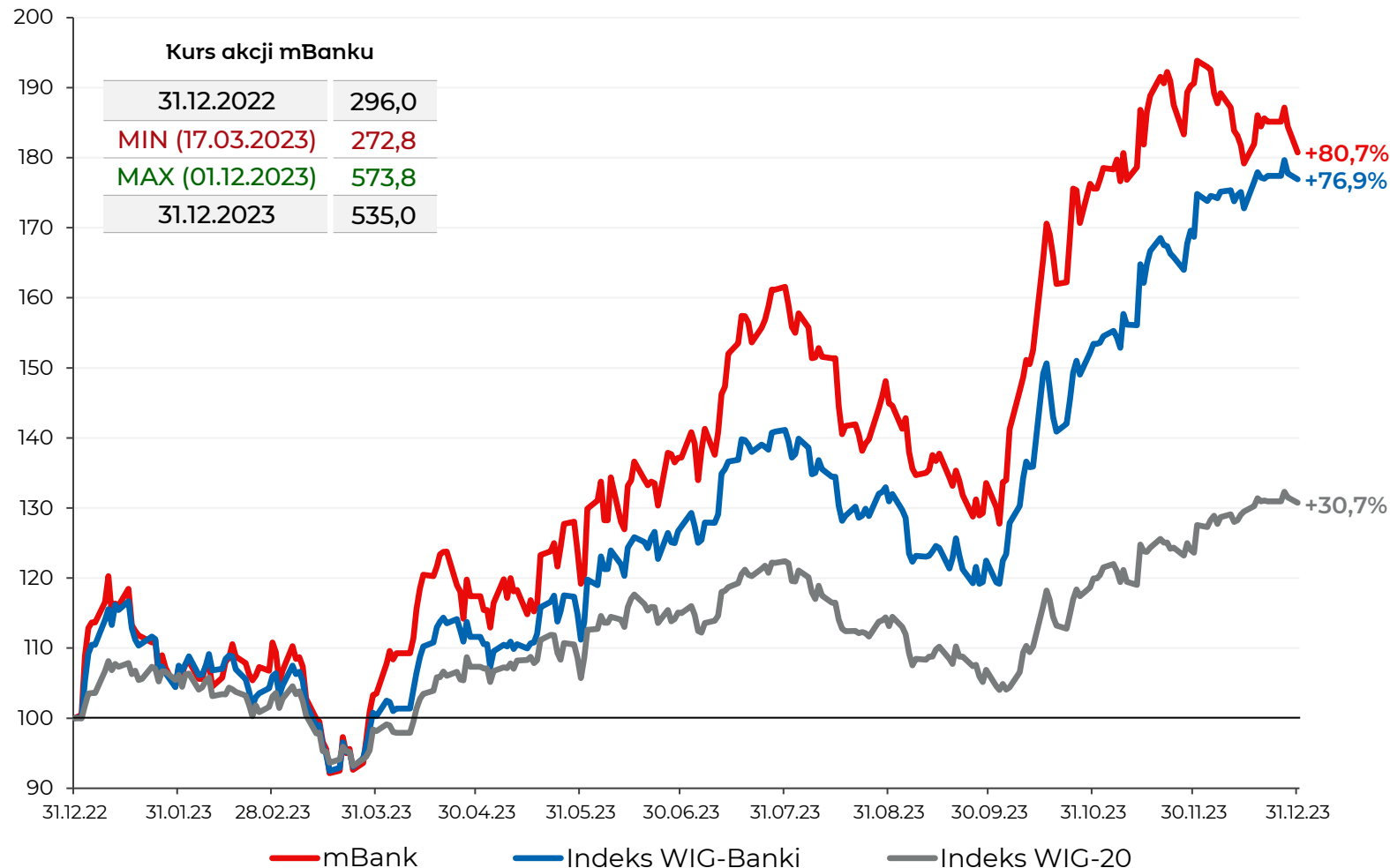
wg stanu na 31.12.2023

WIG20	WIG20	2,395%
WIG30	WIG30	2,340%
WIG	WIG	1,740%
WIG-Banki	WIGbanki	6,033%
WIG-ESG	WIGESG	2,877%
WIG-Poland	WIGPoland	1,783%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Strategiczny akcjonariusz, niemiecki Commerzbank, posiada 69,12% akcji

ISIN	PLBRE0000012
Bloomberg	MBK PW
Liczba akcji	42 465 167

Notowania kursu akcji mBanku na tle indeksów (liczone od 100) – ostatnie 12 miesięcy



Źródło: GPW, Bloomberg (wg stanu na 31.12.2023).

Prezentacja dla inwestorów – I-IV kw. 2023 r.

Zastrzeżenie prawne

Niniejsza prezentacja została przygotowana przez mBank S.A. wyłącznie w celu informacyjnym na podstawie wybranych niezaudytowanych skonsolidowanych danych finansowych Grupy mBanku S.A. za IV kwartał 2023 roku, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W celu uzyskania szczegółowych informacji na temat wyników Banku i Grupy należy zapoznać się z odpowiednimi sprawozdaniami finansowymi.

Niniejsza prezentacja zawiera pewne szacunki i projekcje dotyczące potencjalnych przyszłych trendów. Szacunki i projekcje przedstawione w niniejszej prezentacji opierają się na informacjach historycznych oraz innych czynnikach i założeniach, które odzwierciedlają obecne stanowisko mBanku S.A. dotyczące potencjalnych przyszłych trendów, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione.

Szacunki i projekcje są z natury obarczone znaczną niepewnością oraz różnorodnymi istotnymi ryzykami biznesowymi, gospodarczymi i konkurencyjnymi, a założenia leżące u podstaw szacunków mogą być nieprecyzyjne lub nietrafne w wielu istotnych aspektach. W związku z tym, osiągnięte wyniki mogą znacznie odbiegać od projekcji, a różnice te mogą być istotne. Stwierdzenia dotyczące przeszłych trendów lub przeszłej aktywności zawarte w tym dokumencie nie powinny być traktowane jako podstawa do wnioskowania, że takie trendy lub taka aktywność będą utrzymywać się w przyszłości. Żadne stwierdzenie zawarte w tej prezentacji nie jest prognozą zysku.

Mimo że informacje zawarte w prezentacji zostały przygotowane w dobrej wierze, mBank S.A. nie składa w związku z nimi żadnych oświadczeń ani zapewnień, czy to w sposób wyraźny czy dorozumiany. mBank S.A. ani jakiegokolwiek podmioty zależne lub stowarzyszone z mBankiem S.A., a także ich pracownicy lub przedstawiciele nie przyjmują i nie ponoszą odpowiedzialności za poprawność lub kompletność tych materiałów.

Prezentacja nie stanowi rekomendacji nabycia papierów wartościowych, oferty, zaproszenia lub zachęty do składania ofert zakupu, inwestowania lub zawierania jakichkolwiek transakcji na papierach wartościowych, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych mBanku S.A. i jego spółek zależnych.

Niniejsza prezentacja sporządzana jest na dzień wskazany na wstępie. mBank S.A. nie zobowiązuje się do aktualizowania ani korygowania tej prezentacji, w tym szacunków dotyczących przyszłości, w wyniku nowych informacji, przyszłych wydarzeń lub z innych powodów.

Dane kontaktowe

Karol Prażmo

Dyrektor Zarządzający
ds. Obszaru Skarbu i Relacji Inwestorskich

+48 607 424 464

karol.prazmo@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Wicedyrektorka ds. Relacji Inwestorskich

+48 510 029 766

joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

+48 508 468 023

pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

+48 508 468 016

marta.polanska@mbank.pl



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