

Wyniki Grupy mBanku I-IV kw. 2014 r.

Dobre wyniki w trudnym otoczeniu rynkowym

Zarząd mBanku S.A.

Prezentacja dla inwestorów
5 lutego 2015 r.



Kluczowe osiągnięcia w 2014 r.

Historycznie wysokie dochody podstawowe: 3 392 mln zł

- NII: 2 491 mln zł, +11,9% YoY wraz z przyspieszeniem kredytów
- NFC: 902 mln zł, +8,0% YoY, pomimo redukcji opłat interchange

Wyróżniająca efektywność

- Wskaźnik koszty/dochody: 44,9%

Rachunek zysków i strat

Wzrost dochodów ogółem do 3 939 mln zł

Wyraźny wzrost wolumenów

- Kredyty brutto: 77,4 mld zł (+2,2% QoQ, +9,3% YoY)¹
- Depozyty klientów: 72,4 mld zł (+5,3% QoQ, +20,4% YoY)¹

Akceleracja kredytów detalicznych

- Rekordowa sprzedaż NML w wys. 4,4 mld zł (+17% YoY) i 3,3 mld zł udzielonych hipotek (+58% YoY)

Wolumeny

Wysokiej jakości kapitał powyżej wymogów regulacyjnych

- Współczynnik CET 1: 12,2%
- Łączny współczynnik kapitałowy: 14,7%

Listy zastawne dodatkowym źródłem finansowania

Silny profil płynnościowy

- Kredyty/depozyty: 103,0%

Kapitał i płynność

Inicjatywy strategiczne umożliwiające przyszły wzrost

- Długoterminowa współpraca z AXA i Orange Polska
- Lider w emisji listów zastawnych

Dynamiczna akwizycja klientów

- 4 689 tys. klientów detalicznych (+320 tys. YoY) oraz 17 787 klientów korporacyjnych (+1 454 YoY)

Rozwój biznesu

**Zysk netto 1 287 mln zł,
+6,7% wobec 2013 r.**

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

2014/2015 –Agenda Strategiczna

Realizacja strategii

2014

- Nawiązanie współpracy z Orange i udostępnienie wspólnego serwisu bankowości mobilnej
- Strategiczna umowa z AXA na dystrybucję produktów ubezpieczeniowych przez kanały mBanku
- Emisja listów zastawnych w założonej wysokości 1 mld zł przez mBank Hipoteczny
- Otwarcie pierwszego zintegrowanego centrum doradczego i lekkich placówek w ramach „Jednej sieci”

2015

- Umocnienie pozycji mBanku jako lidera w bankowości mobilnej i transakcyjnej
- Plan emisji 1,5 mld zł listów zastawnych w celu dalszego poszerzania długoterminowych źródeł finansowania Grupy
- Przeprowadzanie migracji klientów MultiBanku na platformę Nowego mBanku
- Kontynuacja reorganizacji i ujednocnienia sieci placówek mBanku

Wzmocnienie bilansu i przyspieszanie wzrostu działalności biznesowej

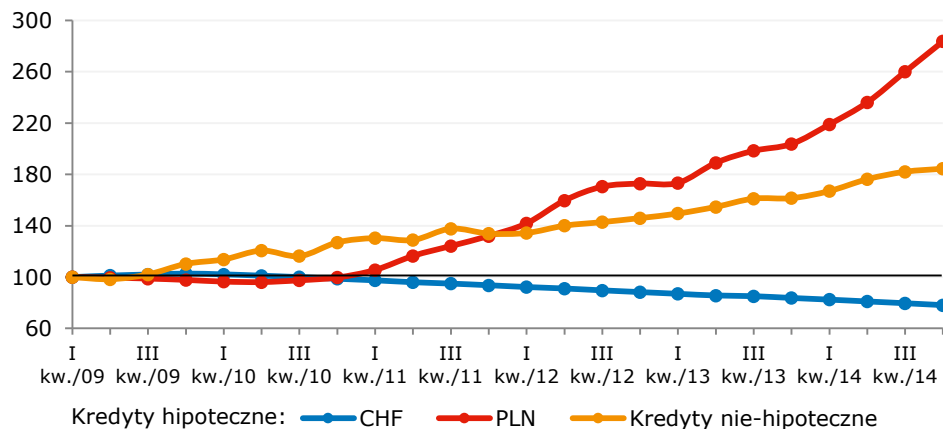
- Dalszy nacisk na pozyskiwanie zdywersyfikowanego, długoterminowego i atrakcyjnego cenowo finansowania
- Poprawa rentowności aktywów poprzez zmianę struktury kredytów i spadek portfela walutowego
- Wsparcie klientów z kredytami hipotecznymi denominowanymi w CHF, jeśli wystąpi taka potrzeba
- **Bankowość detaliczna**: zwiększona akwizycja klientów poprzez platformę Nowego mBanku; wzrost działalności kredytowej o bardziej atrakcyjnej relacji ryzyka do uzyskiwanej marży; zapewnienie stabilnej i adekwatnej bazy depozytowej w oparciu o transakcyjność
- **Bankowość korporacyjna**: oczekiwany wzrost sektora w warunkach silniejszej gospodarki; zintegrowana oferta bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej dla MSP; dalszy wzrost liczby klientów we wszystkich segmentach

mBank dobrze spozycjonowany na wyzwania 2015

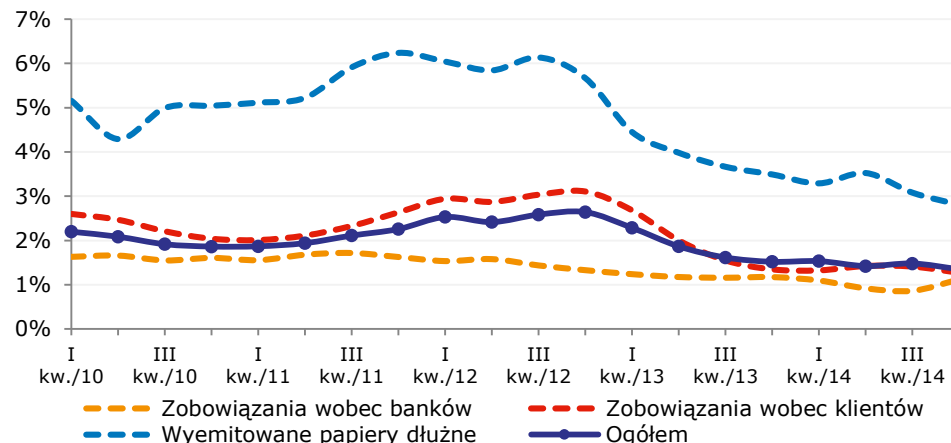
Zmiana struktury kredytów i spadające koszty finansowania

Niższe stopy procentowe

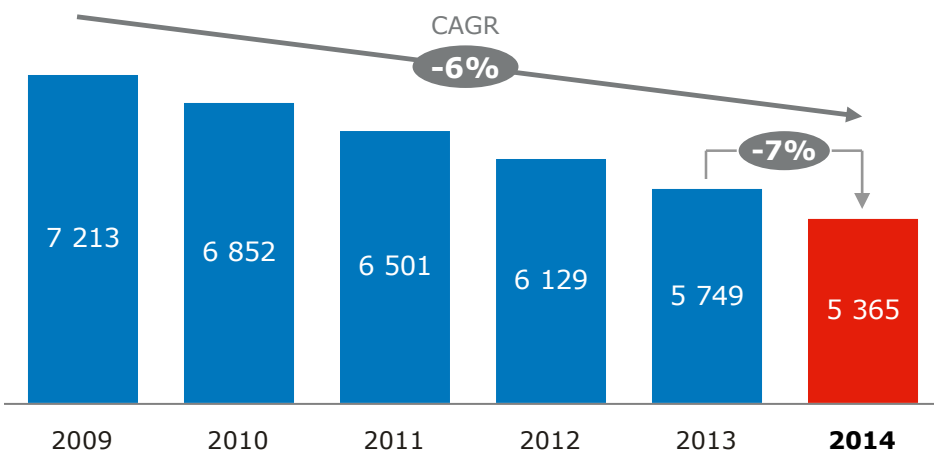
Dynamika kredytów brutto wg typu (31.03.2009=100)



Rozwój kosztów finansowania wg źródła (kwartalnie)



Kredyty hipoteczne brutto w CHF (mln CHF)



Podsumowanie emisji w ramach programu EMTN

Wartość	Data emisji	Data wykupu	Tenor	Kupon
500 mln EUR	12-10-2012	12-10-2015	3,0 lata	2,750%
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%

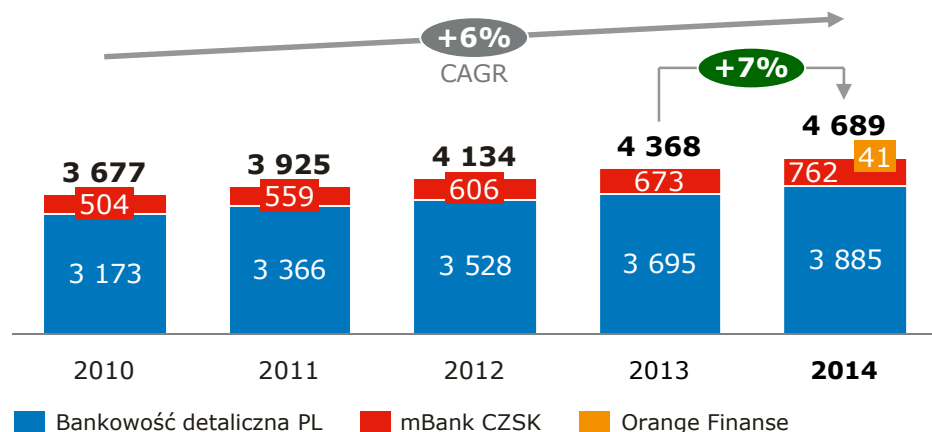
mBank wydłuża zapadalność emitowanych obligacji po atrakcyjniejszych cenach

mBank dobrze spozycjonowany na wyzwania 2015

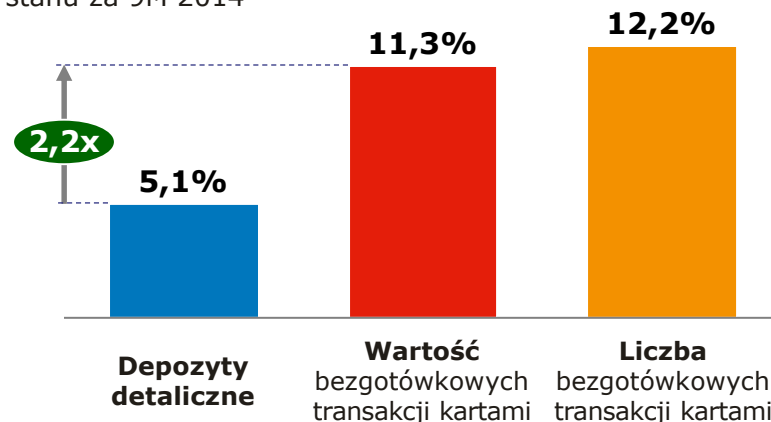
Wysoka transakcyjność stale rosnącej bazy klientów

Redukcja opłat interchange

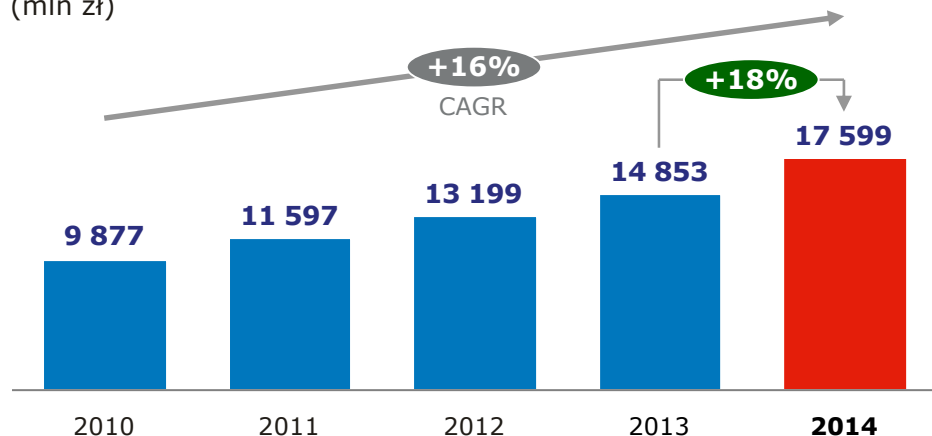
Liczba klientów detalicznych mBanku (tys.)



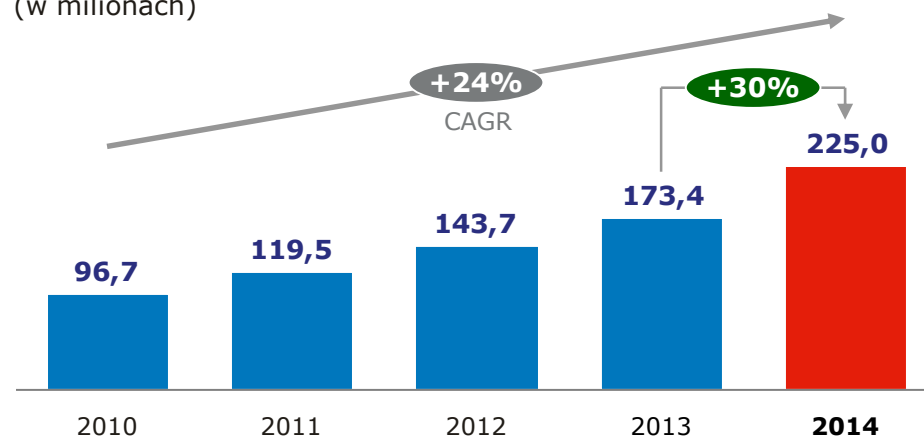
Udział mBanku w depozytach i transakcjach kartowych w Polsce wg stanu za 9M 2014



Wartość transakcji bezgotówkowych kartami mBanku (mln zł)



Liczba transakcji bezgotówkowych kartami mBanku (w milionach)



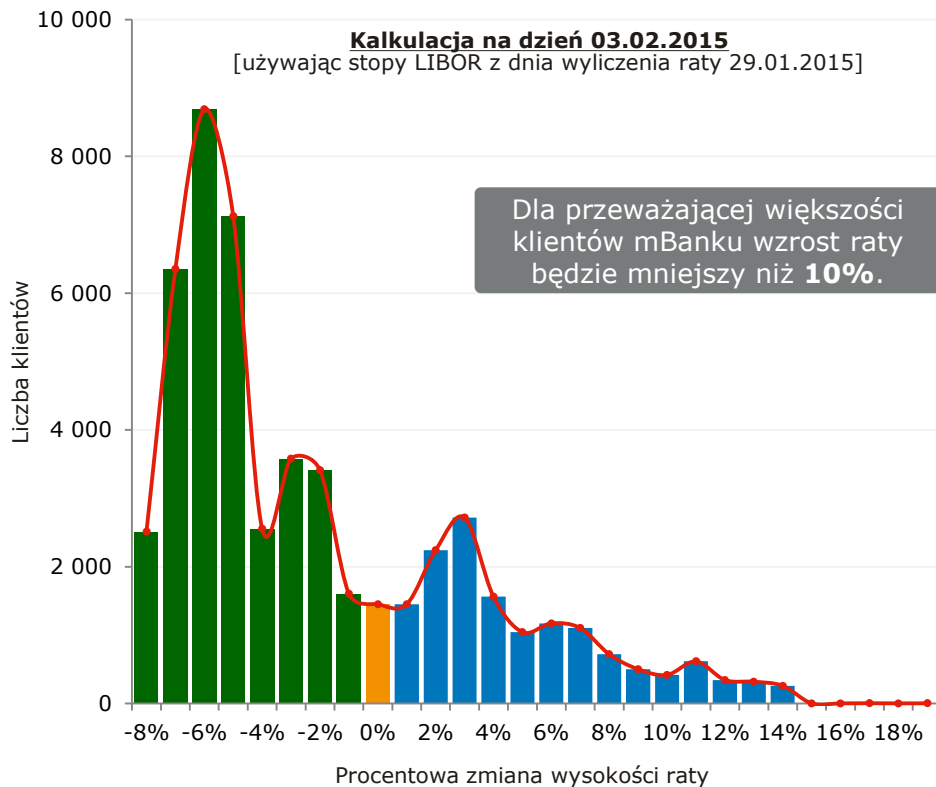
Źródło: wyliczenia mBanku na podstawie danych z Narodowego Banku Polskiego (NBP).

mBank dobrze spozycjonowany na wyzwania 2015

Ograniczony wpływ aprecjacji CHF na kredytobiorców mBanku

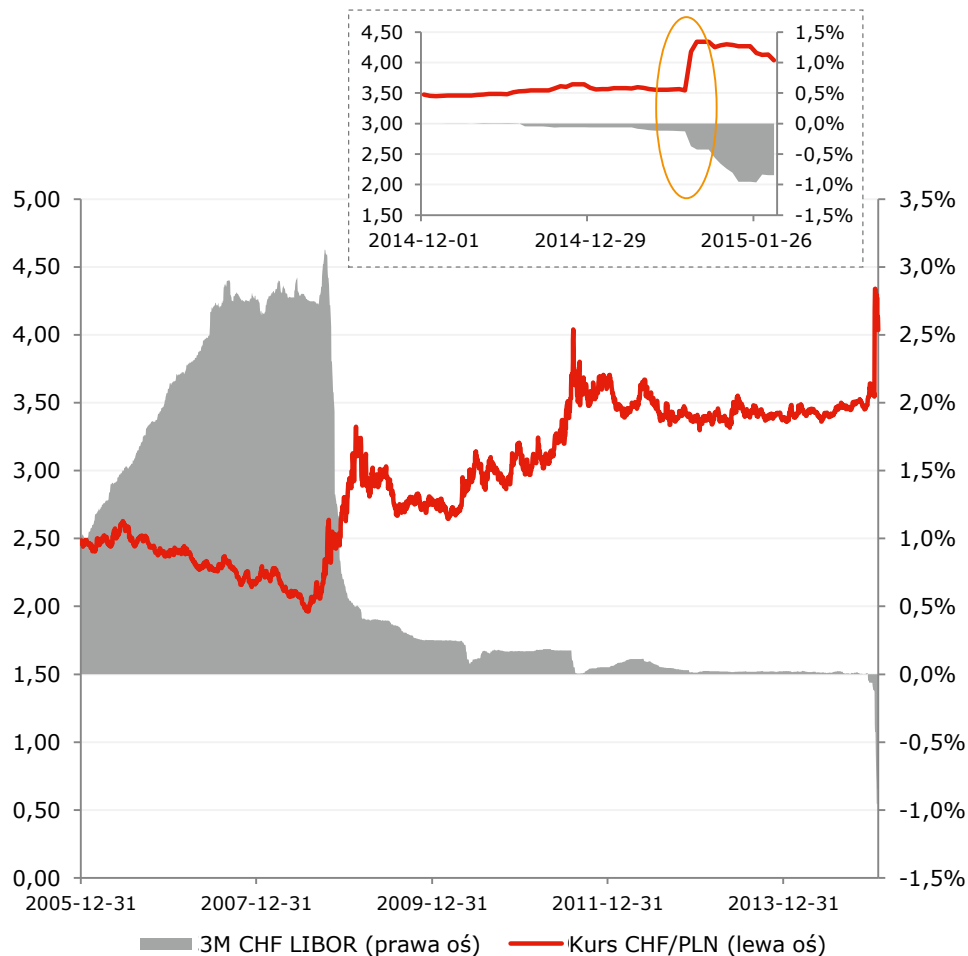
Aprecjacja CHF

Rozkład kredytobiorców mBanku według procentowej zmiany wysokości raty kredytu w porównaniu do grudnia 2014 r.



Przedstawiony wzrost netto miesięcznej raty dla klienta wynikający z jego obciążenia kredytowego jest oparty na następujących parametrach:
kurs CHF/PLN: 3,9834 i 3-miesięczna stopa CHF LIBOR: -0.86%

Rozwój kursu CHF/PLN oraz 3-miesięcznej stopy CHF LIBOR od 31.12.2005



Źródło: wewnętrzne wyliczenie mBanku na podstawie indywidualnych danych kredytowych wg stanu na 31.12.2014; Bloomberg.

mBank dobrze spozycjonowany na wyzwania 2015

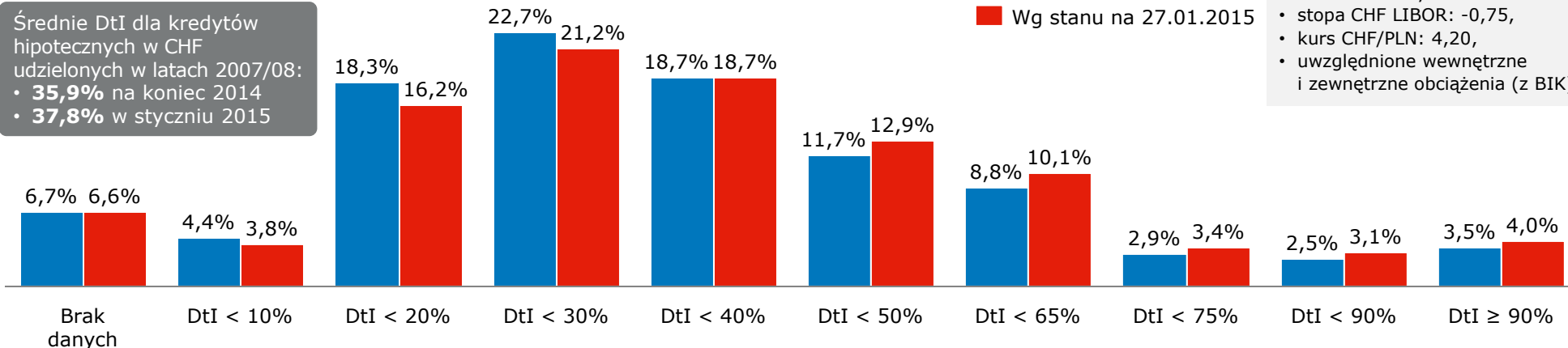
Baza klientów mBanku odporna na niekorzystne zmiany

Aprecjacja
CHF

Rozkład kredytobiorców mBanku według poziomów Debt-to-Income (DtI)

Średnie DtI dla kredytów hipotecznych w CHF udzielonych w latach 2007/08:

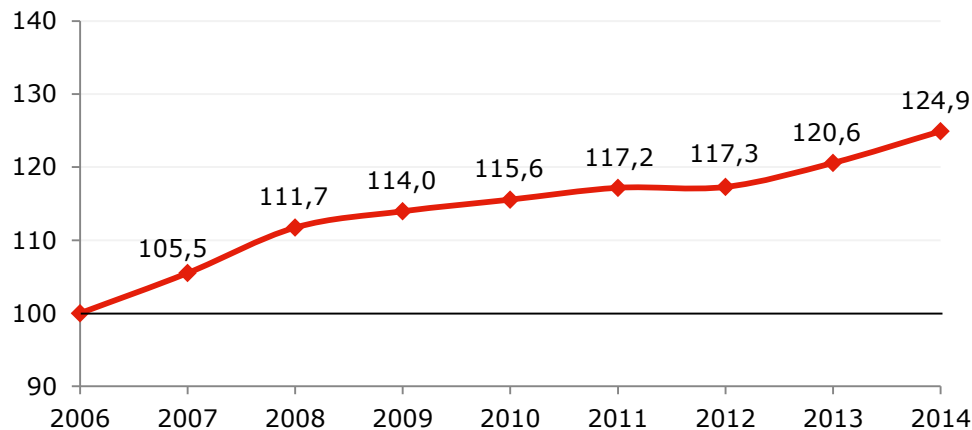
- 35,9% na koniec 2014
- 37,8% w styczniu 2015



Założenia dla stycznia 2015 r.:

- stopa CHF LIBOR: -0,75,
- kurs CHF/PLN: 4,20,
- uwzględnione wewnętrzne i zewnętrzne obciążenia (z BIK)

Wzrost płac realnych (liczone od 2006=100)



Pakiet rozwiązań pomocowych dla klientów mBanku

- Uwzględnianie ujemnej stopy LIBOR dla wszystkich kredytobiorców spłacających zadłużenie w CHF
- Zawężony spread przy wymianie franka szwajcarskiego
- Zmiany w zakresie harmonogramu spłat, w tym:
 - odroczenie płatności kapitału przez okres 12 miesięcy
 - wydłużenie okresu kredytowania
 - elastyczny harmonogram spłat
 - zmiana dnia płatności rat
 - zmiana rodzaju rat (malejące lub równe)

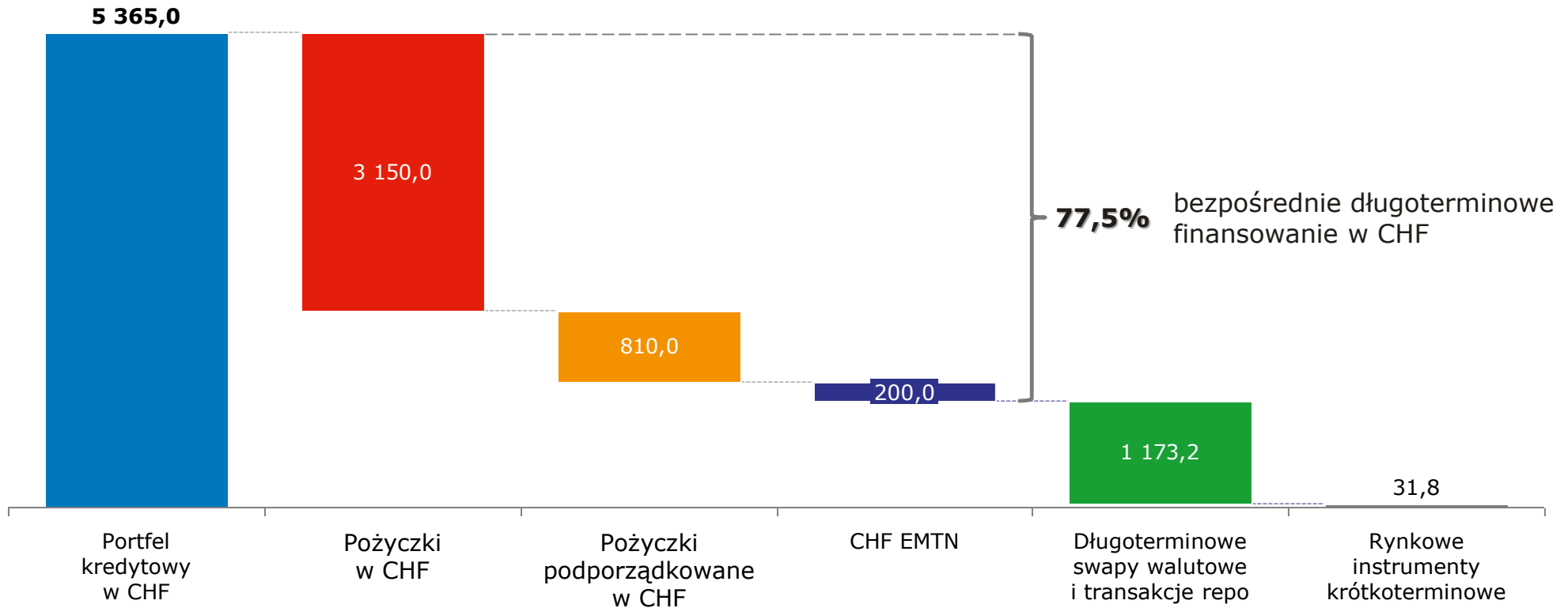
Źródło: wewnętrzne wyliczenie mBanku na podstawie indywidualnych danych kredytowych.

mBank dobrze spozycjonowany na wyzwania 2015

Profil finansowania w CHF stawia mBank w silnej pozycji

Aprecjacja
CHF

Elementy składowe finansowania mBanku w CHF wg stanu na 31.12.2014



- Kredyty hipoteczne w CHF finansowane głównie długoterminowymi pożyczkami od Commerzbanku i wyemitowanymi obligacjami
- Marginalna zależność od finansowania krótkoterminowego

Agenda

Grupa mBanku w 2014 r.

Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe














Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

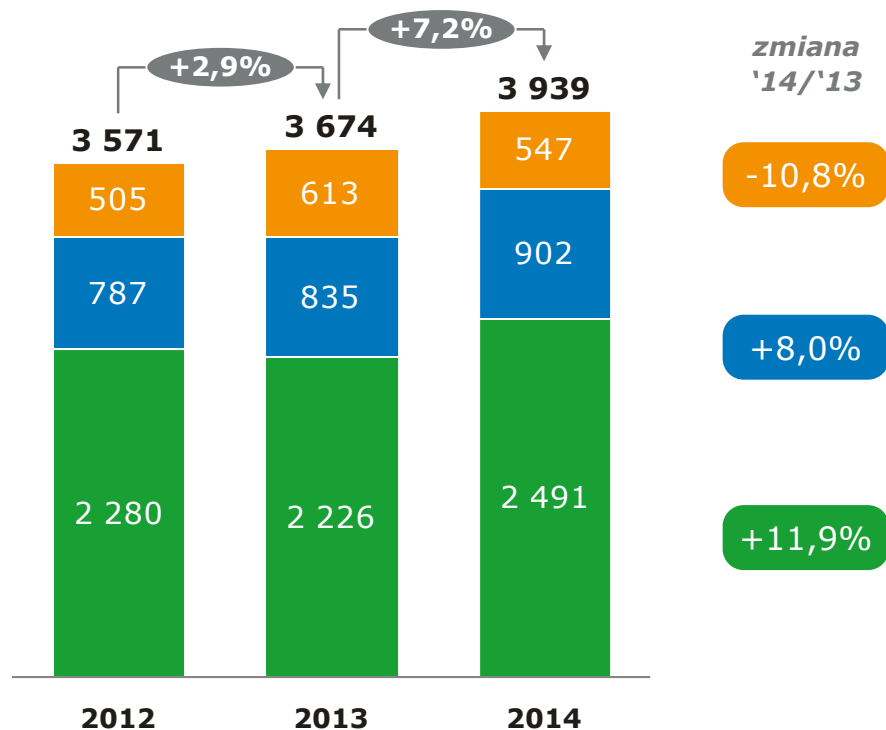
Podsumowanie kluczowych danych finansowych: Rachunek zysków i strat

w mln zł	2012	2013	2014	Zmiana '14/'13
Wynik z tytułu odsetek	2 280	2 226	2 491	 +11,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	787	835	902	 +8,0%
Dochody ogółem	3 571	3 674	3 939	 +7,2%
Koszty ogółem	(1 661)	(1 678)	(1 771)	 +5,5%
Odpisy netto	(445)	(478)	(516)	 +8,0%
Zysk brutto	1 465	1 518	1 653	 +8,9%
Zysk netto	1 197	1 206	1 287	 +6,7%
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,43%	2,21%	2,30%	 +0,09 p.p.
NIM z wył. portfela CHF	2,92%	2,64%	2,70%	 +0,06 p.p.
Wskaźnik koszty/dochody	46,5%	45,7%	44,9%	 -0,8 p.p.
Koszty ryzyka	0,66%	0,70%	0,72%	 +0,02 p.p.
Zwrot na kapitale (ROE)	14,6%	13,1%	13,1%	 0,0 p.p.
Zwrot na aktywach (ROA)	1,23%	1,14%	1,13%	 -0,01 p.p.

Grupa mBanku w 2014 r.

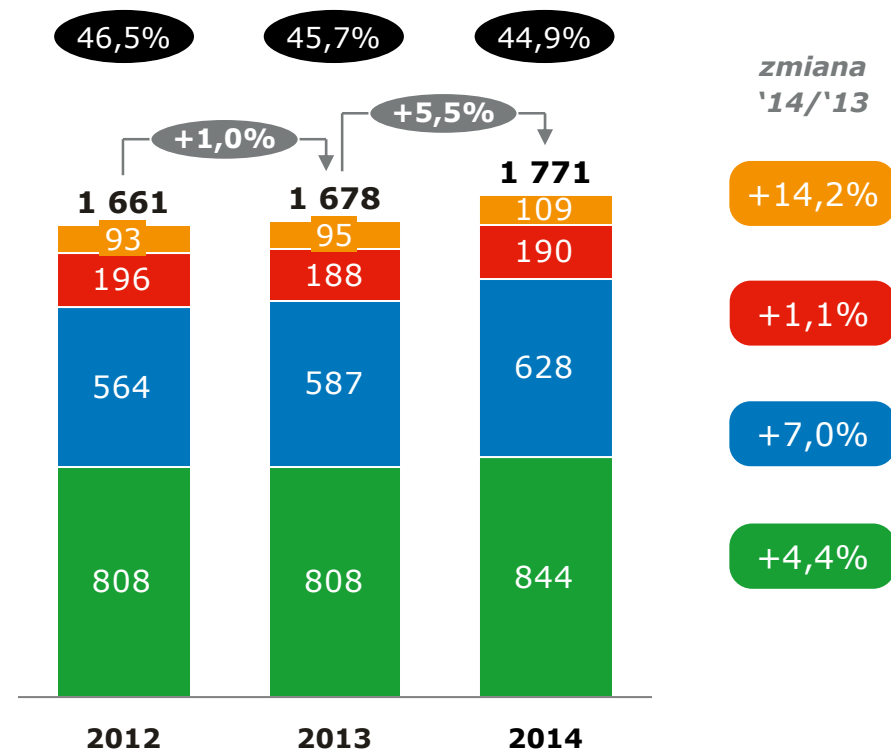
Dynamika przychodów i kosztów

Dynamika dochodów
(mln zł)



- Wynik z tytułu odsetek
- Wynik z tytułu opłat i prowizji
- Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody

Dynamika kosztów
(mln zł)














- Koszty pracownicze
- Koszty rzeczowe
- Amortyzacja
- Pozostałe

XX,X% Wskaźnik koszty/dochody

Grupa mBanku w 2014 r.

Podsumowanie kluczowych danych finansowych: Bilans

w mln zł	2012	2013	2014	Zmiana '14/'13
Kredyty brutto	69 475	70 582	77 373	 +9,6%
Kredyty detaliczne	37 704	38 308	41 560	 +8,5%
Kredyty korporacyjne ¹	26 381	26 188	29 002	 +10,7%
Depozyty klientów	57 984	61 674	72 422	 +17,4%
Depozyty detaliczne	33 234	34 203	39 285	 +14,9%
Depozyty korporacyjne ¹	22 365	22 123	28 499	 +28,8%
Wskaźnik kredyty/depozyty	115,5%	110,6%	103,0%	 -7,6 p.p.
Wskaźnik NPL ²	5,2%	6,3%	6,4%	 +0,1 p.p.
Wskaźnik pokrycia rezerwami ²	64,1%	47,8%	51,9%	 +4,1 p.p.
Core Tier 1 / CET 1 ^{3,4}	13,0%	14,2%	12,2%	 -2,0 p.p.
CAR / łączny współczynnik kapitałowy ^{3,4}	18,7%	19,4%	14,7%	 -4,7 p.p.

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

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

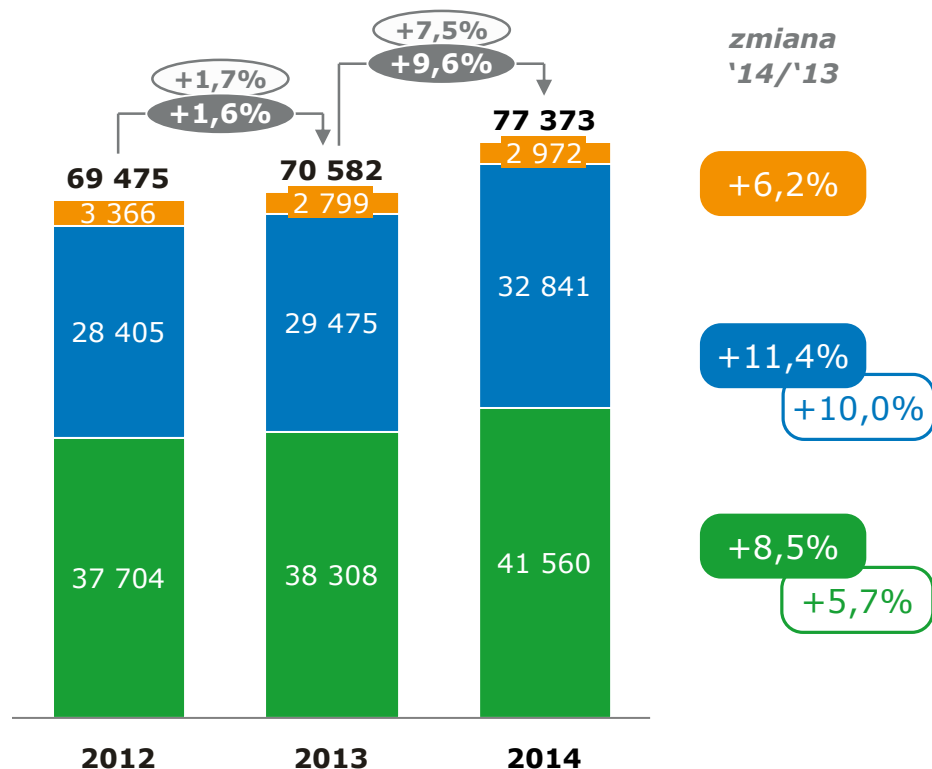
³ Od końca marca 2014 r. wskaźniki kapitałowe są obliczane według zasad opartych na Bazylei III

⁴ Uwzględniając zatrzymanie zysku za II pół./14 i emisję obligacji podporządkowanych wskaźnik CET 1 i łączny współczynnik kapitałowy wyniosłyby 12,7% i 16,3%, odpowiednio.

Grupa mBanku w 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

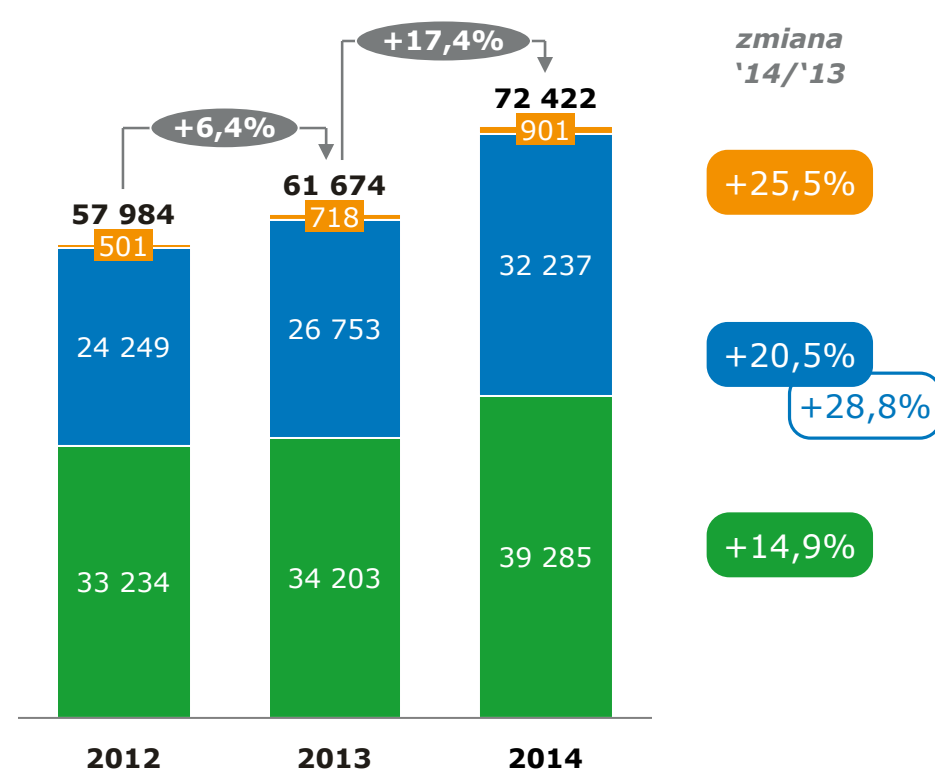
Dynamika kredytów brutto
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Pozostałe (w tym sektor budżetowy)

+XX,X% Wyłączając efekt kursu walutowego

Dynamika depozytów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+XX,X% Wyłączając transakcje repo

Agenda

Grupa mBanku w 2014 r.



Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Rachunek zysków i strat

w mln zł	IV kw./14	III kw./14	Zmiana IV kw./III kw.	IV kw./13
Wynik z tytułu odsetek	632,5	649,9	-2,7%	588,1
Wynik z tytułu opłat i prowizji	200,4	216,2	-7,3%	228,9
Dochody ogółem	939,9	1 018,9	-7,8%	964,2
Koszty ogółem	(443,5)	(441,2)	+0,5%	(441,6)
Odpisy netto	(112,6)	(157,9)	-28,7%	(117,1)
Zysk brutto	383,8	419,8	-8,6%	405,5
Zysk netto	308,6	315,5	-2,2%	314,2
Marża odsetkowa netto (NIM)	2,27%	2,32%	-0,05 p.p.	2,31%
NIM z wył. portfela CHF	2,66%	2,72%	-0,06 p.p.	2,76%
Wskaźnik koszty/dochody	47,2%	43,3%	+3,9 p.p.	45,8%
Koszty ryzyka	0,61%	0,89%	-0,28 p.p.	0,68%
Zwrot na kapitale (ROE)	12,4%	12,8%	-0,4 p.p.	13,7%
Zwrot na aktywach (ROA)	1,04%	1,07%	-0,03 p.p.	1,18%

Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe: Bilans

w mln zł	IV kw./14	III kw./14	Zmiana IV kw./III kw.	IV kw./13
Kredyty brutto	77 373	74 698	+3,6%	70 582
Kredyty detaliczne	41 560	40 555	+2,5%	38 308
Kredyty korporacyjne ¹	29 002	28 796	+0,7%	26 188
Depozyty klientów	72 422	69 564	+4,1%	61 674
Depozyty detaliczne	39 285	36 642	+7,2%	34 203
Depozyty korporacyjne ¹	28 499	27 209	+4,7%	22 123
Wskaźnik kredyty/depozyty	103,0%	103,4%	-0,4 p.p.	110,6%
Wskaźnik NPL ²	6,4%	6,3%	+0,1 p.p.	6,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami ²	51,9%	51,7%	+0,2 p.p.	47,8%
Core Tier 1 / CET 1 ³	12,2%	13,1%	-0,9 p.p.	14,2%
CAR / łączny współczynnik kapitałowy ³	14,7%	15,6%	-0,9 p.p.	19,4%

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

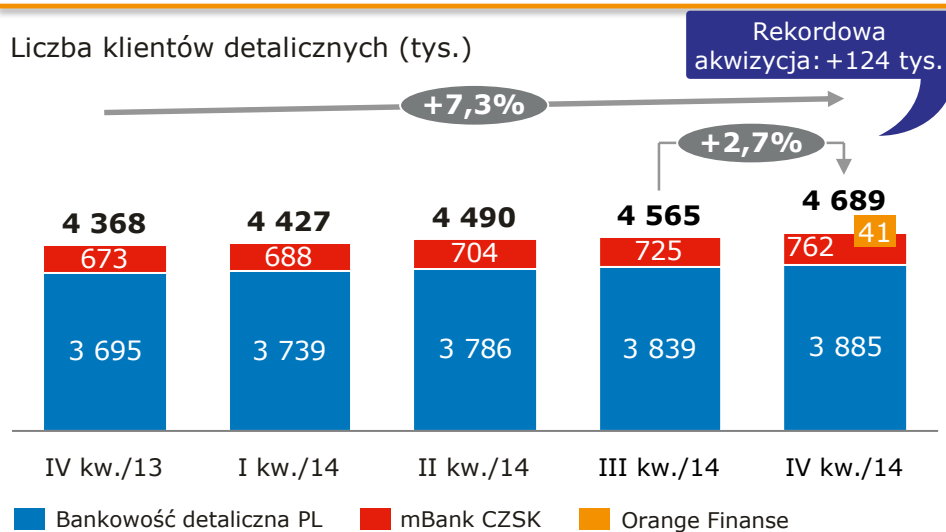
² Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym

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

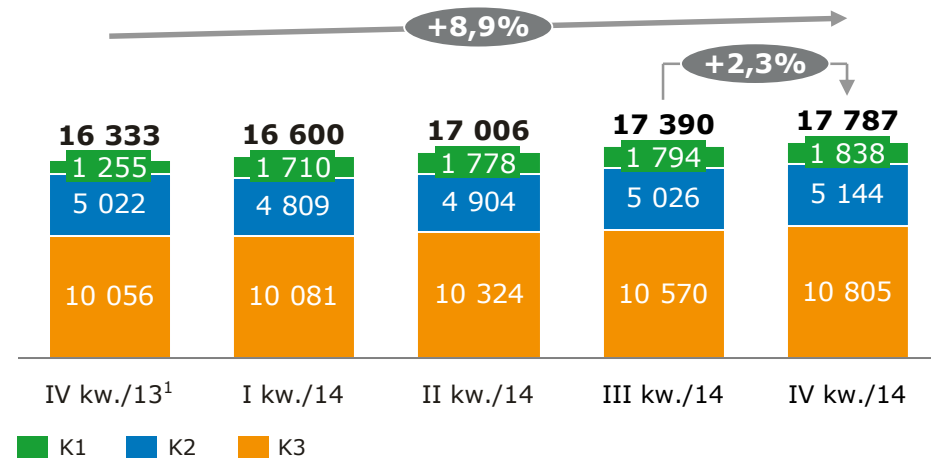
Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój działalności: akwizycja klientów i udziały rynkowe

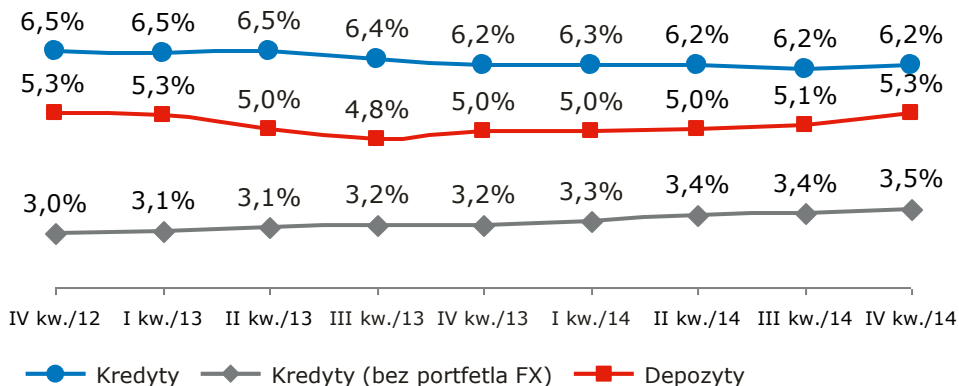
Liczba klientów detalicznych (tys.)



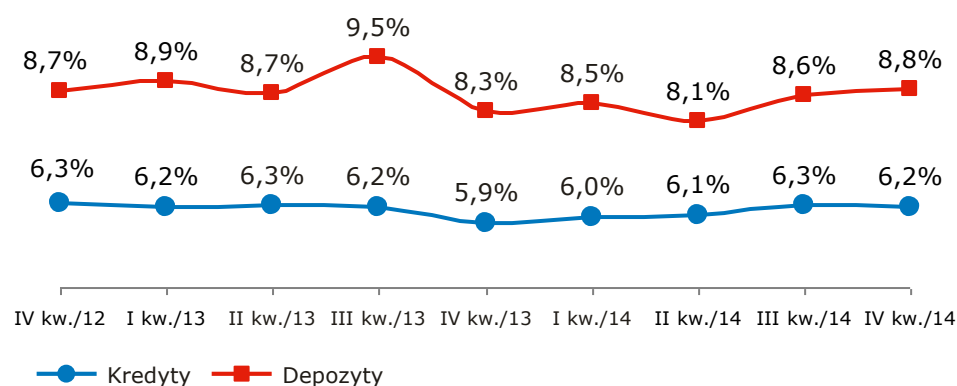
Liczba klientów korporacyjnych



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Detalicznej



Udziały rynkowe w segmencie Bankowości Korporacyjnej

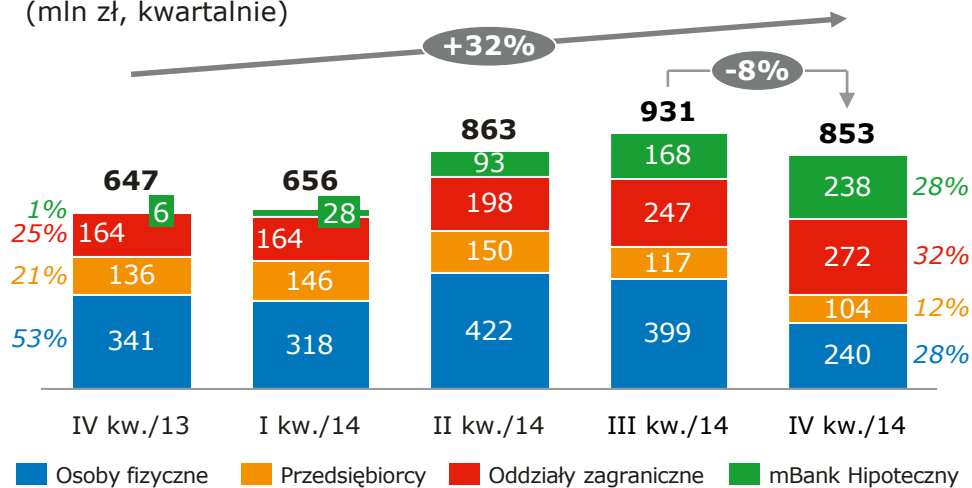


¹ Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)
 Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne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

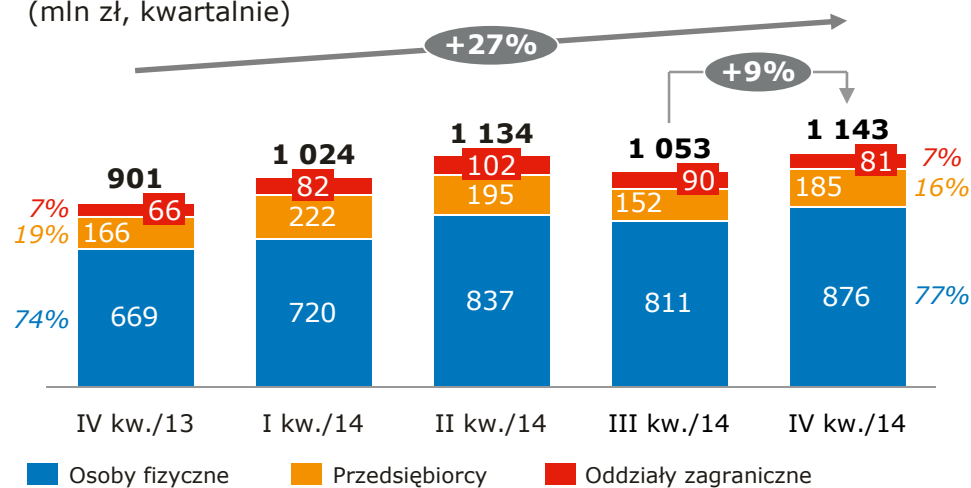
Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

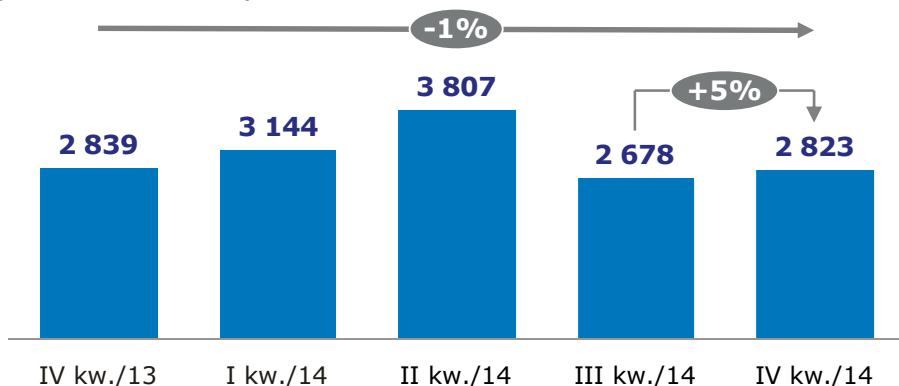
Sprzedaż kredytów hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



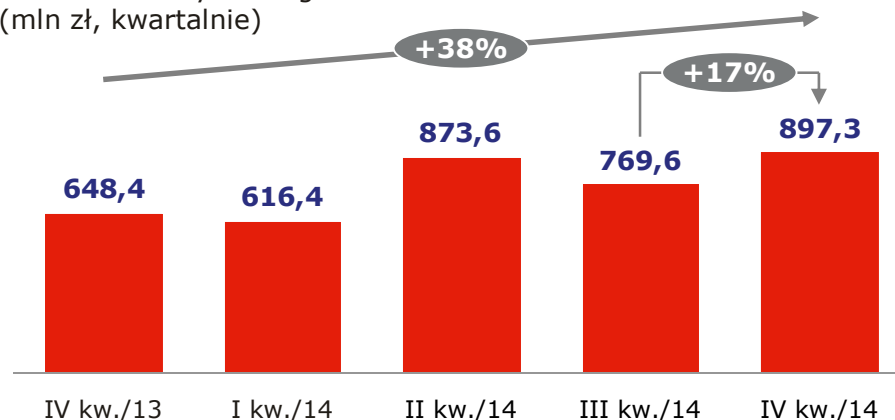
Sprzedaż kredytów nie-hipotecznych
(mln zł, kwartalnie)



Sprzedaż kredytów korporacyjnych
(mln zł, kwartalnie)



Nowe kontrakty leasingowe
(mln zł, kwartalnie)



Agenda

Grupa mBanku w 2014 r.

Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna



Analiza wyników finansowych za IV kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

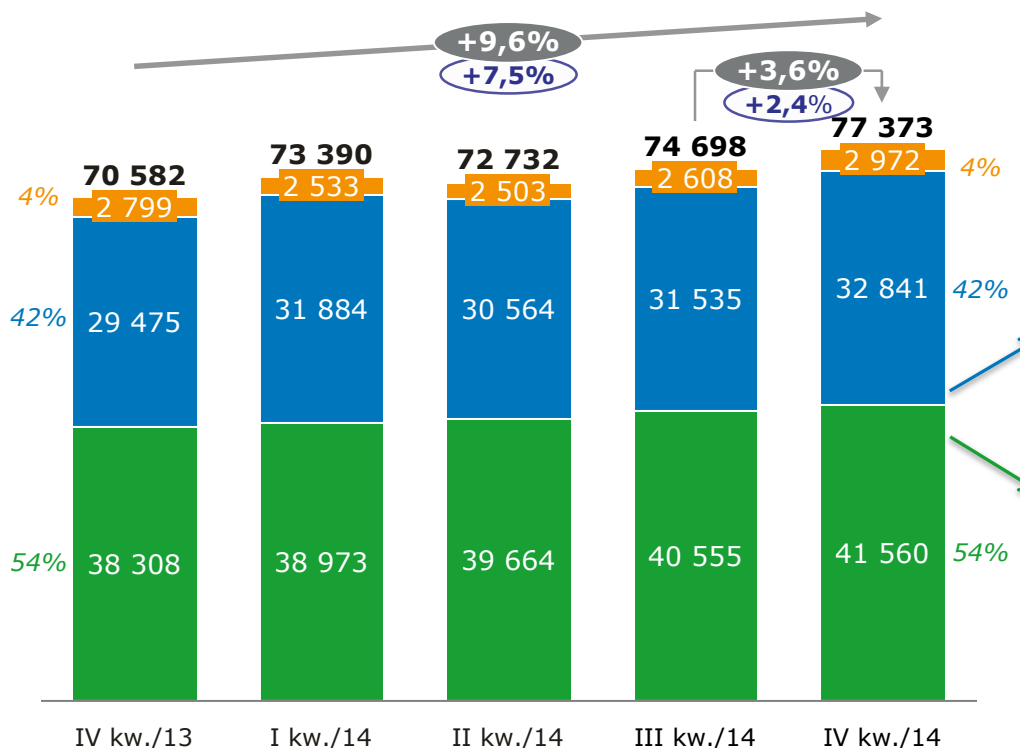
Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

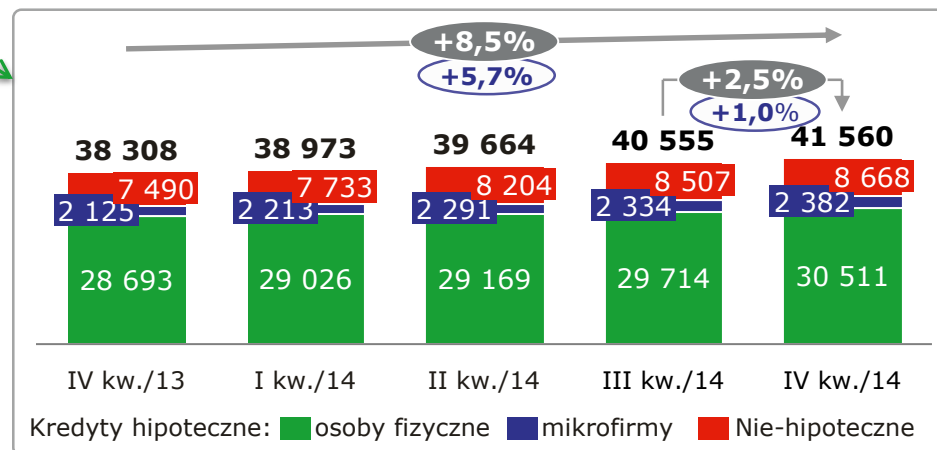
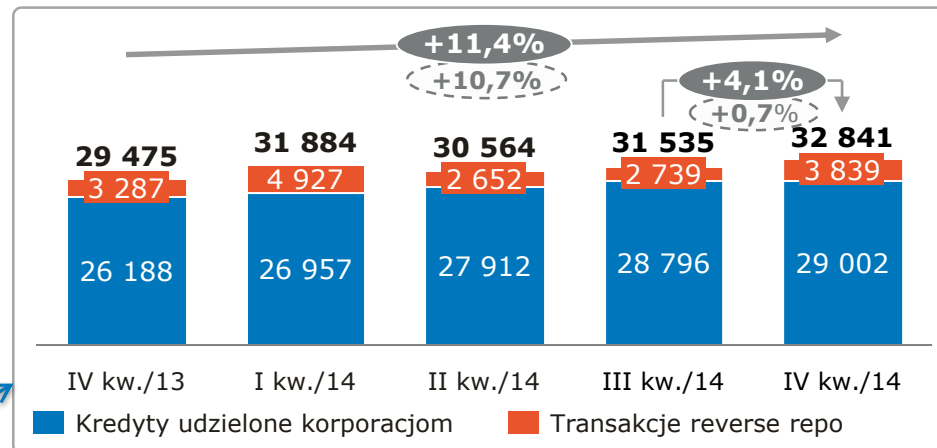
Dynamika kredytów

Zrównoważony wzrost kredytów klientów detalicznych i korporacyjnych

Dynamika kredytów i pożyczek brutto od klientów (mln zł)



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

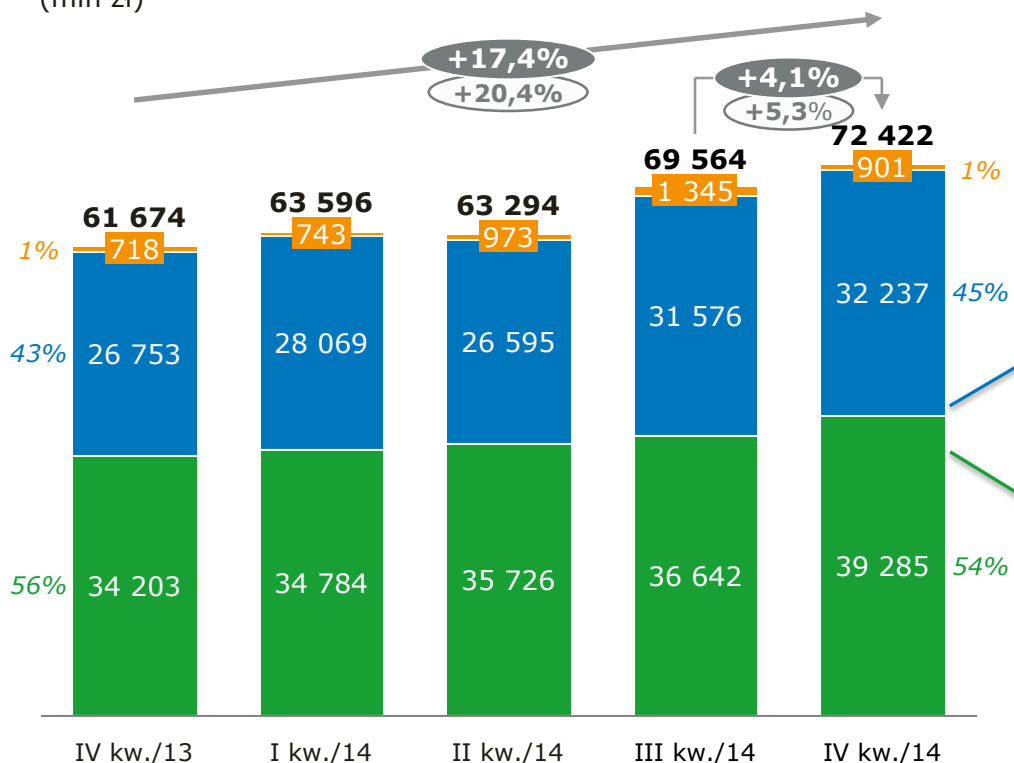


Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

Dynamika bazy depozytowej

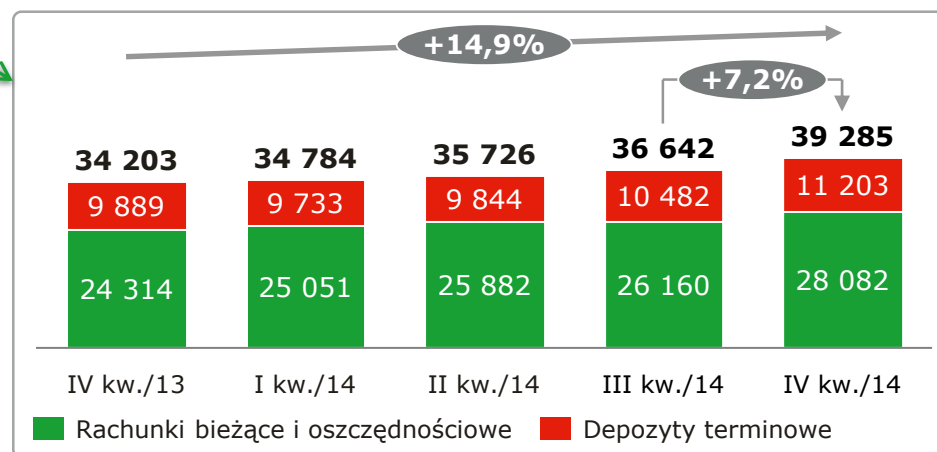
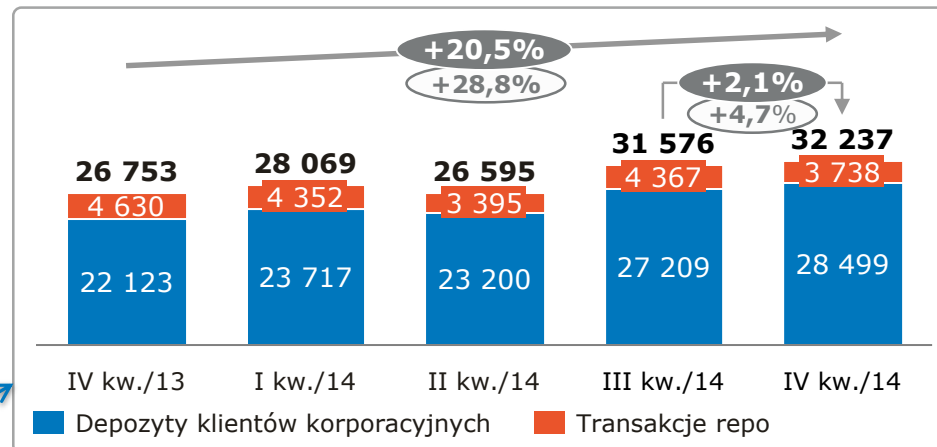
Przyspieszenie wolumenów na rachunkach bieżących i oszczędnościowych

Dynamika zobowiązań wobec klientów
(mln zł)



- Klienci indywidualni
- Klienci korporacyjni
- Sektor budżetowy

+X,X% Wyluczając transakcje repo

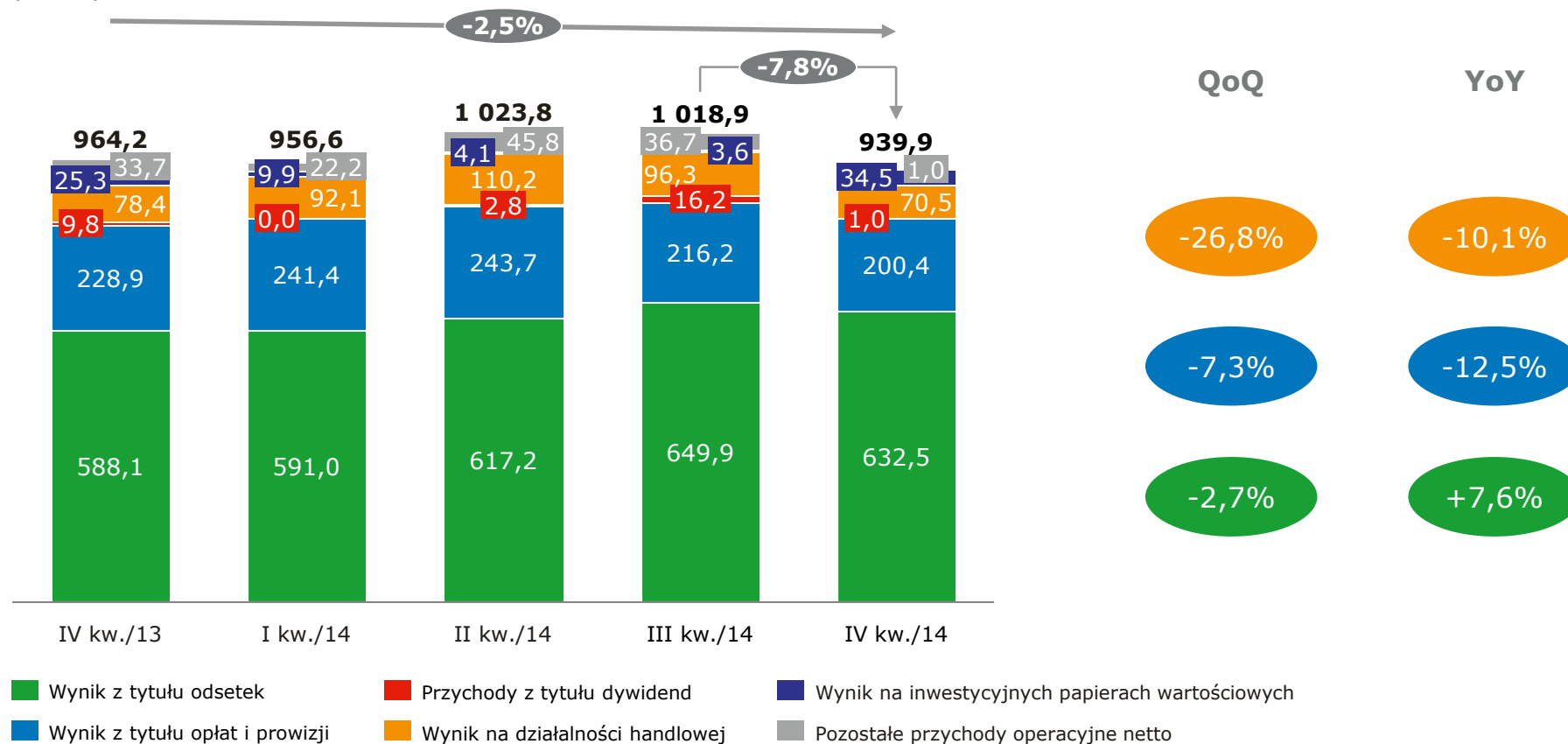


Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

Dochody Grupy mBanku

Solidne dochody podstawowe pomimo obniżki stóp i interchange

Dynamika dochodów Grupy mBanku
(mln zł)

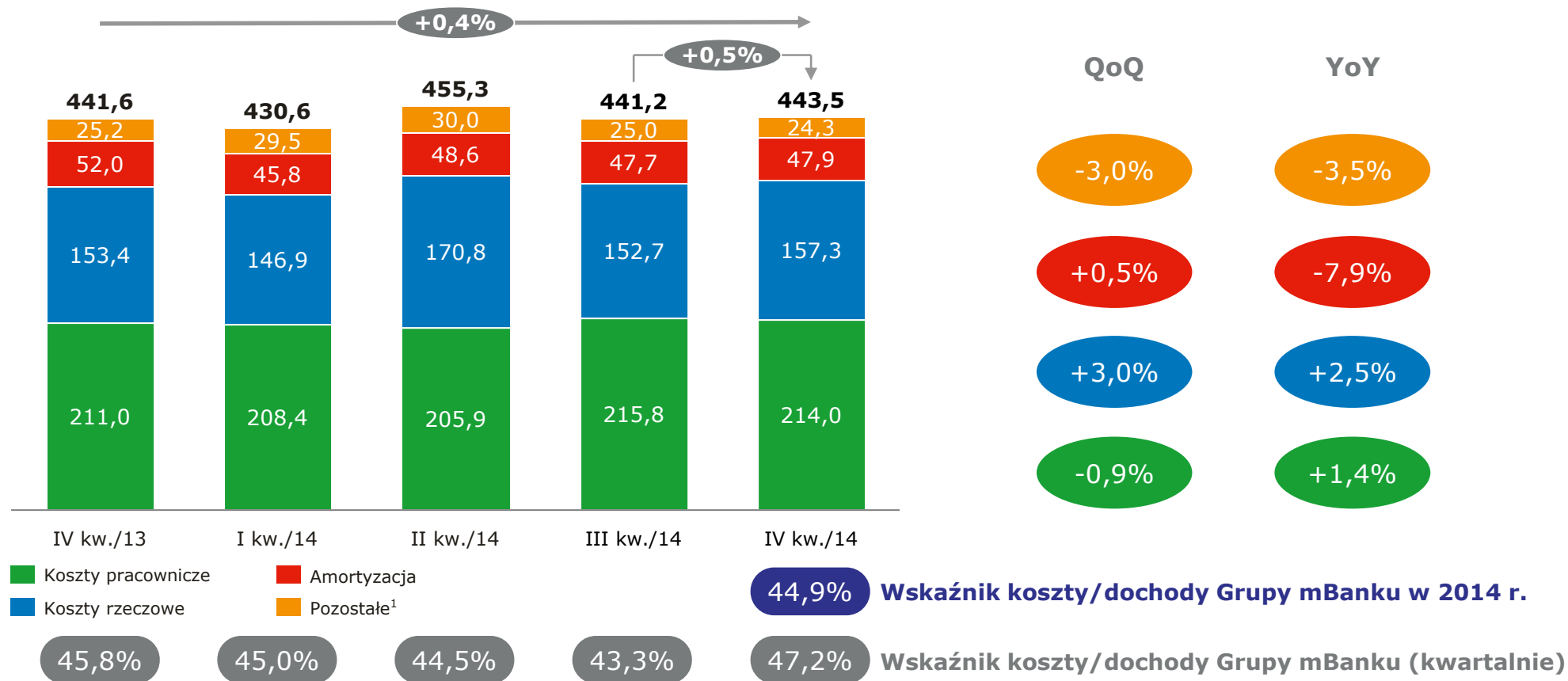


Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

Koszty Grupy mBanku

Wysoka efektywność dzięki strukturalnej przewadze kosztowej

Dynamika kosztów Grupy mBanku
(mln zł)



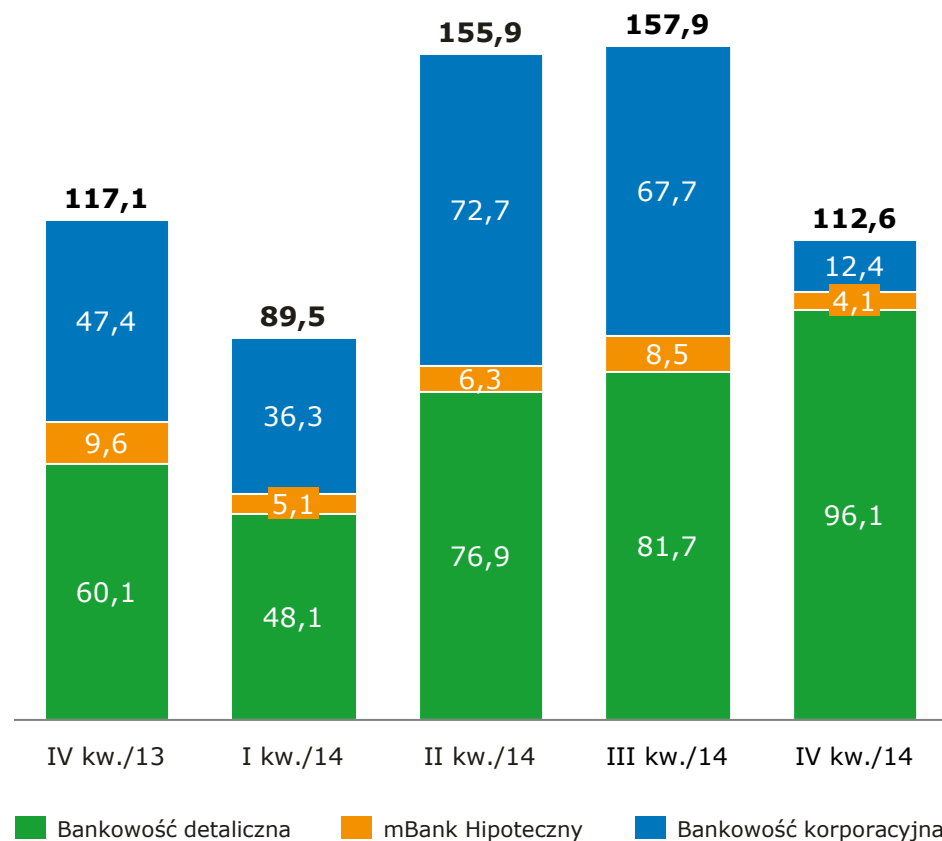
¹ w tym: podatki i opłaty, składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny, odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych

Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

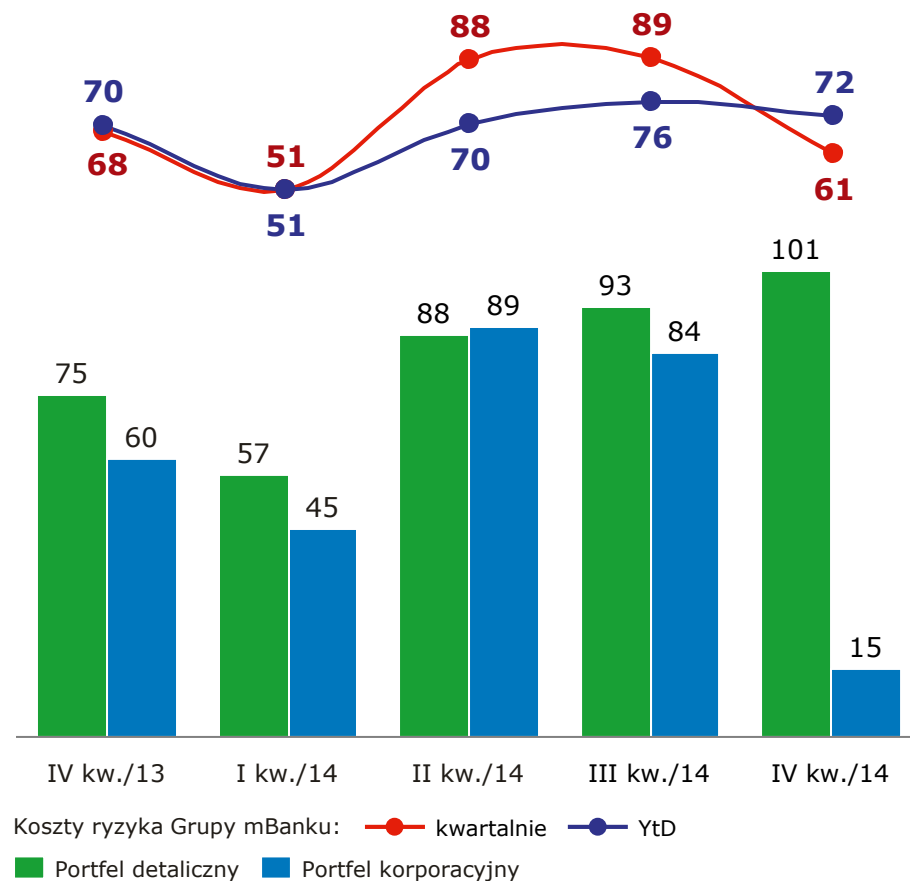
Rezerwy na kredyty i koszty ryzyka

Koszty ryzyka na zapowiadającym poziomie

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



Koszty ryzyka w podziale na segmenty
(bps)

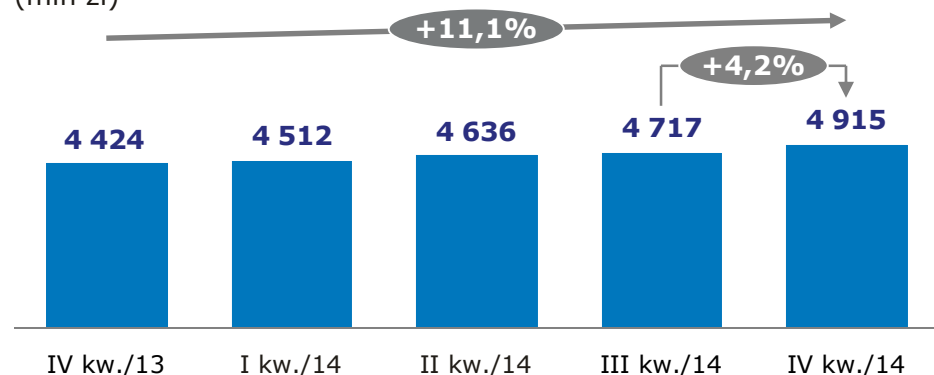


Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

Jakość portfela kredytowego

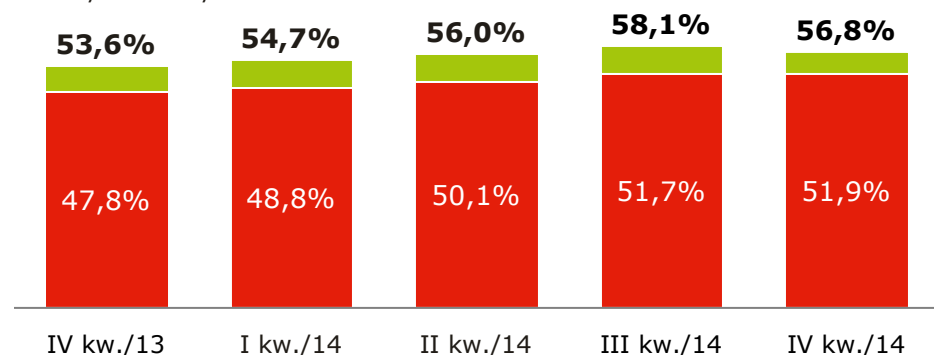
Wskaźniki ryzyka odzwierciedlające konserwatywną metodologię

Portfel kredytów z utratą wartości
(mln zł)



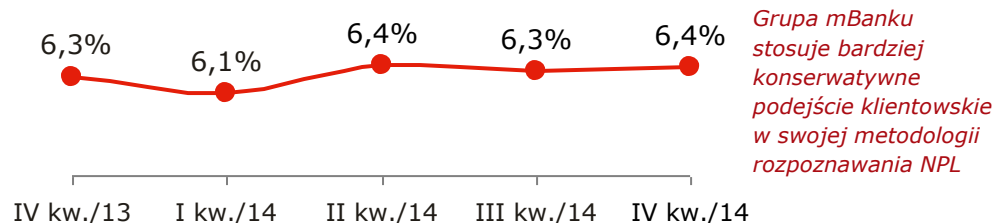
Wskaźnik pokrycia rezerwami

■ w tym rezerwy IBNR

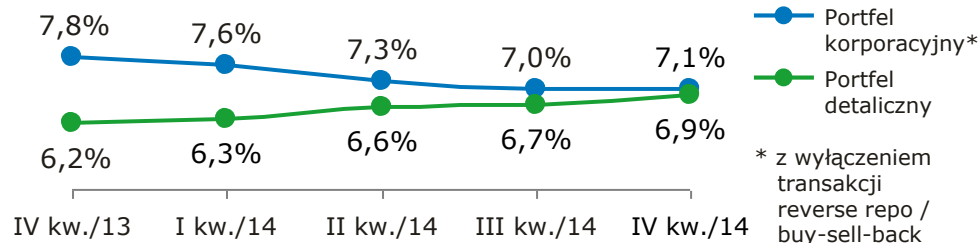


Uwaga: Od IV kw. 2013 r. obowiązuje zmodyfikowana metodologia rozpoznawania kredytów z utratą wartości w obszarze detalicznym.

Wskaźnik NPL Grupy mBanku

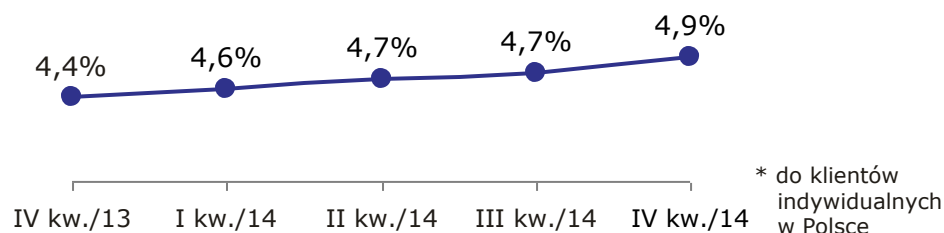


Wskaźnik NPL Grupy mBanku według segmentów



* z wyłączeniem transakcji reverse repo / buy-sell-back

Wskaźnik NPL portfela kredytów hipotecznych*



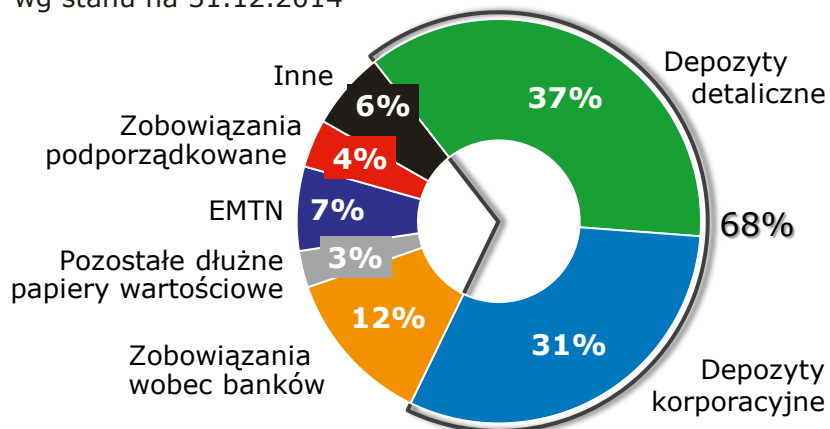
* do klientów indywidualnych w Polsce

Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

Szczegóły profilu finansowania

Dalsza dywersyfikacja bazy finansowania i poprawa płynności

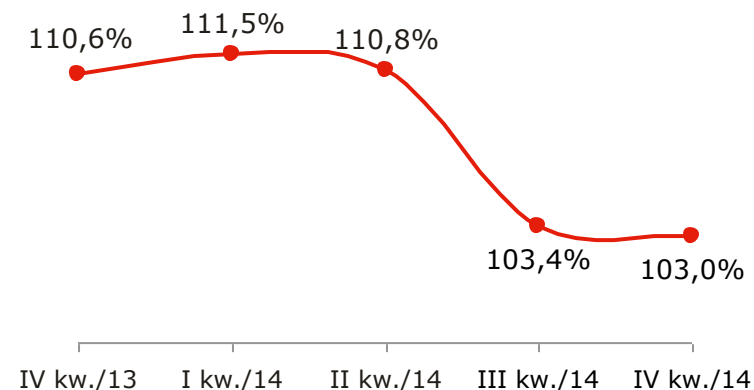
Struktura finansowania Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2014



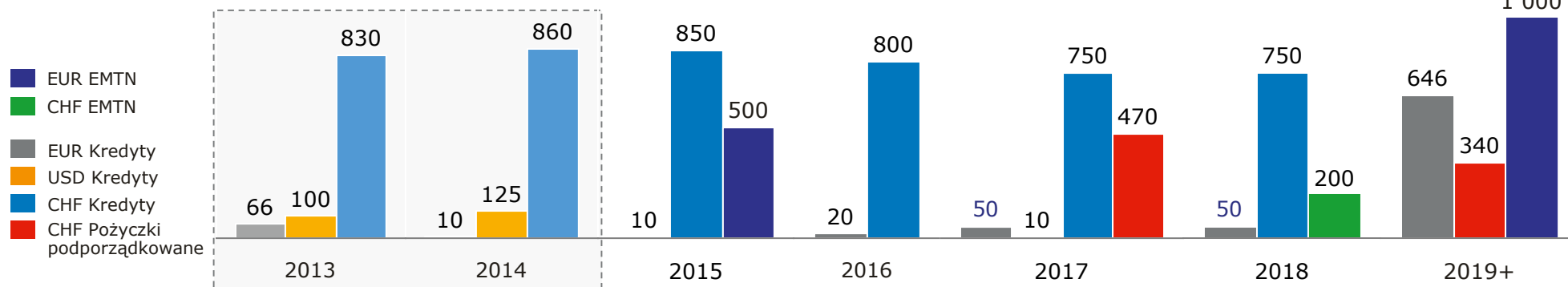
Ratingi mBanku

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

Wskaźnik kredyty/depozyty



Zapadalność instrumentów finansowania długoterminowego,
wg stanu na 31.12.2014 (w mln walut lokalnych)

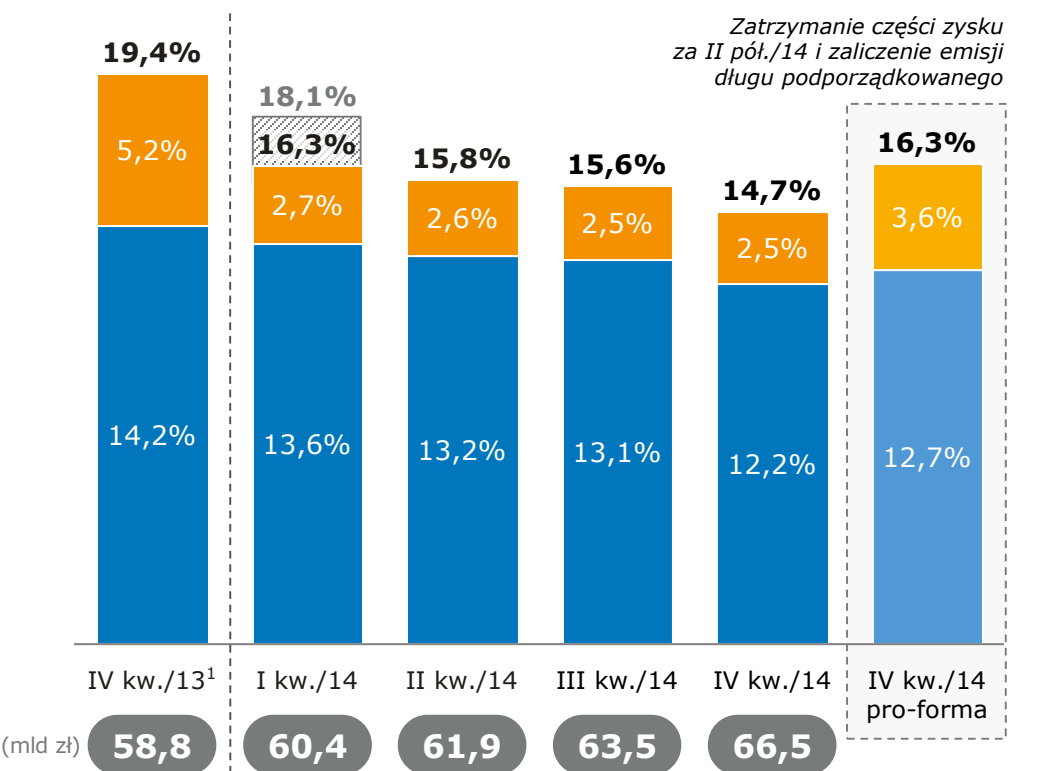


Analiza wyników za IV kw. 2014 r.

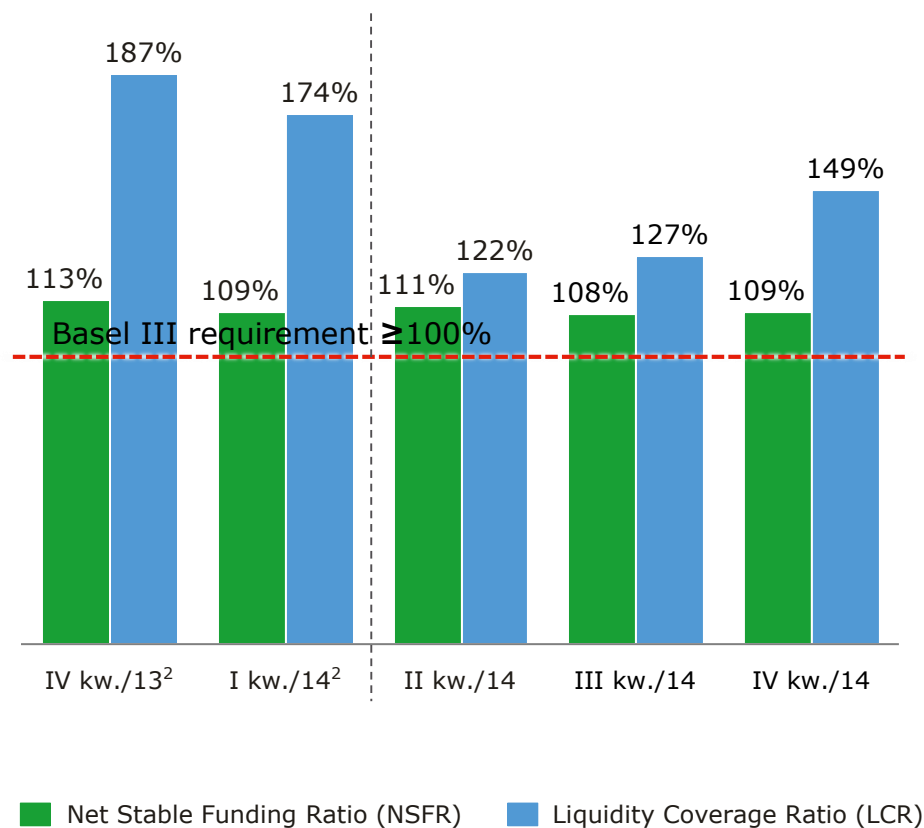
Kluczowe wskaźniki regulacyjne

Wskaźniki kapitałowe znacznie powyżej wymogów regulacyjnych

Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku



NSFR i LCR dla mBanku



■ Core Tier 1 / CET 1 ■ Tier 2 xx,x Łączna kwota ekspozycji na ryzyko
 ▨ Zmiana CAR obrazująca regulacyjny wymiar Bazylei III

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

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

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

Agenda

Grupa mBanku w 2014 r.

Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe



Sytuacja makroekonomiczna

Załącznik

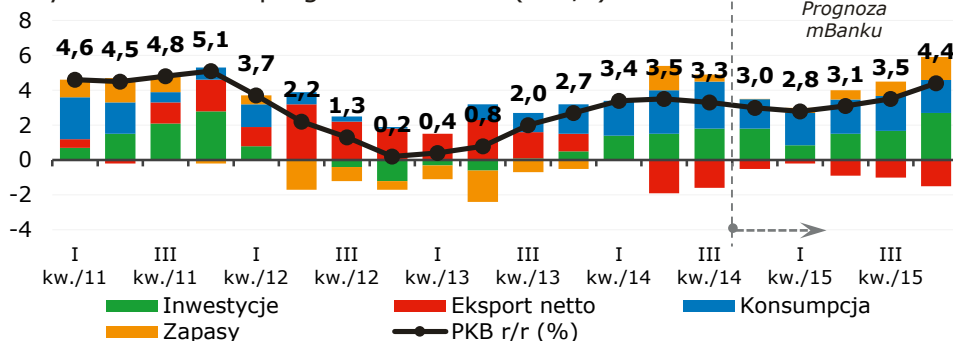
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Sytuacja makroekonomiczna (1/2)

Rekordowo niska inflacja, wzrost gospodarczy pozostaje umiarkowany.

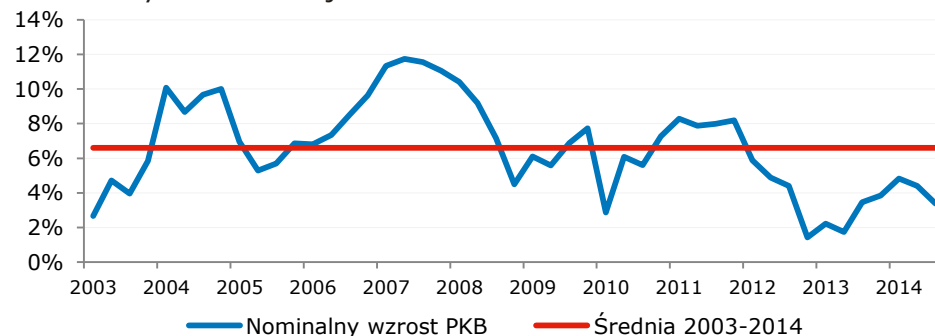
Dynamika PKB – prognoza mBanku (% r/r)



- Wzrost w okolicy 3% w I połowie 2015 r. (duża liczba negatywnych ryzyk), w II połowie 2015 r. wzrost przyspieszy dzięki konsumpcji i inwestycjom publicznym (nowa fala środków UE).

Źródło: GUS, NBP

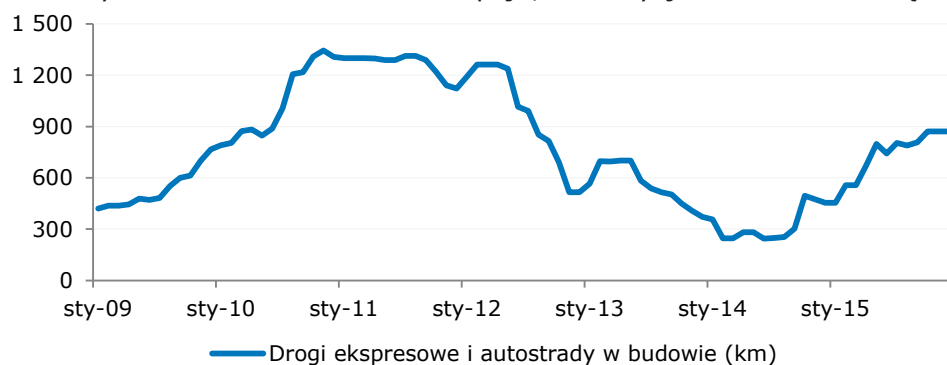
Nominalny wzrost PKB jest bardzo niski



- Sfera nominalna gospodarki pozostaje słaba, co wpływa na dochody, przychody państwa, banków i przedsiębiorstw, a także możliwości obsługi zadłużenia. Niekorzystne środowisko dla banków.

Źródło: GUS, NBP

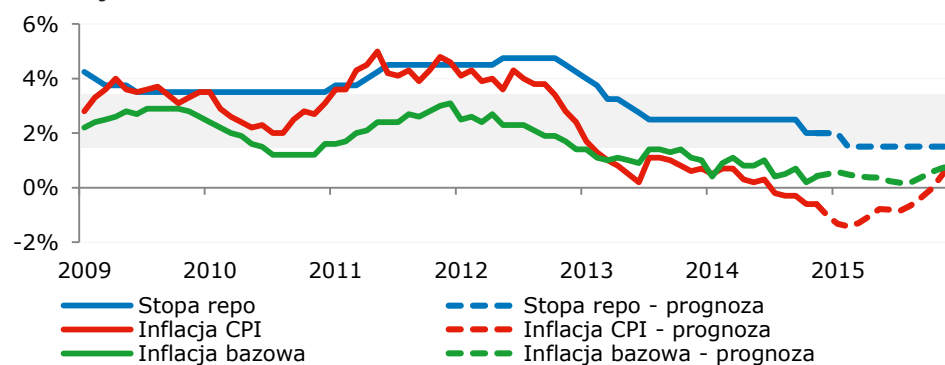
Motory wzrostu na 2015: konsumpcja, inwestycje w infrastrukturę



- Wobec niekorzystnych warunków zewnętrznych kluczowa rola konsumpcji (niska inflacja, dobry sentyment) i inwestycji infrastrukturalnych (nowa fala środków UE) w II połowie 2015 r.

Źródło: GUS, NBP

Inflacja rekordowo niska i bez widoków na odwrócenie



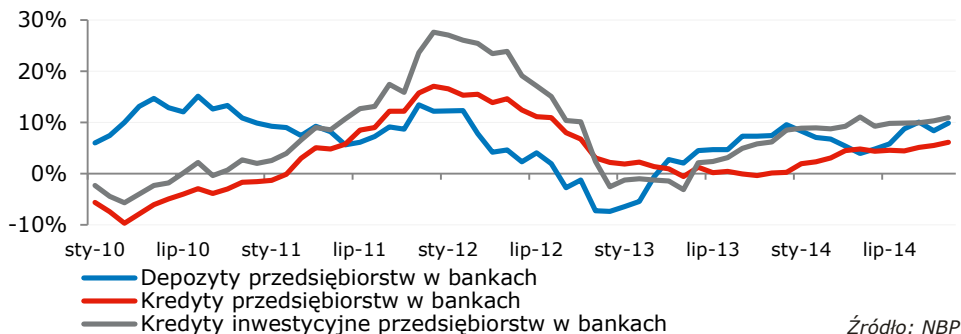
- Dezinflacja jest głęboka i spadnie do ok. -1,5% w I kw./15. Wraz ze spowalniającym wzrostem, powinno to skłonić RPP do dalszych obniżek stóp procentowych, najprawdopodobniej w marcu do 1,5%.

Źródło: GUS

Sytuacja makroekonomiczna (2/2)

Ożywienie na rynku kredytów dla przedsiębiorstw, gospodarstwa domowe ostrożne

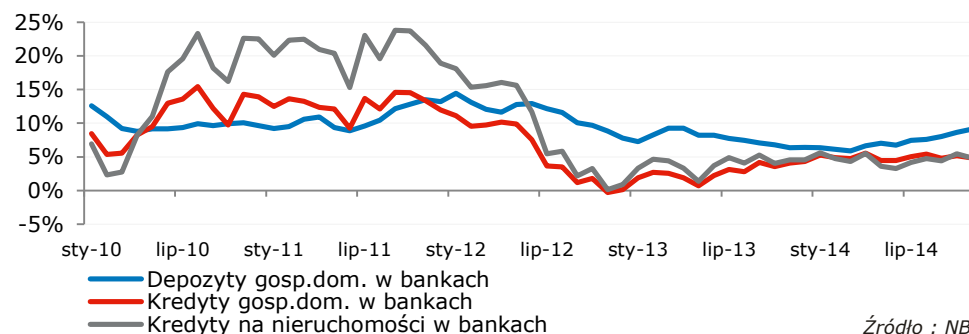
Kredyty i depozyty przedsiębiorstw (% r/r)



Źródło: NBP

- Dynamika depozytów korporacyjnych przyspieszyła, prawdopodobnie dzięki dyscyplinie kosztowej. Akcja kredytowa coraz silniejsza i szersza (rośnie już nie tylko wartość kredytów inwestycyjnych).

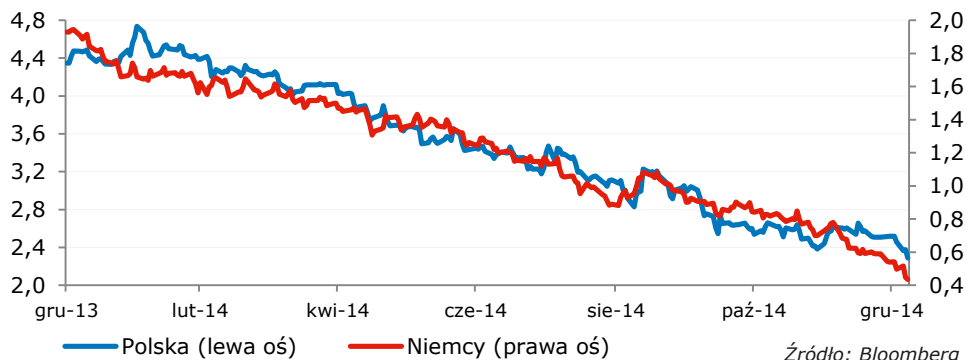
Kredyty i depozyty gospodarstw domowych (% r/r)



Źródło: NBP

- Solidny wzrost depozytów gosp. domowych, głównie z powodu niskiej atrakcyjności alternatyw. Ostrożność w zadłużaniu się oznacza niskie przyrosty wolumenów. Brak przełomu w kredytach na nieruchomości.

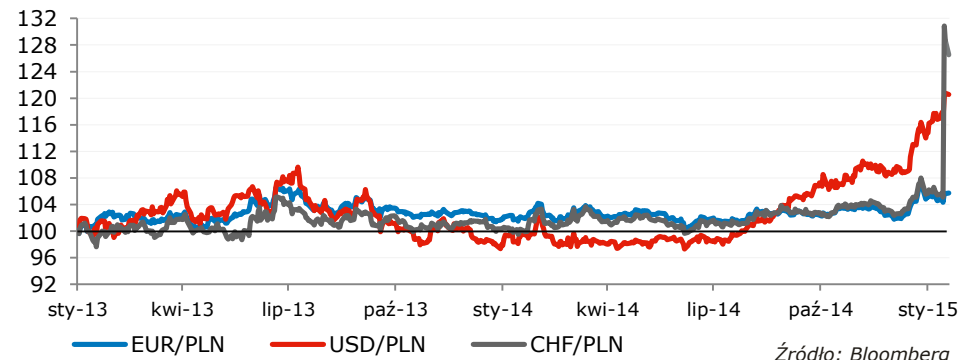
Rentowności polskich i niemieckich 10-letnich obligacji (%)



Źródło: Bloomberg

- Hossa na polskim rynku długu była niepowstrzymana, sprzyjają jej: niska inflacja, gołębie nastawienie banków centralnych, rynki bazowe, cięcia stóp. Możliwe lokalne, gwałtowne korekty z uwagi na ryzyko kredytowe w strefie euro, Fed, zaburzenia na rynkach wschodzących.

Złoty istotnie słabszy na przełomie 2014 i 2015 r.



Źródło: Bloomberg

- Relacja CHF/PLN wzrosła o 25% po nieoczekiwanym uwolnieniu kursu franka szwajcarskiego. Negatywny wpływ na kredytobiorców, ale w skali kraju niewielki – szacowany na ok. 0,2% PKB.

2015 w prognozach i implikacje dla Grupy mBanku

Otoczenie makroekonomiczne i wyzwania dla sektora bankowego

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2013	2014	2015P
Wzrost PKB (r/r)	1,7%	3,3%	3,5%
Popyt krajowy (r/r)	0,2%	4,6%	4,7%
Konsumpcja prywatna (r/r)	1,1%	3,0%	3,1%
Inwestycje (r/r)	0,9%	9,4%	7,4%
Inflacja (eop)	0,7%	-1,0%	1,0%
Stopa bazowa NBP (eop)	2,50	2,00	1,50
CHF/PLN (eop)	3,39	3,57	4,10
EUR/PLN (eop)	4,15	4,29	4,10

Sektor bankowy – agregaty monetarne (r/r)

	2013	2014	2015P
Kredyty przedsiębiorstw	0,2%	6,3%	7,7%
Kredyty hipoteczne	4,6%	6,0%	8,2%
Kredyty nie-hipoteczne	3,9%	5,0%	7,9%
Depozyty przedsiębiorstw	9,6%	9,0%	11,1%
Depozyty gosp. domowych	6,4%	10,4%	9,3%

Źródło: Szacunki mBanku wg stanu na 30.01.2015.

Wpływ na mBank

Wynik odsetkowy i marża (Lekko negatywny) ↓

- Oczekiwana decyzja RPP o obniżeniu stóp procentowych
- Rosnący popyt na kredyty dzięki większej dostępności
- Ograniczona przestrzeń dla repricing'u depozytów

Wynik prowizyjny (Negatywny) ↓

- Negatywny wpływ dalszej obniżki opłat interchange, ale:
 - Dynamiczna akwizycja klientów
 - Częściowo kompensowany przez wzrost transakcyjności w segmencie detalicznym i korporacyjnym

Koszty ogółem (Negatywny) ↓

- Wyższa opłata do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego
- Wydatki wspierające inwestycje strategiczne

Odpisy na kredyty (Neutralny) ↔

- Niepewność związana z portfelem walutowych kredytów hipotecznych wynikająca z silnej aprecjacji CHF
- Solidna sytuacja gospodarcza i niskie bezrobocie

Agenda

Grupa mBanku w 2014 r.

Podsumowanie IV kw. 2014 r. w Grupie mBanku

Kluczowe dane finansowe

Akwizycja klientów i udziały rynkowe

Rozwój biznesu: Bankowość Detaliczna i Korporacyjna

Analiza wyników finansowych za IV kw. 2014 r.

Dynamika kredytów i depozytów

Dochody i koszty

Jakość portfela kredytowego

Struktura finansowania

Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe

Sytuacja makroekonomiczna



Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Szczegółowe wyniki linii biznesowych

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe	Nr str.
Skonsolidowany rachunek wyników wg MSSF	34
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	35
Wskaźniki Grupy mBanku	36
Dane historyczne Grupy mBanku	37-39
Wynik odsetkowy i marża	40
Wynik z opłat i prowizji	41
Wynik na działalności handlowej i inne przychody	42
Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa	43
Analiza bilansu: Struktura walutowa	44
Analiza bilansu: Struktura kredytów i depozytów	45
Analiza bilansu: Struktura portfela kredytowego	46
Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych	47
Program EMTN mBanku: Podsumowanie transakcji	48
Aktywność na rynku listów zastawnych	49

Szczegółowe wyniki linii biznesowych	Nr str.
Bankowość Detaliczna	50-55
Podsumowanie IV kw./14: Wyniki finansowe i Wolumeny	51-52
Kredyty hipoteczne: struktura i parametry portfela	53
mBank w Czechach i na Słowacji	54-55
Korporacje i Rynki Finansowe	56-59
Podsumowanie IV kw./14: Wyniki finansowe i Wolumeny	57-58
Aktywność na rynkach finansowych: udziały rynkowe	59
Spółki zależne Grupy mBanku	60-65
Wyniki spółek Grupy mBanku	61
mBank Hipoteczny (mBH)	62
Leasing i faktoring	63
Dom Maklerski mBanku (mDM)	64
BRE Ubezpieczenia	65
Podsumowanie kursu akcji mBanku w 2014	66
Nagrody i wyróżnienia w 2014	67
Analyzer mBanku	68
Dane kontaktowe	69

Wyniki kwartalne (w tys. zł)	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14	IV kw./14
Wynik z tytułu odsetek	588 096	591 014	617 232	649 880	632 532
Wynik z tytułu opłat i prowizji	228 904	241 406	243 685	216 234	200 365
Przychody z tytułu dywidend	9 779	0	2 811	16 195	986
Wynik na działalności handlowej	78 438	92 118	110 202	96 324	70 512
<i>w tym: Wynik z pozycji wymiany</i>	<i>67 387</i>	<i>65 151</i>	<i>69 742</i>	<i>53 539</i>	<i>44 616</i>
Wynik na inwestycyjnych pap. wartościowych	25 276	9 845	4 041	3 545	34 495
Pozostałe przychody operacyjne netto	33 745	22 237	45 793	36 699	1 017
Dochody ogółem	964 238	956 620	1 023 764	1 018 877	939 907
Koszty ogółem	(441 636)	(430 617)	(455 277)	(441 203)	(443 468)
<i>Ogólne koszty administracyjne</i>	<i>(389 605)</i>	<i>(384 785)</i>	<i>(406 665)</i>	<i>(393 523)</i>	<i>(395 570)</i>
<i>Amortyzacja</i>	<i>(52 031)</i>	<i>(45 832)</i>	<i>(48 612)</i>	<i>(47 680)</i>	<i>(47 898)</i>
Odpisy netto z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek	(117 080)	(89 487)	(155 860)	(157 917)	(112 639)
Zysk brutto	405 522	436 516	412 627	419 757	383 800
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku	314 200	337 770	324 827	315 454	308 617

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa (w tys. zł)	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14	IV kw./14
Kasa i operacje z bankiem centralnym	1 650 467	2 089 199	1 418 016	4 176 981	3 054 549
Należności od banków	3 471 241	1 500 011	4 933 231	3 721 009	3 751 415
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	763 064	1 180 071	2 812 471	2 637 559	1 163 944
Pochodne instrumenty finansowe	2 349 585	2 216 630	3 017 875	4 073 025	4 865 517
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	68 210 385	70 923 030	70 137 177	71 958 401	74 582 350
Inwestycyjne papiery wartościowe	25 341 763	26 605 235	27 128 055	28 154 394	27 678 614
Wartości niematerialne	455 345	431 959	460 135	448 246	465 626
Rzeczowe aktywa trwałe	709 552	705 955	710 505	700 870	717 377
Inne aktywa	1 331 359	1 491 167	1 329 980	1 456 810	1 706 430
Aktywa razem	104 282 761	107 143 257	111 947 445	117 327 295	117 985 822
Zobowiązania (w tys. zł)	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14	IV kw./14
Zobowiązania wobec innych banków	19 224 182	19 481 097	22 297 031	19 777 664	13 383 829
Pochodne instrumenty finansowe	2 459 715	2 120 892	2 915 003	3 969 956	4 719 056
Zobowiązania wobec klientów	61 673 527	63 596 439	63 293 721	69 563 534	72 422 479
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	5 402 056	5 658 722	7 696 154	8 009 714	10 341 742
Zobowiązania podporządkowane	3 762 757	3 453 003	3 278 869	3 312 935	4 127 724
Pozostałe zobowiązania	1 504 086	2 966 900	2 147 252	1 913 576	1 918 012
Zobowiązania razem	94 026 323	97 277 053	101 628 030	106 547 379	106 912 842
Kapitały razem	10 256 438	9 866 204	10 319 415	10 779 916	11 072 980
Kapitały i zobowiązania razem	104 282 761	107 143 257	111 947 445	117 327 295	117 985 822

Załącznik

Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wskaźniki Grupy mBanku

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Wskaźniki finansowe	IV kw./13	I kw./14	II kw./14	III kw./14	IV kw./14
Marża odsetkowa (kwartalnie)	2,31%	2,30%	2,30%	2,32%	2,27%
Marża odsetkowa YtD	2,21%	2,30%	2,30%	2,31%	2,30%
Marża odsetkowa YtD (bez portfela CHF)	2,64%	2,73%	2,72%	2,72%	2,70%
Wskaźnik koszty/dochody (kwartalnie)	45,8%	45,0%	44,5%	43,3%	47,2%
Wskaźnik koszty/dochody YtD	45,7%	45,0%	44,7%	44,2%	44,9%
Koszty ryzyka (kwartalnie)	0,68%	0,51%	0,88%	0,89%	0,61%
Koszty ryzyka YtD	0,70%	0,51%	0,70%	0,76%	0,72%
ROE netto (kwartalnie)	13,75%	13,74%	13,55%	12,84%	12,43%
ROE netto YtD	13,10%	13,74%	13,64%	13,37%	13,13%
ROA netto YtD	1,14%	1,26%	1,21%	1,16%	1,13%
Wskaźnik kredyty/depozyty	110,6%	111,5%	110,8%	103,4%	103,0%
CAR / Łączny współczynnik kapitałowy ¹	19,38%	16,26%	15,79%	15,57%	14,66%
Wskaźnik Core Tier 1 / CET 1 ¹	14,21%	13,58%	13,20%	13,05%	12,24%
Kapitał / Aktywa	9,8%	9,2%	9,2%	9,2%	9,4%
RWA / Aktywa	56,4%	56,4%	55,3%	54,2%	56,2%
Wskaźnik NPL ²	6,3%	6,1%	6,4%	6,3%	6,4%
Wskaźnik pokrycia rezerwami NPL ²	47,8%	48,8%	50,1%	51,7%	51,9%
Wskaźnik pokrycia wraz z rezerwami ogólnymi ²	53,6%	54,7%	56,0%	58,1%	56,8%

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

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

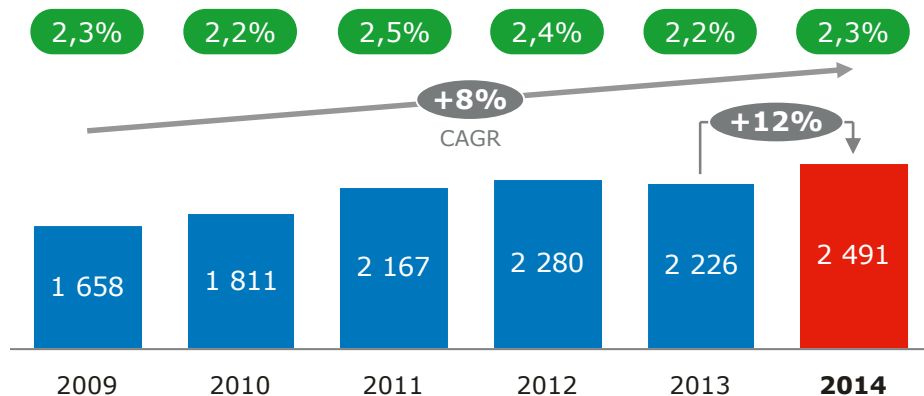
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (1/3)

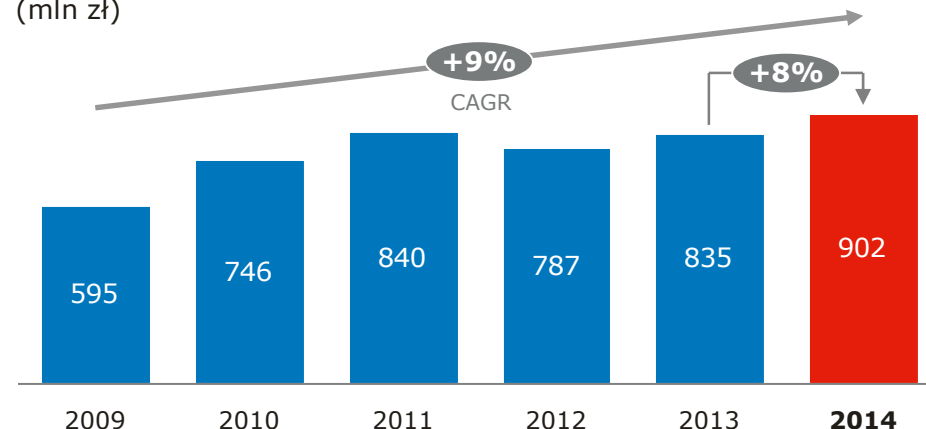


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

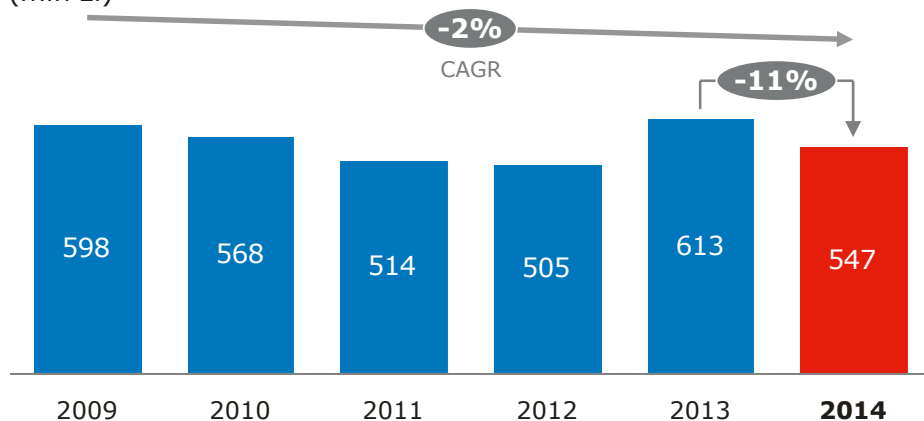
Wynik z tytułu odsetek i marża (mln zł)



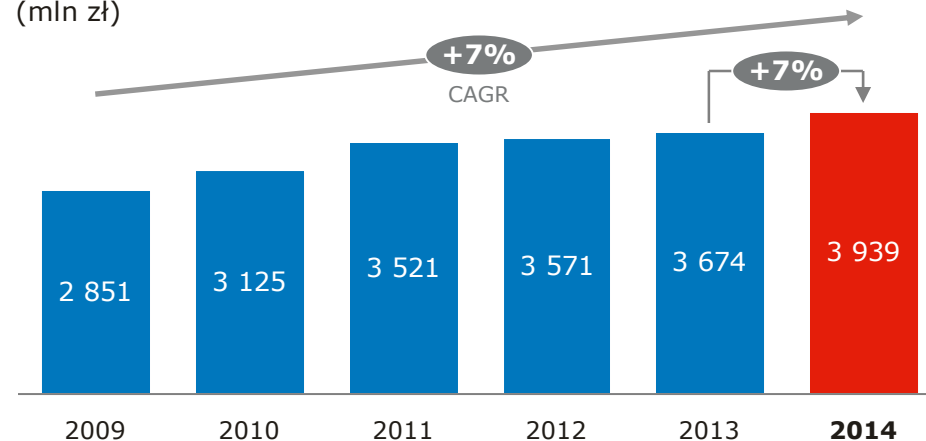
Wynik z tytułu opłat i prowizji (mln zł)



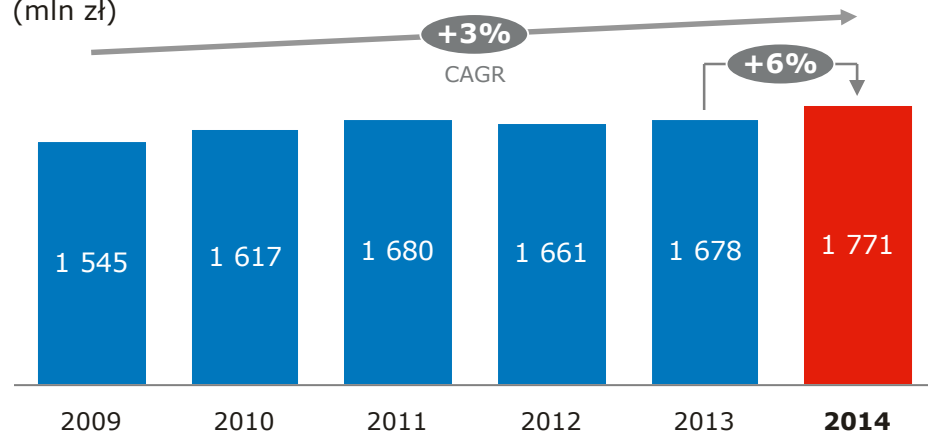
Wynik na działalności handlowej i pozostałe przychody (mln zł)



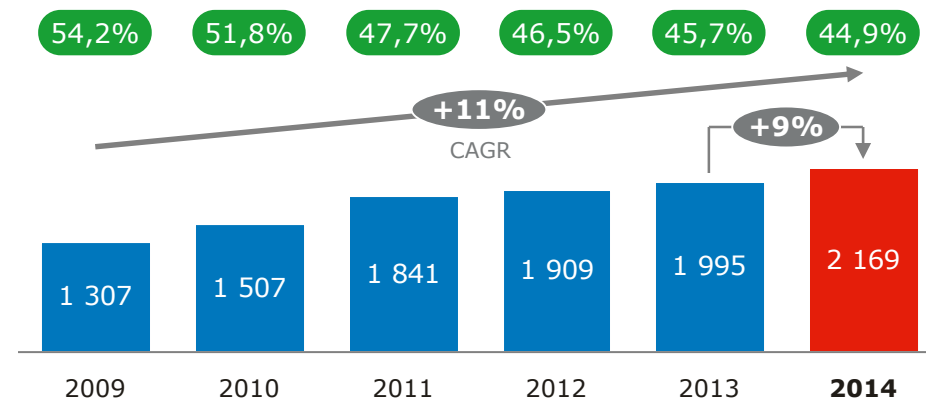
Dochody ogółem (mln zł)



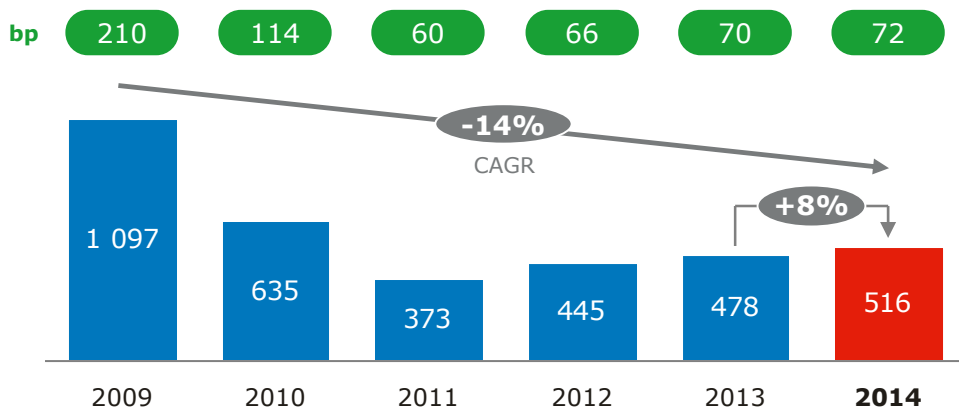
Koszty ogółem
(mln zł)



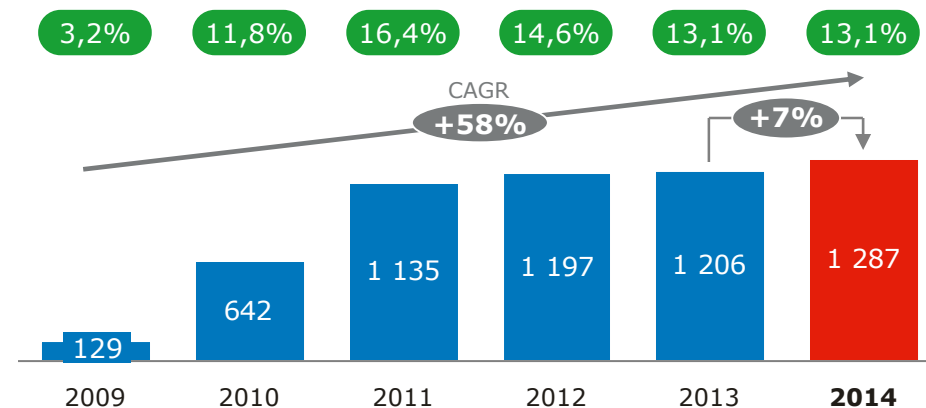
Wynik operacyjny przed kosztami rezerw i wskaźnik C/I
(mln zł)



Odpisy netto na kredyty i koszty ryzyka
(mln zł)



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



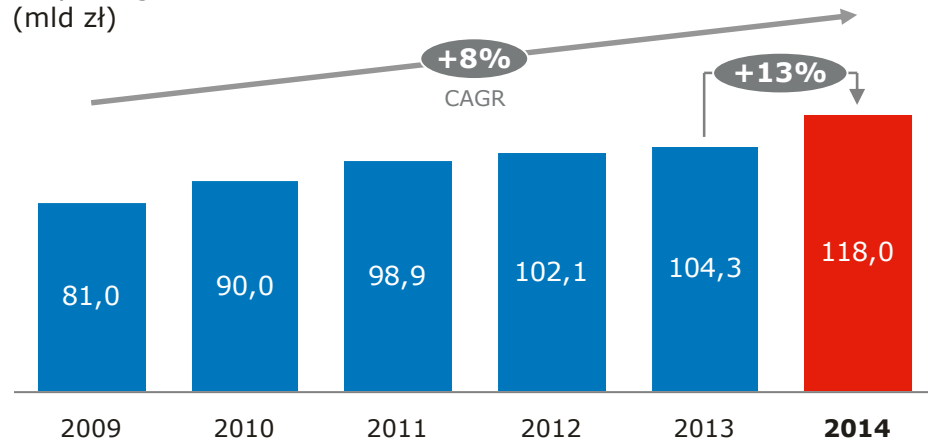
Załącznik

Dane historyczne Grupy mBanku (3/3)

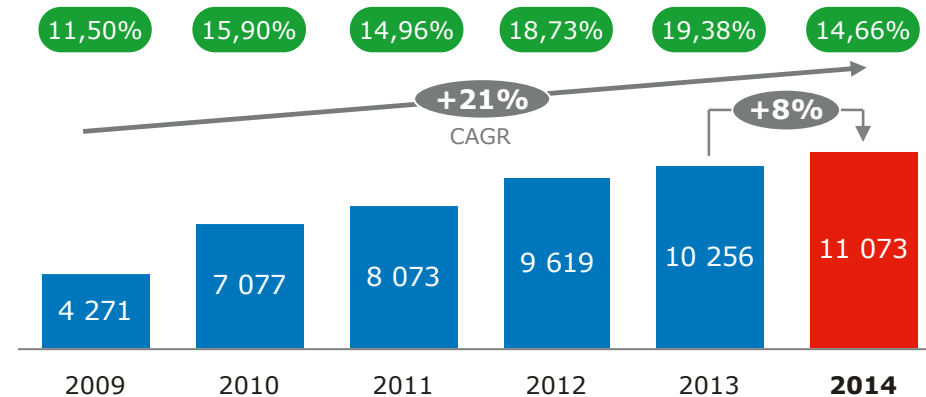


Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

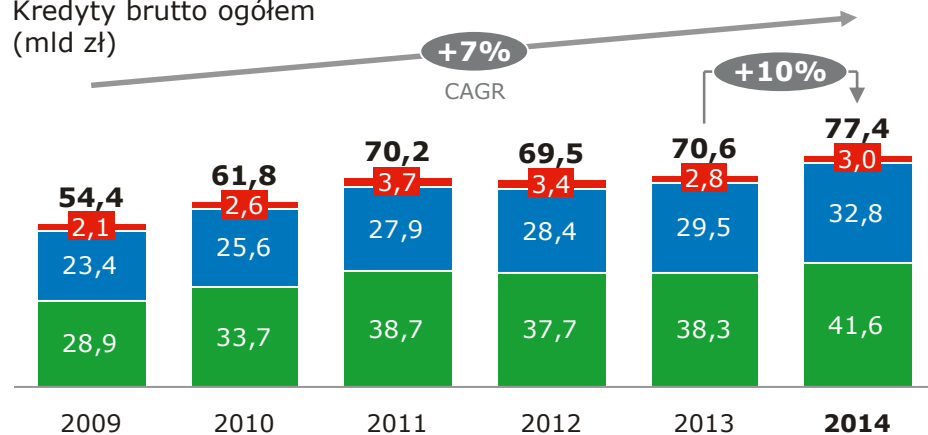
Aktywa ogółem
(mld zł)



Kapitały razem i współczynnik wypłacalności
(mln zł)

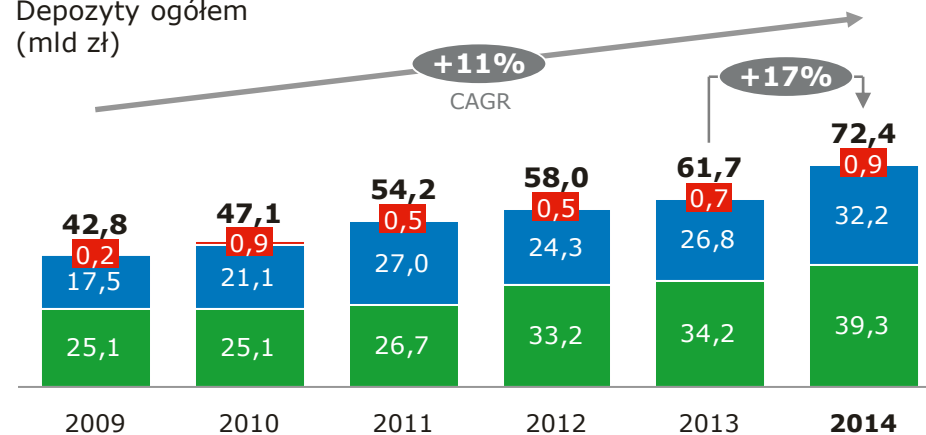


Kredyty brutto ogółem
(mld zł)



■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy i inne

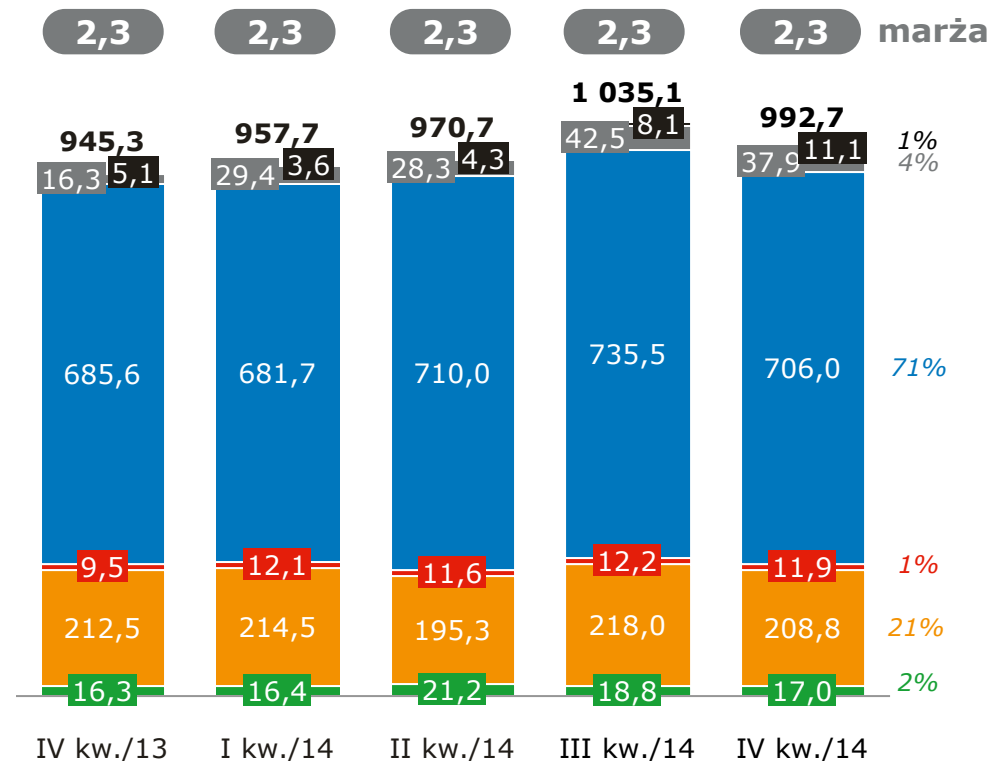
Depozyty ogółem
(mld zł)



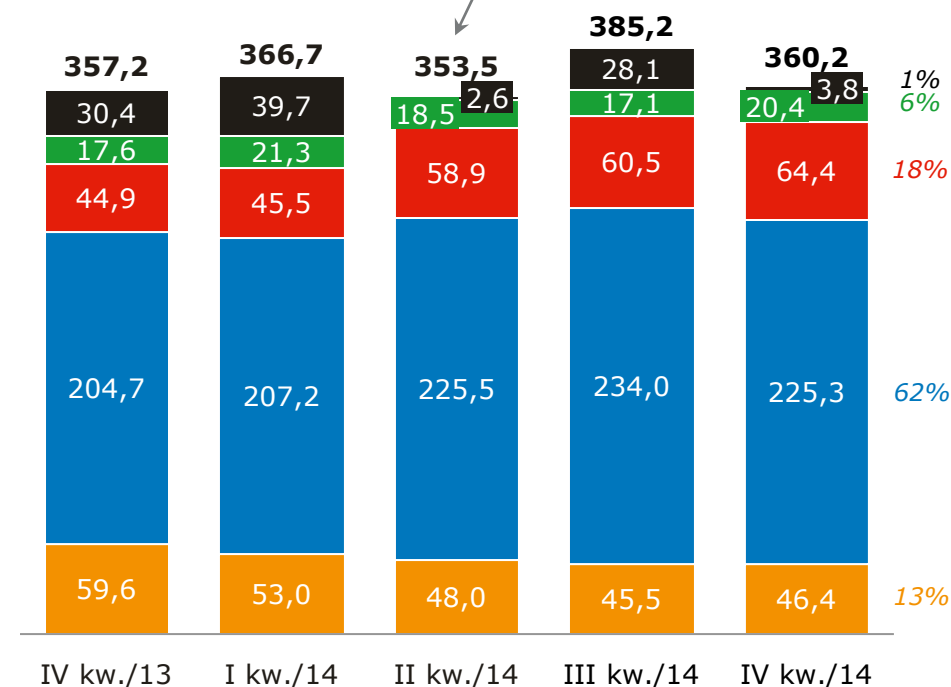
■ Klienci indywidualni ■ Klienci korporacyjni ■ Sektor budżetowy

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

Struktura przychodów odsetkowych
(mln zł)



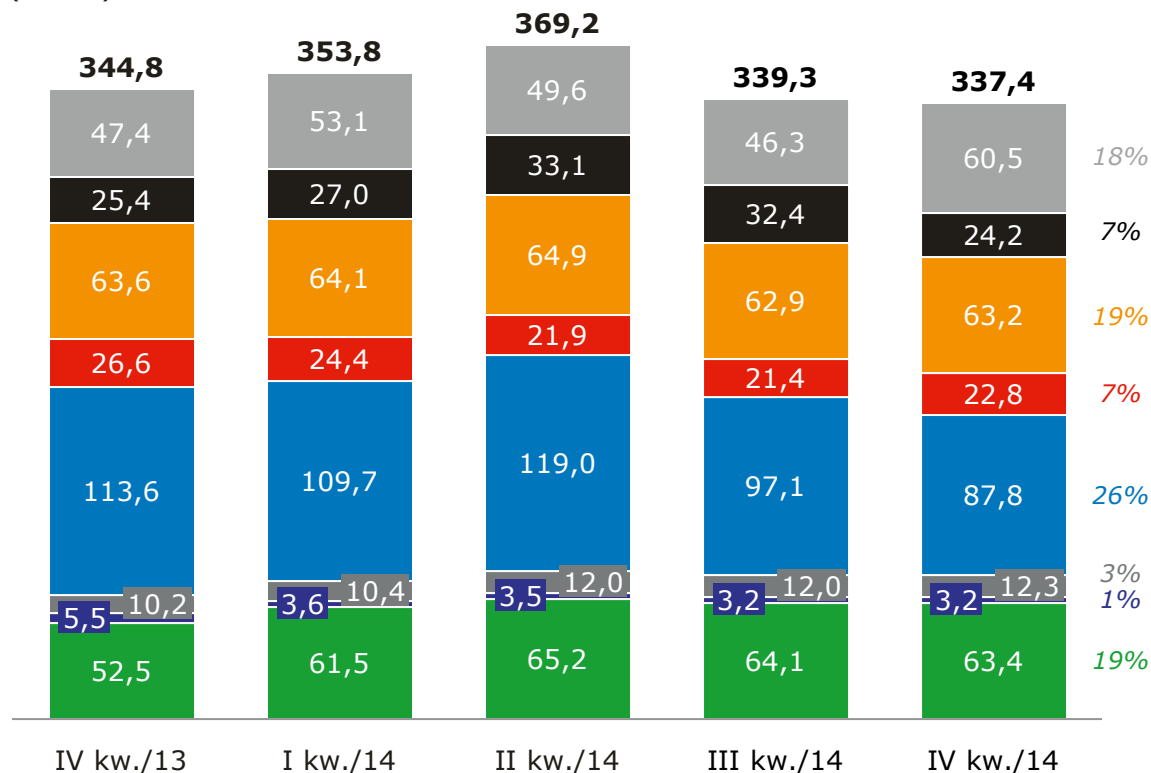
Struktura kosztów odsetkowych
(mln zł)



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

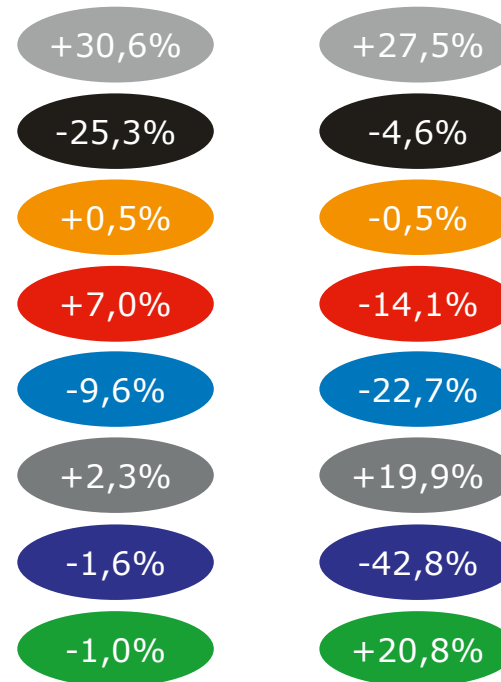
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Wynik z tytułu opłat i prowizji

Struktura przychodów z tytułu opłat i prowizji
(mln zł)



QoQ

YoY



Z działalności kredytowej

Prowizje od kart płatniczych

Prowizje z działalności ubezpieczeniowej

Opłaty związane z zarządzaniem portfelem

Opłaty z działalności maklerskiej

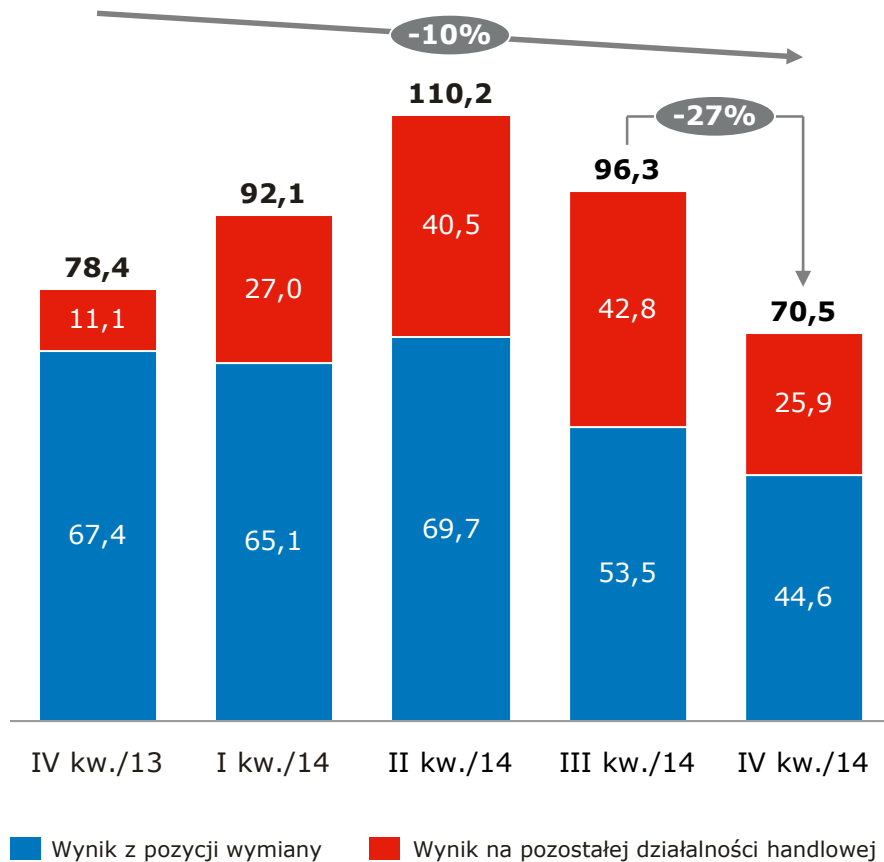
Pozostałe (w tym działalność powiernicza)

Gwarancje i operacje dokumentowe

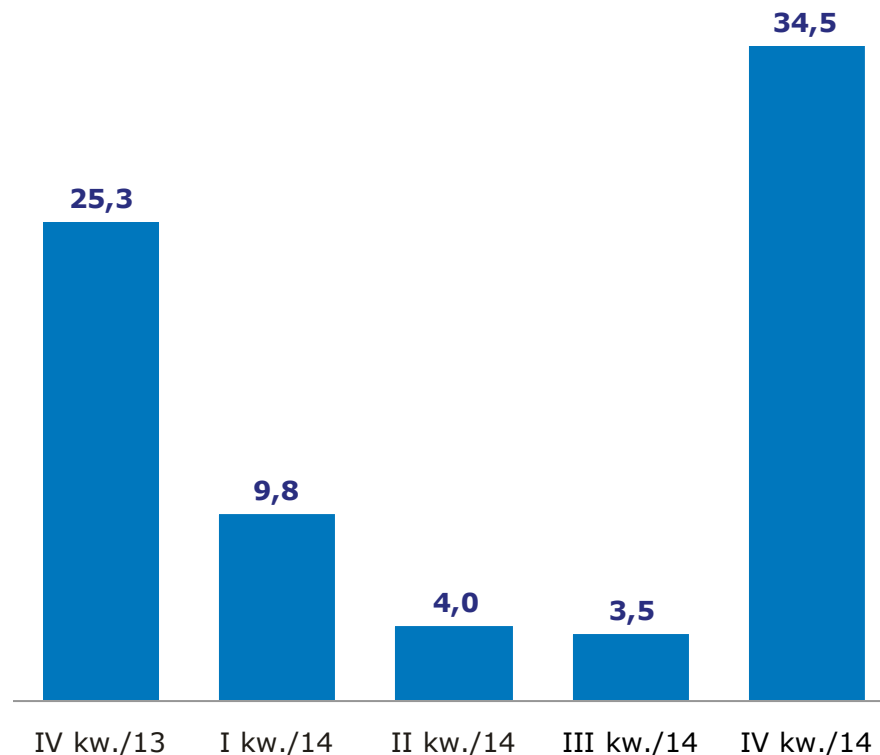
Prowadzenie rachunków i prowizje za realizację przelewów

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

Struktura wyniku na działalności handlowej
(mln zł)

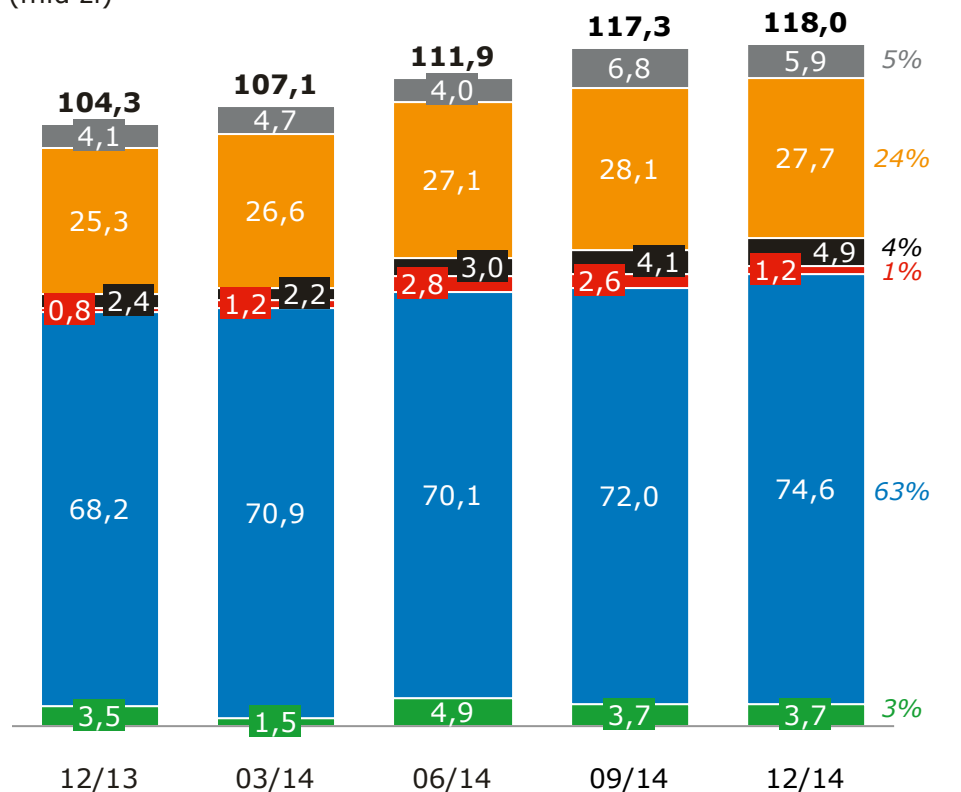


Wynik na inwestycyjnych papierach wartościowych
(mln zł)

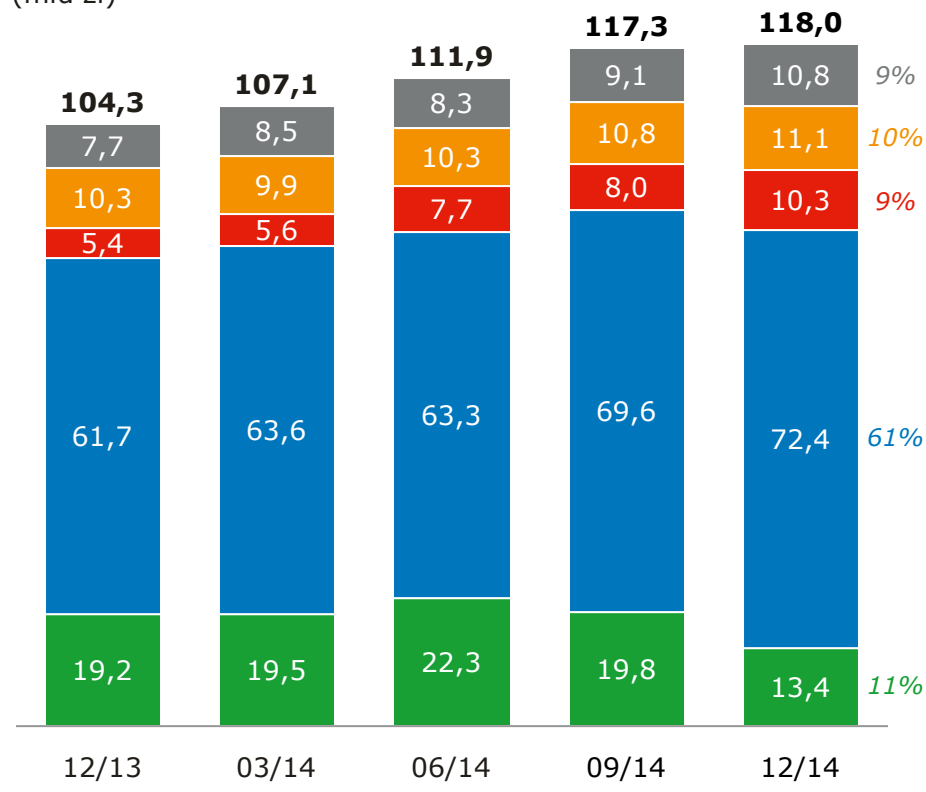


Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Aktywa i Pasywa

Struktura aktywów
(mld zł)



Struktura pasywów
(mld zł)



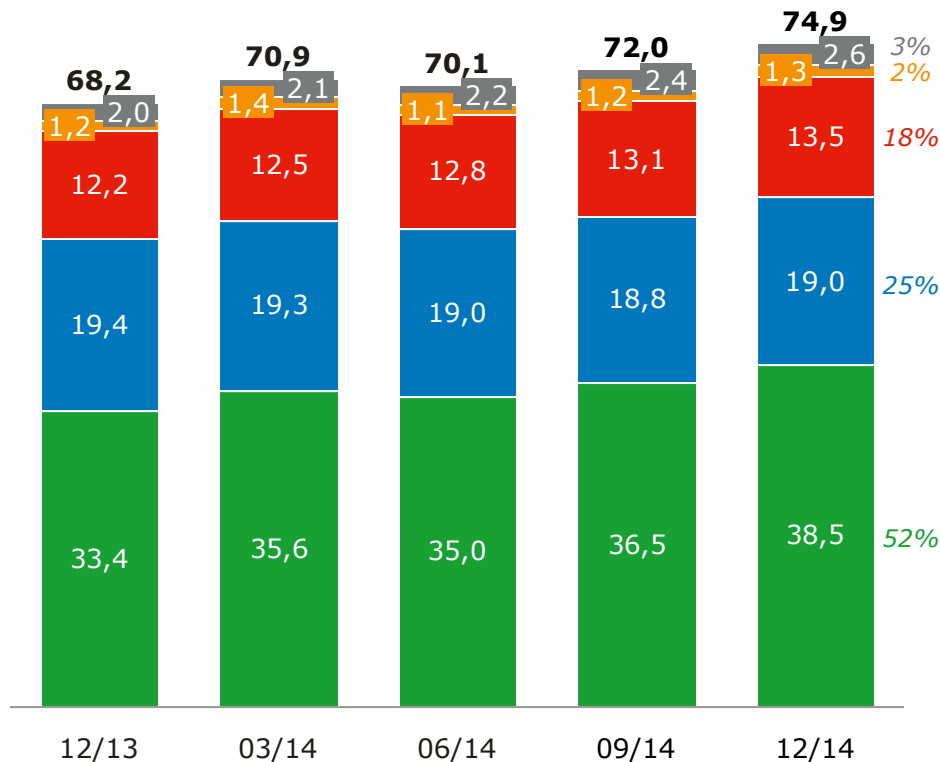
■ Należności od banków ■ Pochodne instrumenty finansowe
■ Kredyty i pożyczki udzielone klientom ■ Lokacyjne papiery inwestycyjne
■ Papiery wartościowe PDO ■ Inne

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

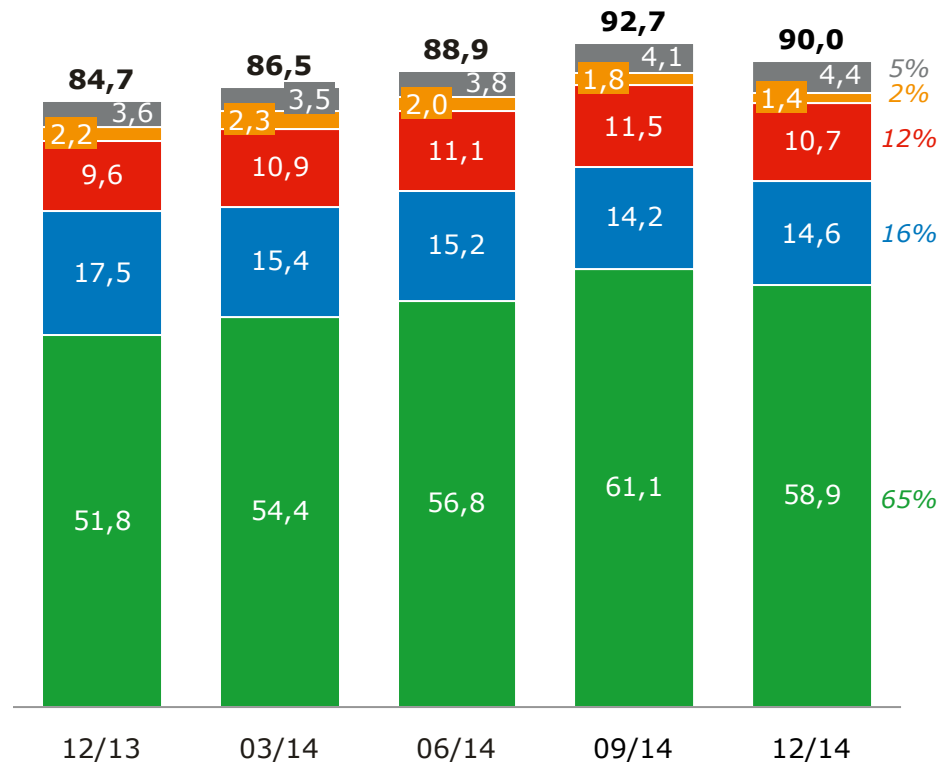
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe

Analiza bilansu: Struktura walutowa

Struktura walutowa kredytów (netto)
(mld zł)



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

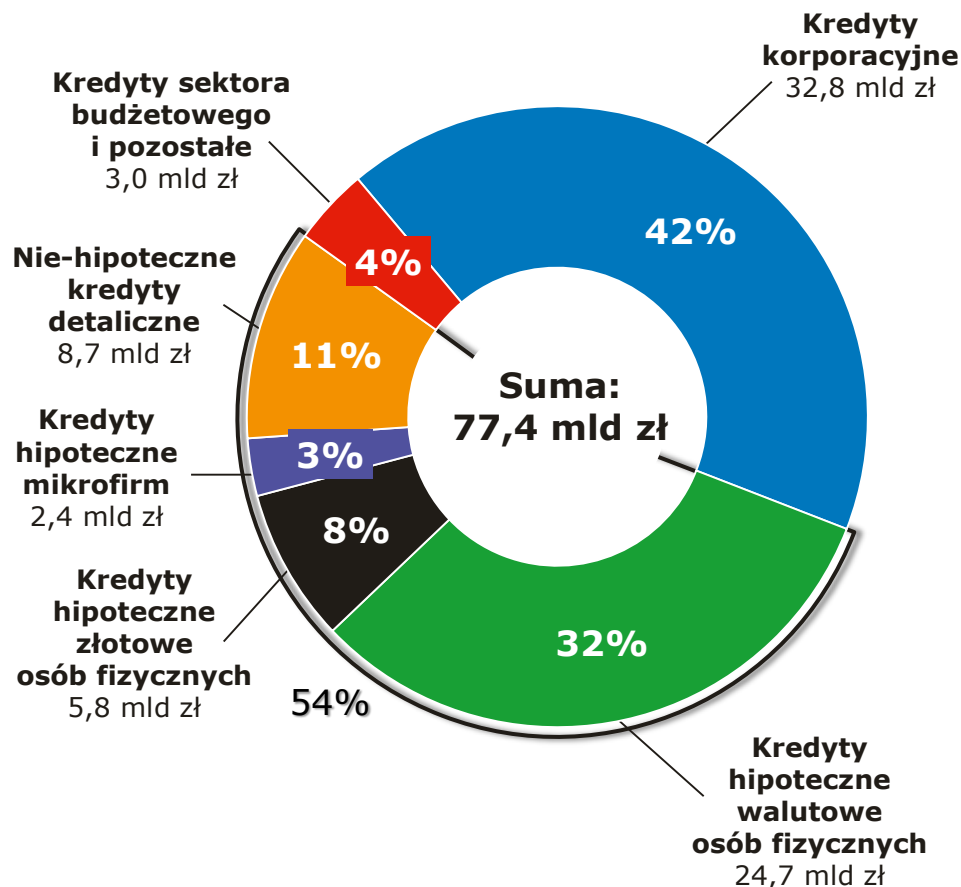


■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe (głównie CZK)

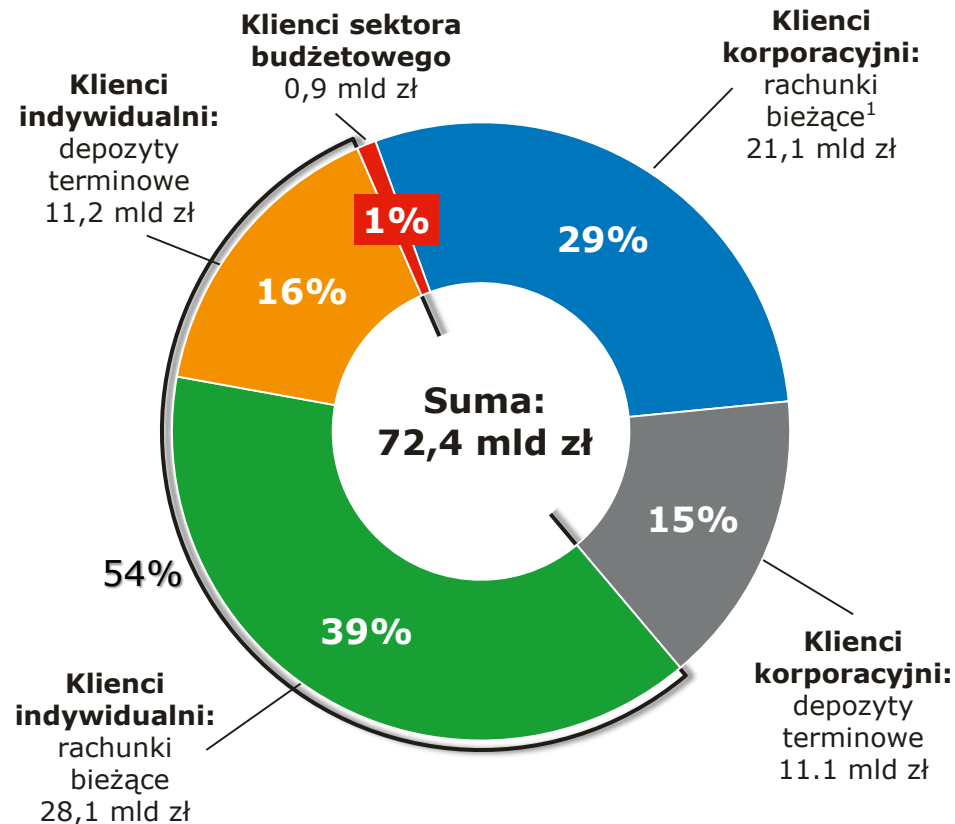
■ PLN ■ CHF ■ EUR ■ USD ■ Pozostałe (głównie CZK)

¹ Obejmuje zobowiązania wobec innych banków i klientów oraz zobowiązania podporządkowane

Struktura kredytów brutto Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2014

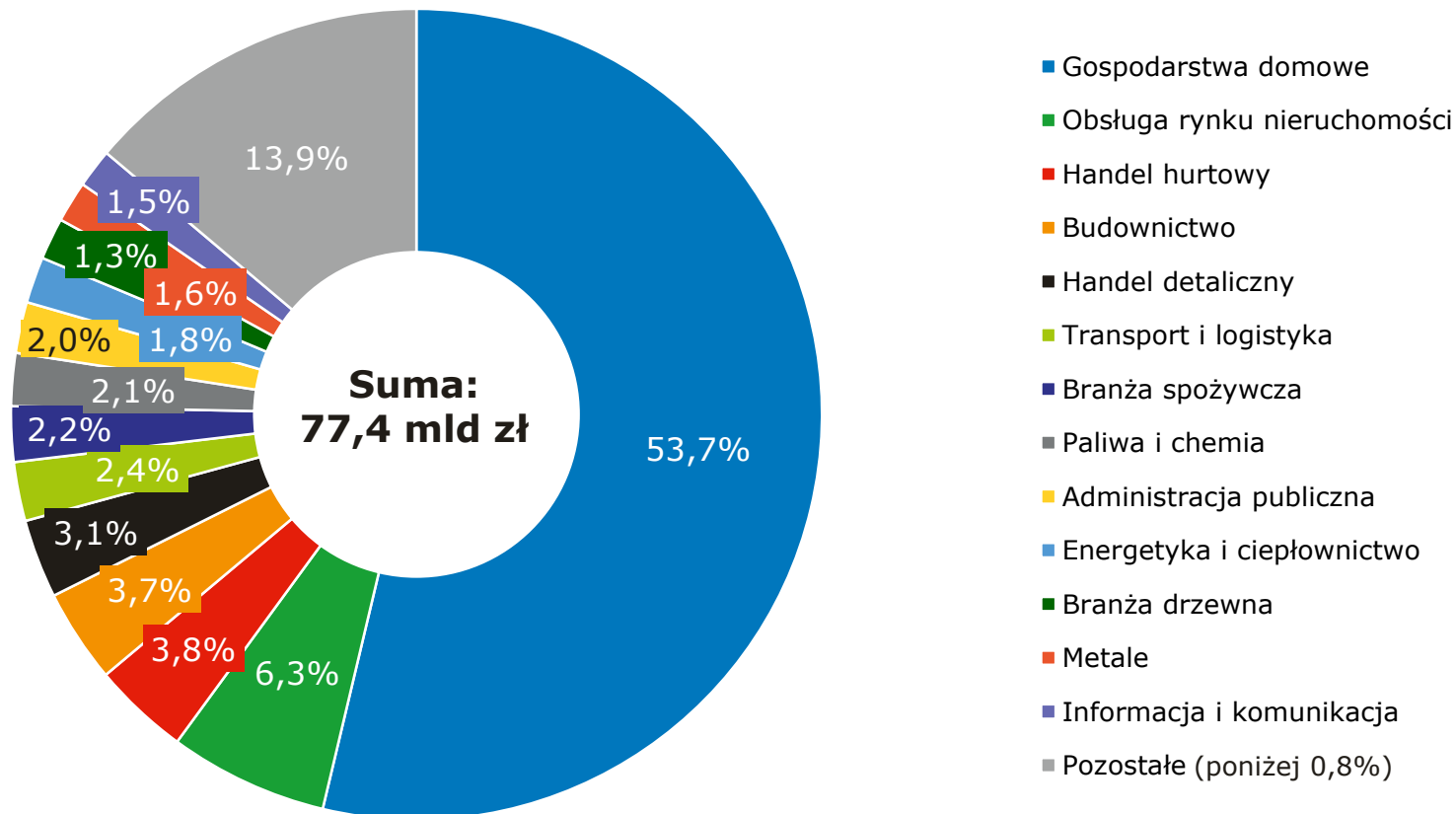


Struktura depozytów Grupy mBanku
wg stanu na 31.12.2014



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

Ekspozycja sektorowa Grupy mBanku w poszczególne branże
wg stanu na 31.12.2014



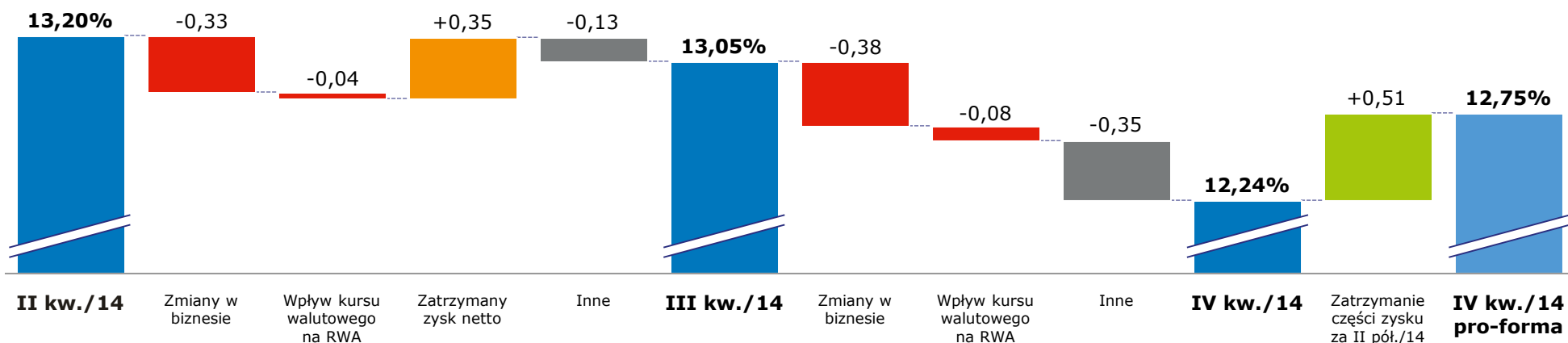
Dobrze zdywersyfikowany portfel kredytowy z rozproszoną strukturą

Załącznik

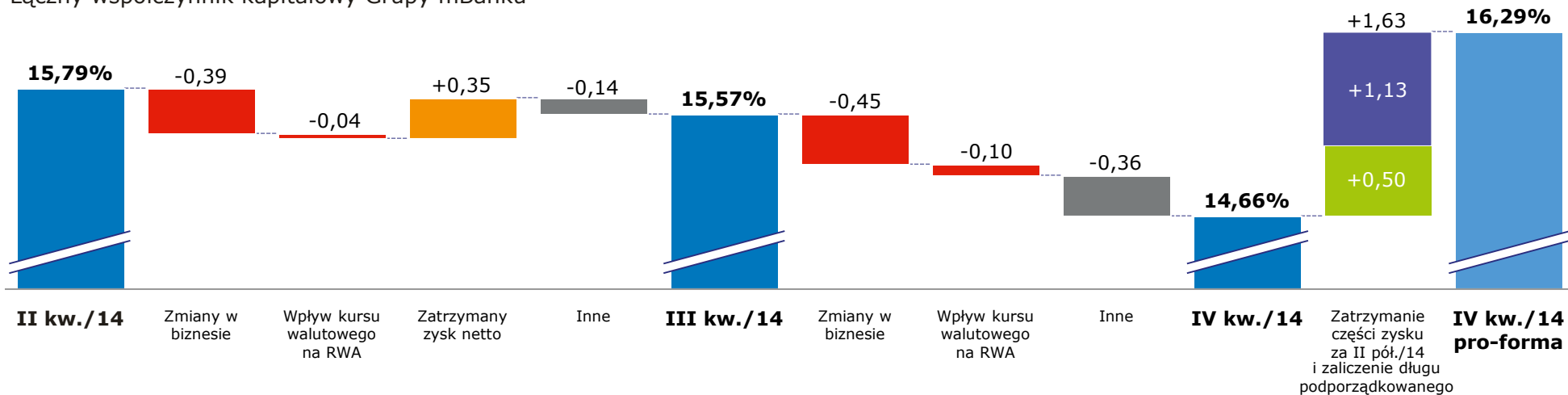
Dodatkowe informacje: Wybrane dane finansowe Analiza bilansu: Szczegóły zmian wskaźników kapitałowych

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Współczynnik kapitału podstawowego Tier 1 (CET 1) Grupy mBanku



Łączny współczynnik kapitałowy Grupy mBanku

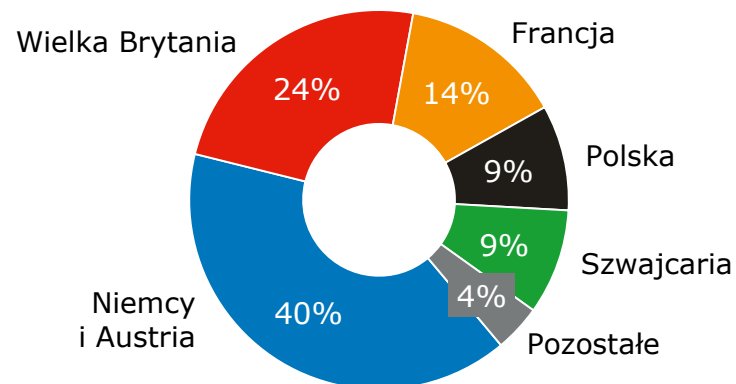


Szczegóły transakcji

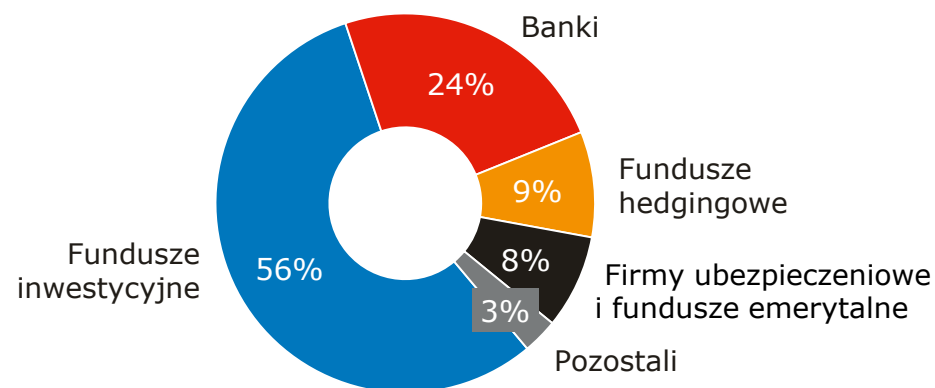
Emitent	mFinance France S.A.
Gwarant	mBank S.A.
Format	Dług niezabezpieczony w ramach Programu EMTN
Rating emisji	A (Fitch) / BBB+ (S&P)
Rozmiar emisji	500 mln EUR
Data zapadalności	26 listopada 2021
Data płatności	26 listopada 2014
Spread do krzywej swapowej	MS+145bps
Kupon	2,000% p.a.
Platforma notowań	Bourse de Luxembourg

- Zawężające się spready odzwierciedlają siłę profilu kredytowego mBanku i pozytywne postrzeżenie przez inwestorów na międzynarodowym rynku

Alokacja geograficzna

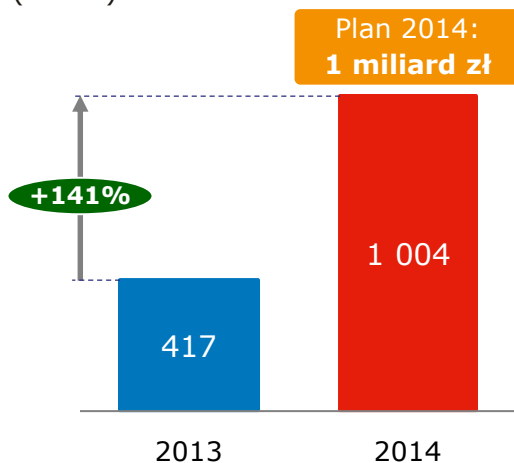


Alokacja według typu inwestora

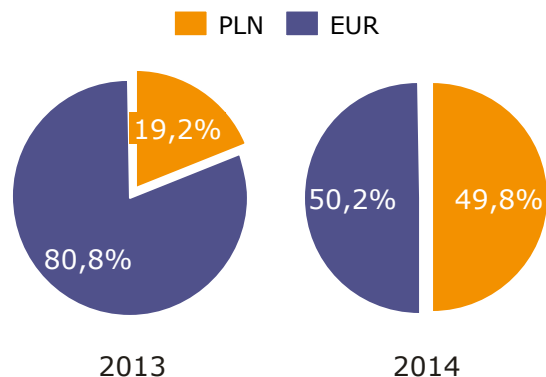


Aktywność na rynku listów zastawnych Detaliczne kredyty hipoteczne poszerzą pulę zabezpieczenia listów

Emisje listów zastawnych
 (mln zł)



Podział emisji według waluty



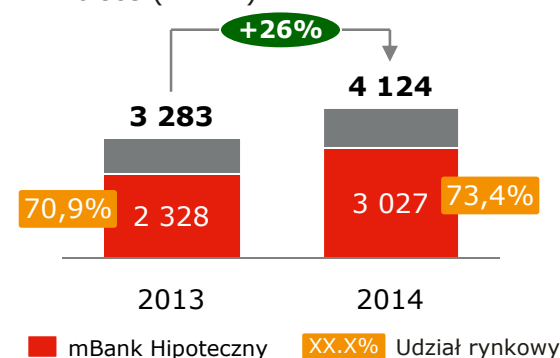
Źródło: Fundacja na rzecz Kredytu Hipotecznego.

Hipoteczne listy zastawne wyemitowane w 2014 r.

Wielkość	Waluta	Data emisji	Zapadalność	Tenor (lata)	Kupon
7,5 mln	EUR	17-02-2014	15-02-2018	4,0	EURIBOR 6M + 80bp
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 + 93bp
200,0 mln	PLN	04-08-2014	20-02-2023	8,5	WIBOR 6M + 93bp
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 + 87bp

- W 2014 roku mBank Hipoteczny wyemitował listy zastawne o planowanej łącznej wartości 1 mld zł i celem na rok 2015 jest kwota 1,5 mld zł
- mBank Hipoteczny uzyskał najdłuższy termin zapadalności (15 lat) spośród polskich emitentów, wyłączając obligacje skarbowe, przy bardzo wąskich spread'ach
- Listy zastawne staną się dominującym źródłem finansowania kredytów hipotecznych w mBanku i będą stanowić przewagę konkurencyjną w coraz bardziej wymagającym otoczeniu regulacyjnym

Wyemitowane listy zastawne ogółem w Polsce (mln zł)



Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./14

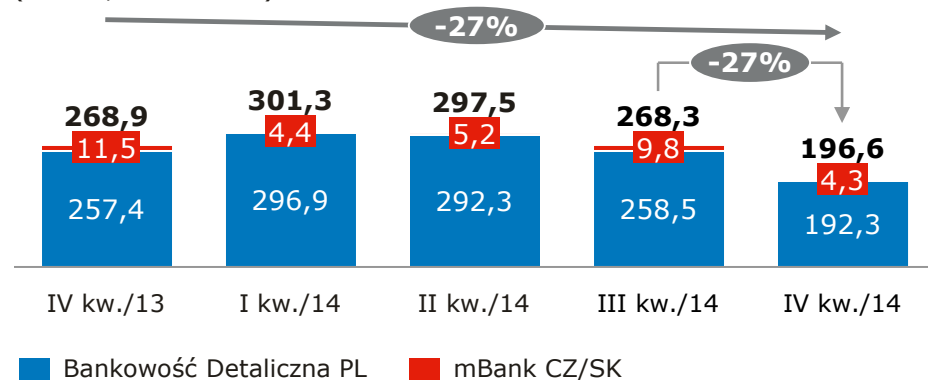
Bankowość Detaliczna

Załącznik

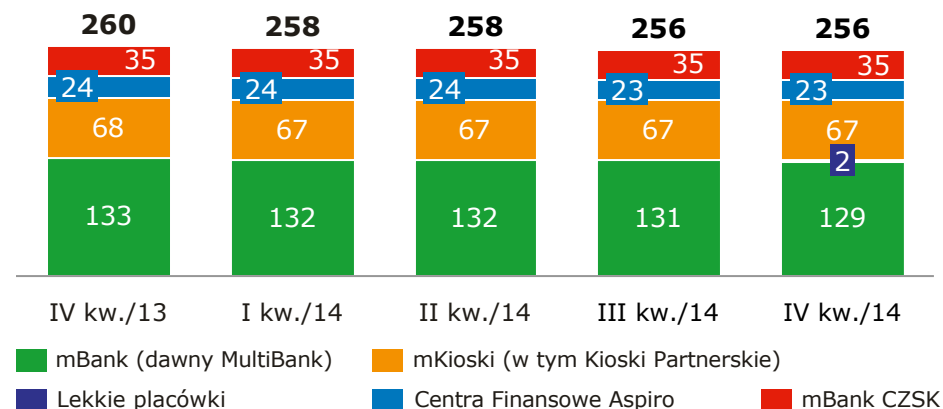
Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

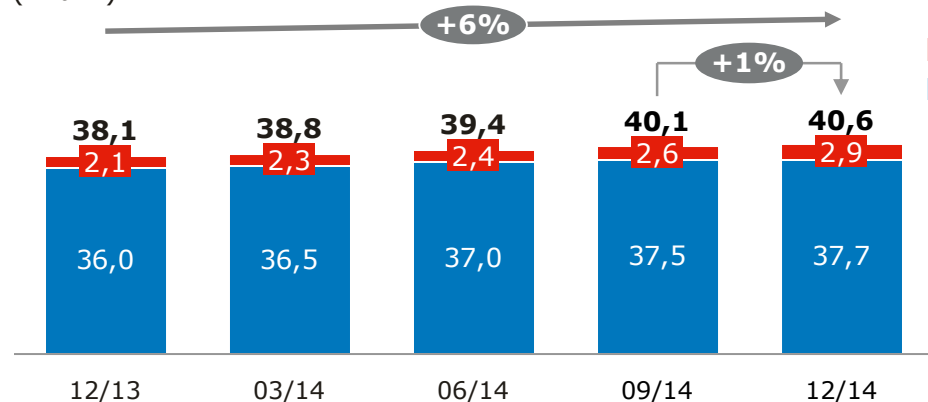
Zysk brutto pionu Bankowości Detalicznej
(mln zł, kwartalnie)



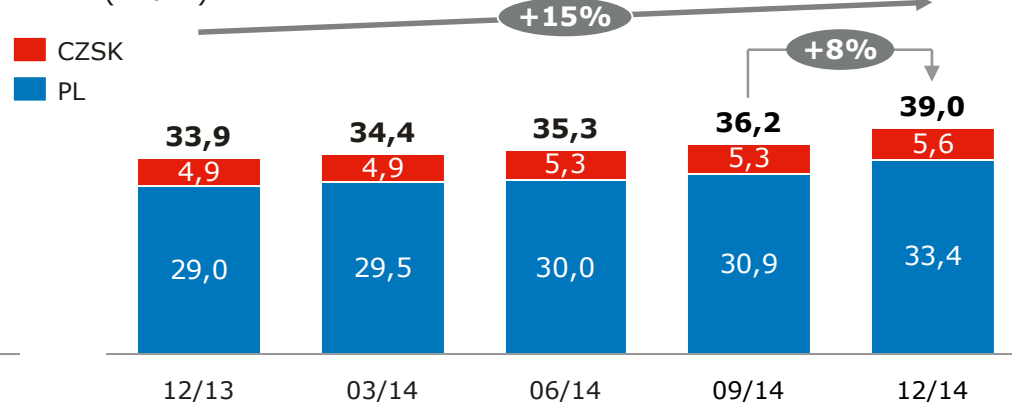
Liczba oddziałów detalicznych



Kredyty detaliczne brutto ogółem¹
(mld zł)



Depozyty detaliczne ogółem¹
(mld zł)



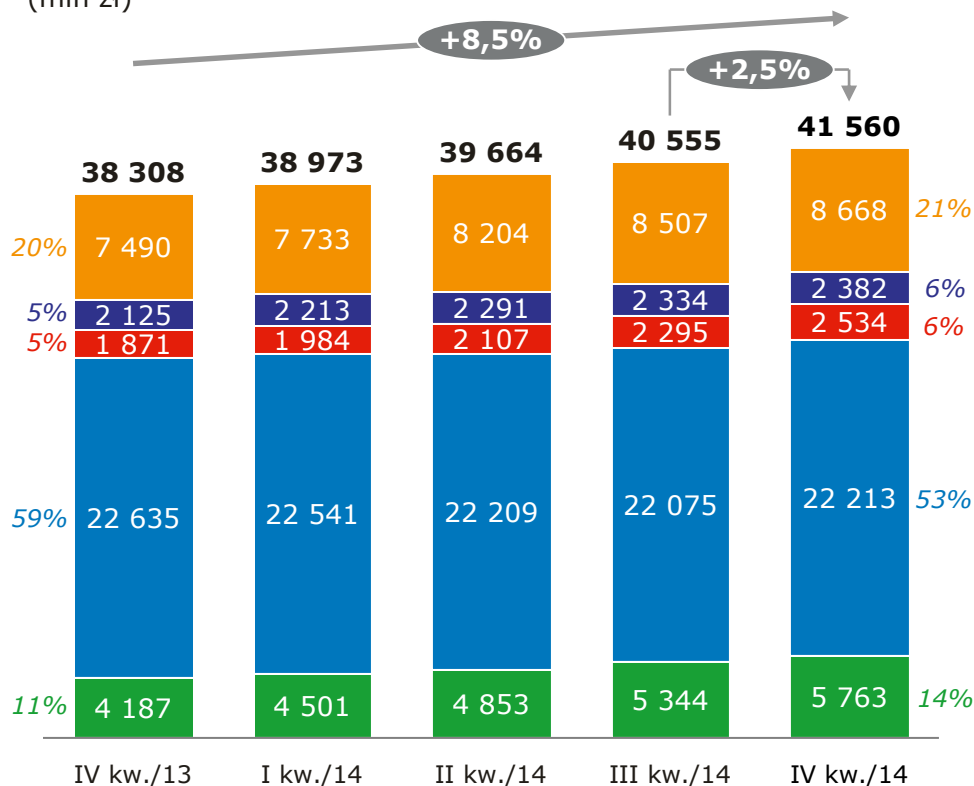
¹ na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

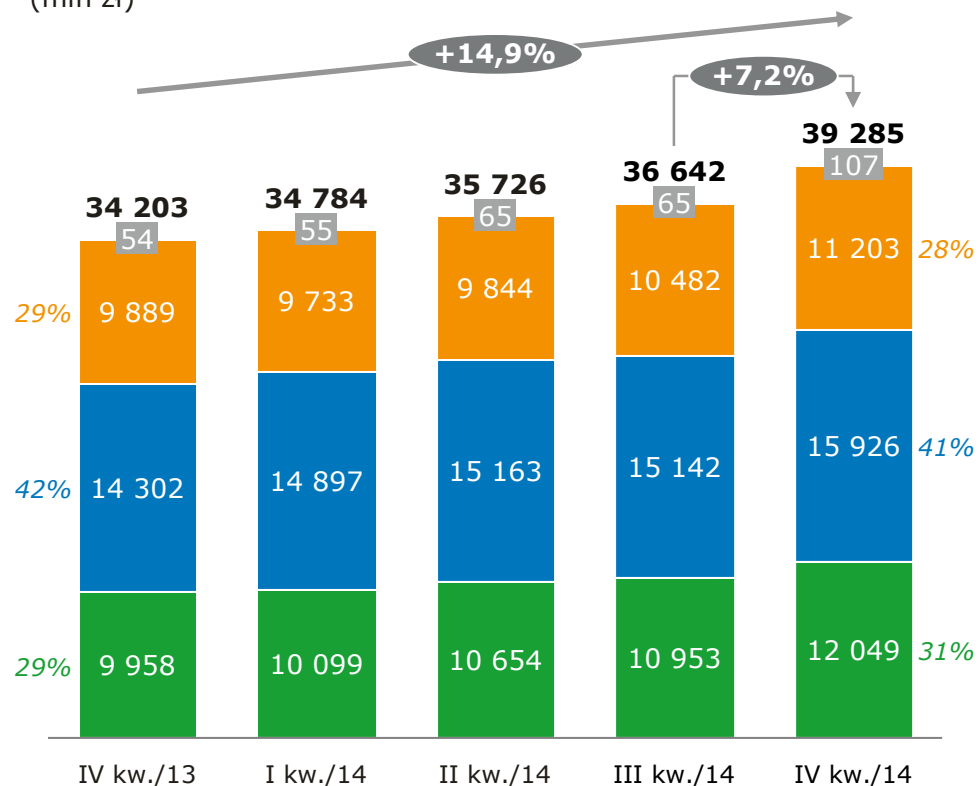
Bankowość Detaliczna Podsumowanie IV kw./14: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom Bankowości Detalicznej¹
(mln zł)



Depozyty od klientów Bankowości Detalicznej
(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

- Rachunki bieżące
- Rachunki oszczędnościowe
- Depozyty terminowe
- Pozostałe

¹ walutowy i geograficzny podział portfela na podstawie informacji zarządczej

Załącznik

Bankowość Detaliczna

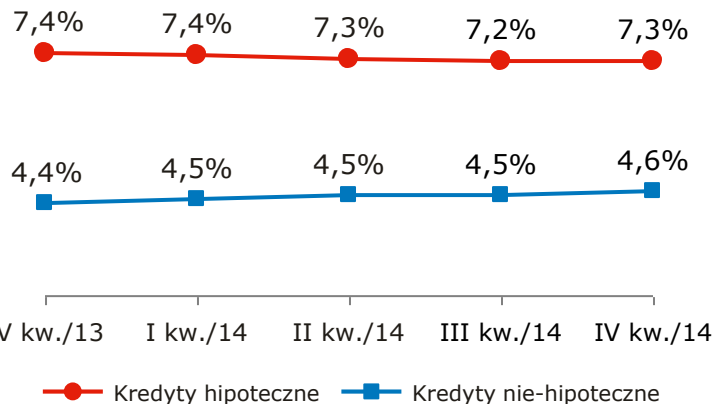
Kredyty hipoteczne i nie-hipoteczne: Struktura i parametry portfela

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

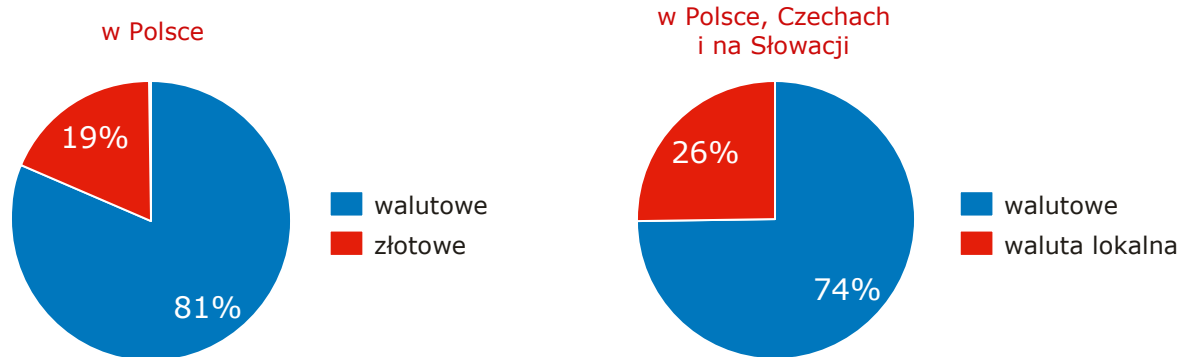
Wartość bilansowa (mld zł)	27,6
Średnia zapadalność kontraktu (lata)	20,3
Średnia wartość kredytu (tys. zł)	275,4
Średnie LTV (%)	80,7
Wskaźnik NPL (%)	4,9

Wg stanu na 31.12.2014

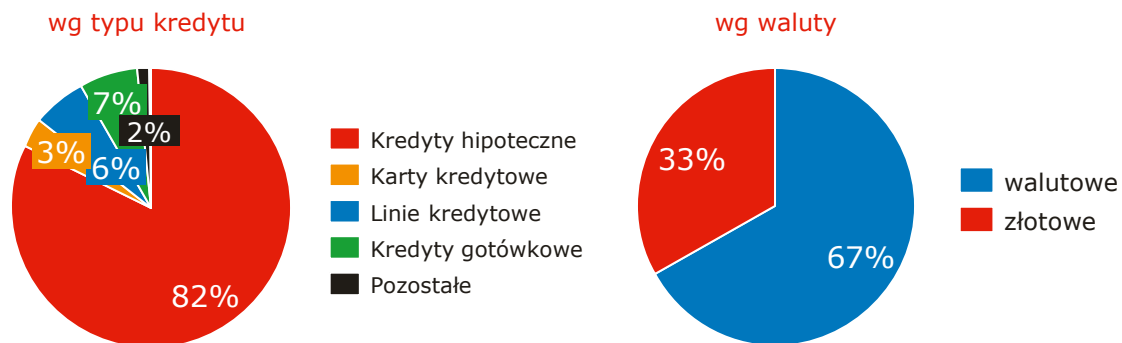
Udziały rynkowe



Struktura walutowa portfela hipotecznego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych) wg stanu na 31.12.2014



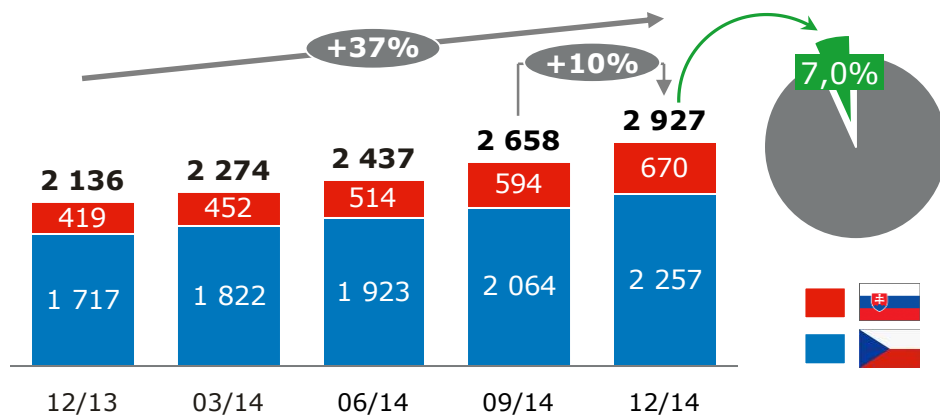
Struktura portfela kredytowego Bankowości Detalicznej
(dla gospodarstw domowych w Polsce) wg stanu na 31.12.2014



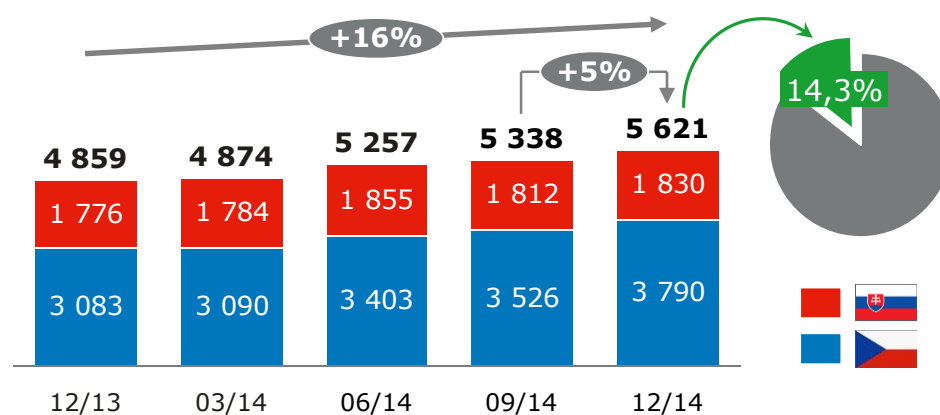
Załącznik

Bankowość Detaliczna mBank w Czechach i na Słowacji

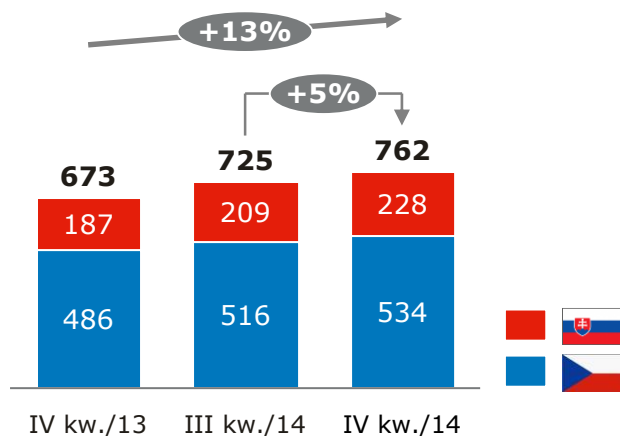
Kredyty brutto (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Depozyty (mln zł) i udział w detalicznym wolumenie mBanku



Klienci (tys.)



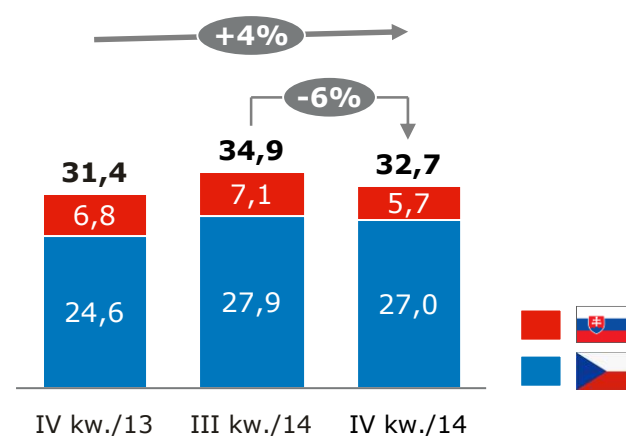
Start Nowej Aplikacji Mobilnej

W połowie grudnia 2014 r., nowa aplikacja mobilna mBanku 2.0 została udostępniona klientom w Czechach i na Słowacji.



Narzędzie w pełni odpowiada potrzebom i oczekiwaniom klientów, gdyż bank przeprowadził badanie powodów użytkowania bankowych aplikacji mobilnych i rozwinął najbardziej pożądane funkcjonalności.

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

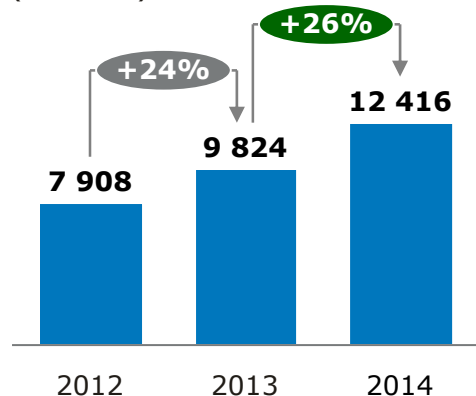


Czechy

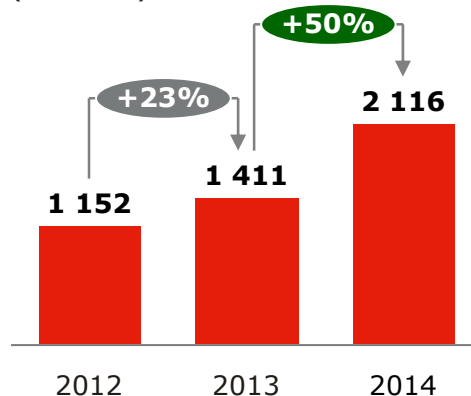
Klienci:
534,2 tys.

9 centrów
finansowych i
17 mKiosków

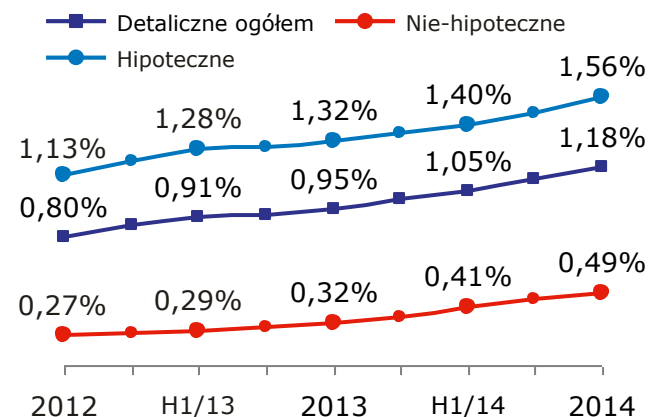
Kredyty hipoteczne
(mln CZK)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln CZK)



Rozwój udziałów rynkowych w kredytach

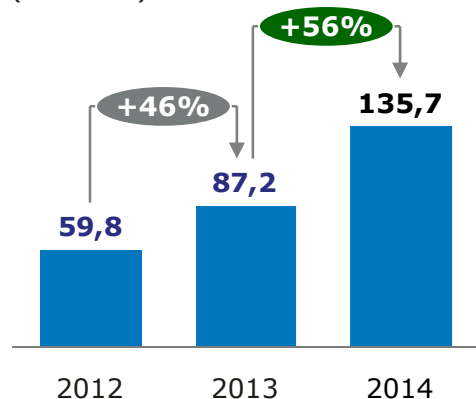


Słowacja

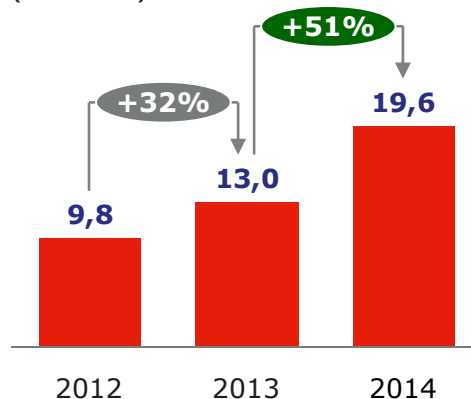
Klienci:
227,9 tys.

4 centrów
finansowych i
5 mKiosków

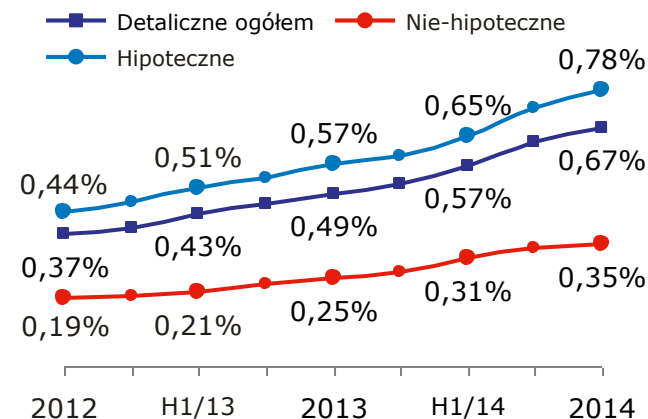
Kredyty hipoteczne
(mln EUR)



Kredyty nie-hipoteczne
(mln EUR)



Rozwój udziałów rynkowych w kredytach



Źródło: wyliczenia mBanku na podstawie danych z Narodowego Banku Czech (CNB) i Narodowego Banku Słowacji (NBS).

Szczegółowe wyniki działalności pionów biznesowych w IV kw./14

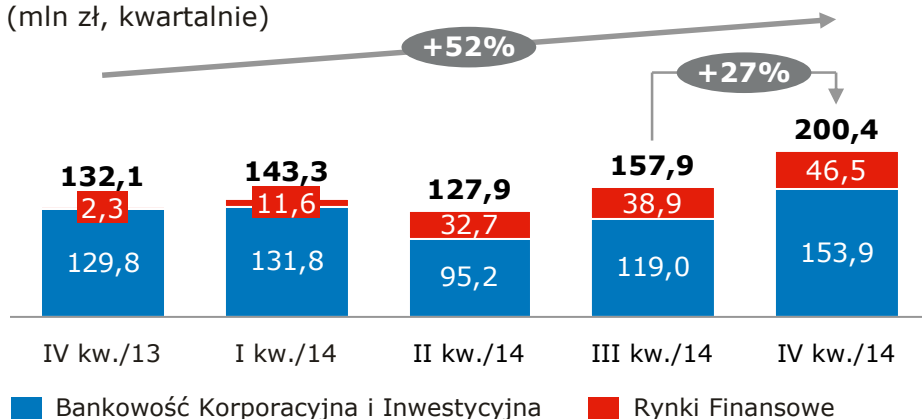
Korporacje i Rynki Finansowe

Załącznik

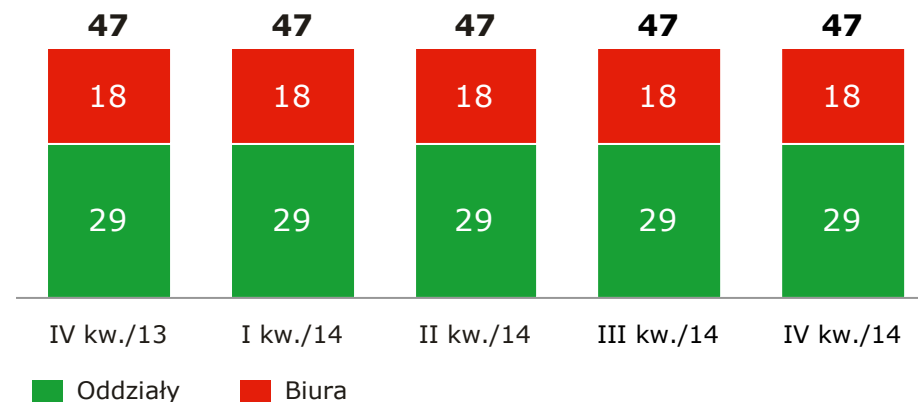
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./14: Wyniki finansowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

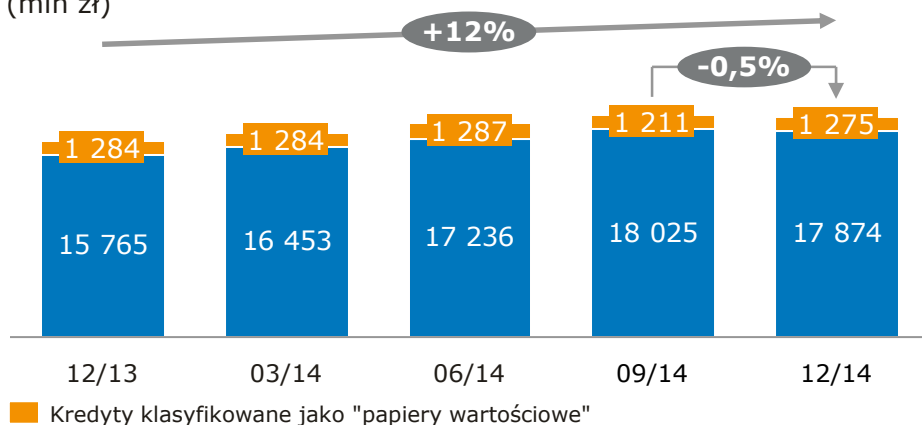
Zysk brutto pionu Korporacje i Rynki Finansowe
(mln zł, kwartalnie)



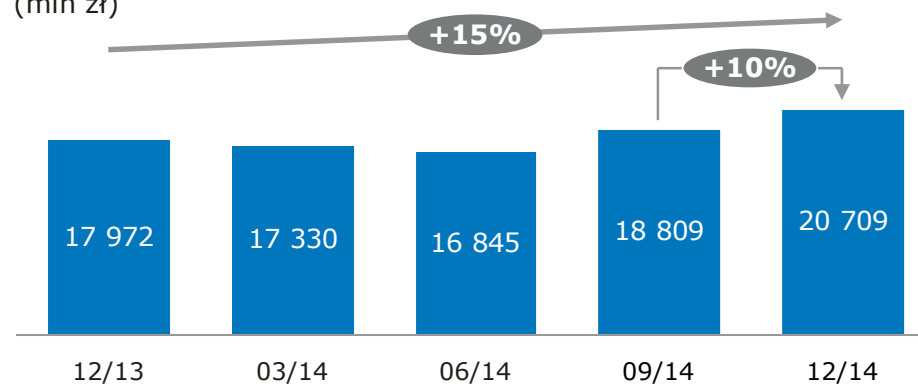
Sieć placówek korporacyjnych



Kredyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



Depozyty przedsiębiorstw¹
(mln zł)



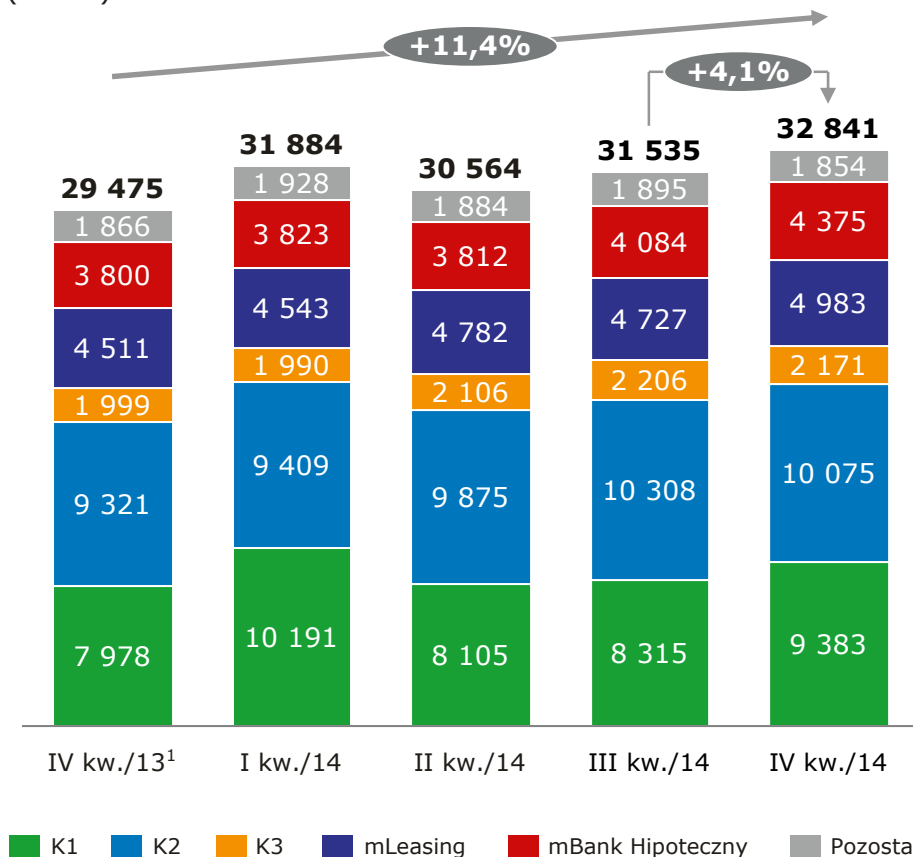
¹ Wolumen kredytów i depozytów według aktualnej klasyfikacji NBP

Załącznik

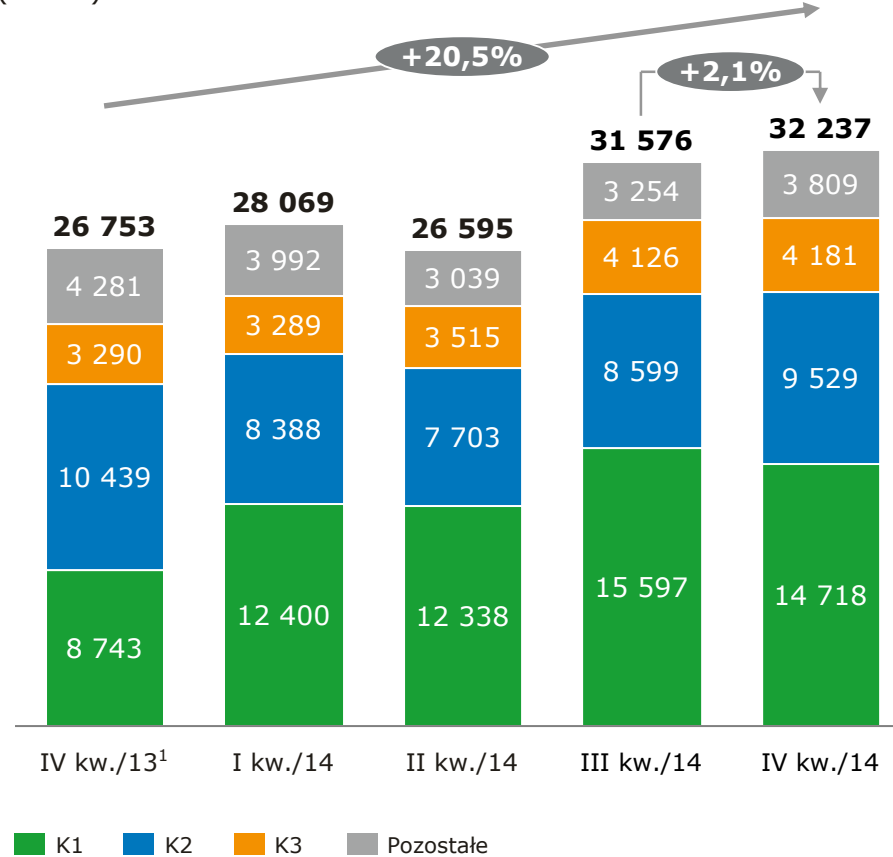
Korporacje i Rynki Finansowe Podsumowanie IV kw./14: Kredyty i Depozyty

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Kredyty brutto udzielone klientom korporacyjnym
(mln zł)



Depozyty od klientów korporacyjnych
(mln zł)



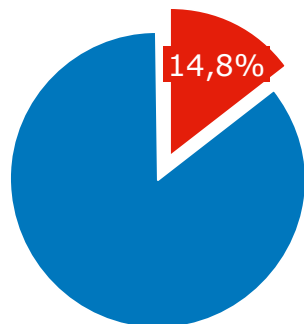
¹ Od 2014 r. wszystkie nie-bankowe instytucje finansowe zostały przeniesione do segmentu K1 (zmiana dotyczy około 400 klientów, głównie z segmentu K2)
Podział klientów: K1 – roczne obroty powyżej 500 mln zł i nie-bankowe instytucje finansowe; K2 – roczne obroty od 30 mln zł do 500 mln zł; K3 – roczne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

Załącznik

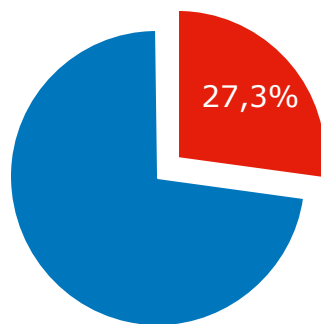
Korporacje i Rynki Finansowe Udziały rynkowe

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

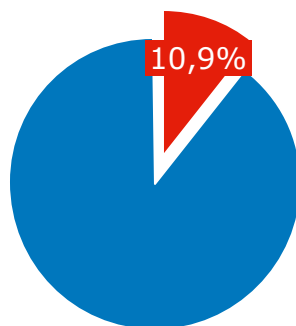
Udziały rynkowe mBanku
w zakresie usług Bankowości Inwestycyjnej¹



Bony i obligacje skarbowe

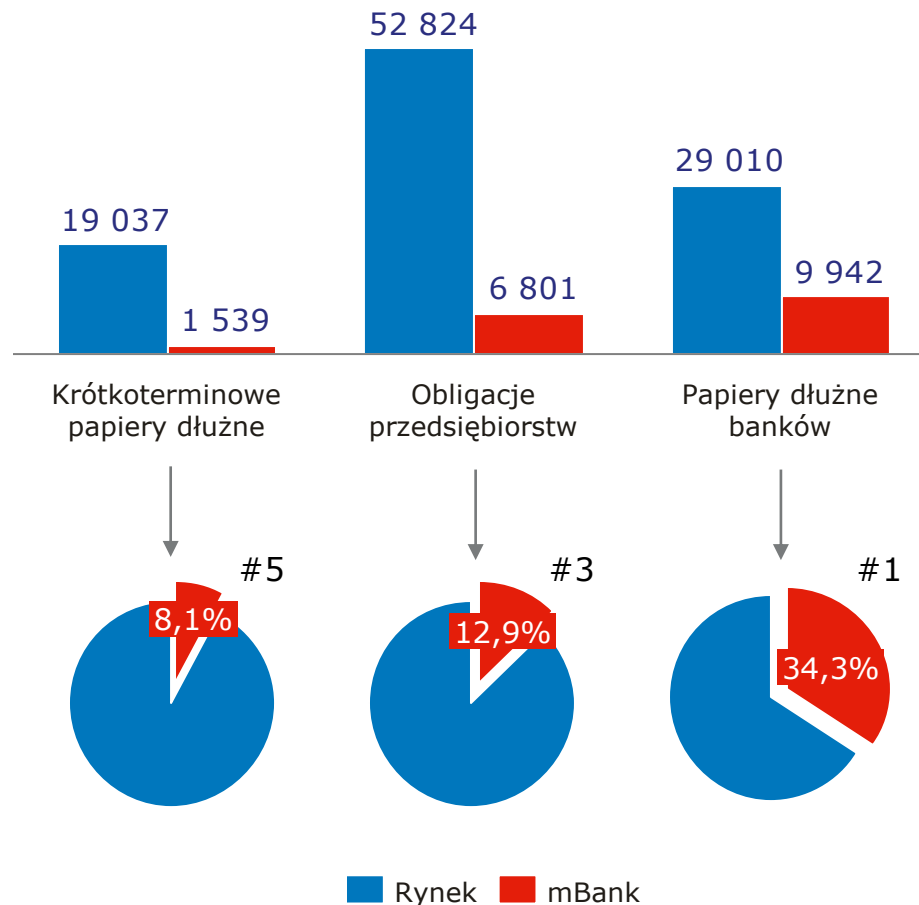


IRS/FRA



Transakcje walutowe (FX Spot & Forward)

mBank na rynku nieskarbowych papierów dłużnych²
wg stanu na 31.12.2014 (mln zł)



¹ Wg stanu na 31.12.2014; wyliczenia w oparciu o dane własne i NBP

² Dane za Fitch Polska S.A., Rating & Rynek, 31.12.2014 i wyliczenia własne (wyłączając obligacje „drogowe” BGK)

Szczegółowe wyniki spółek Grupy mBanku w IV kw./14

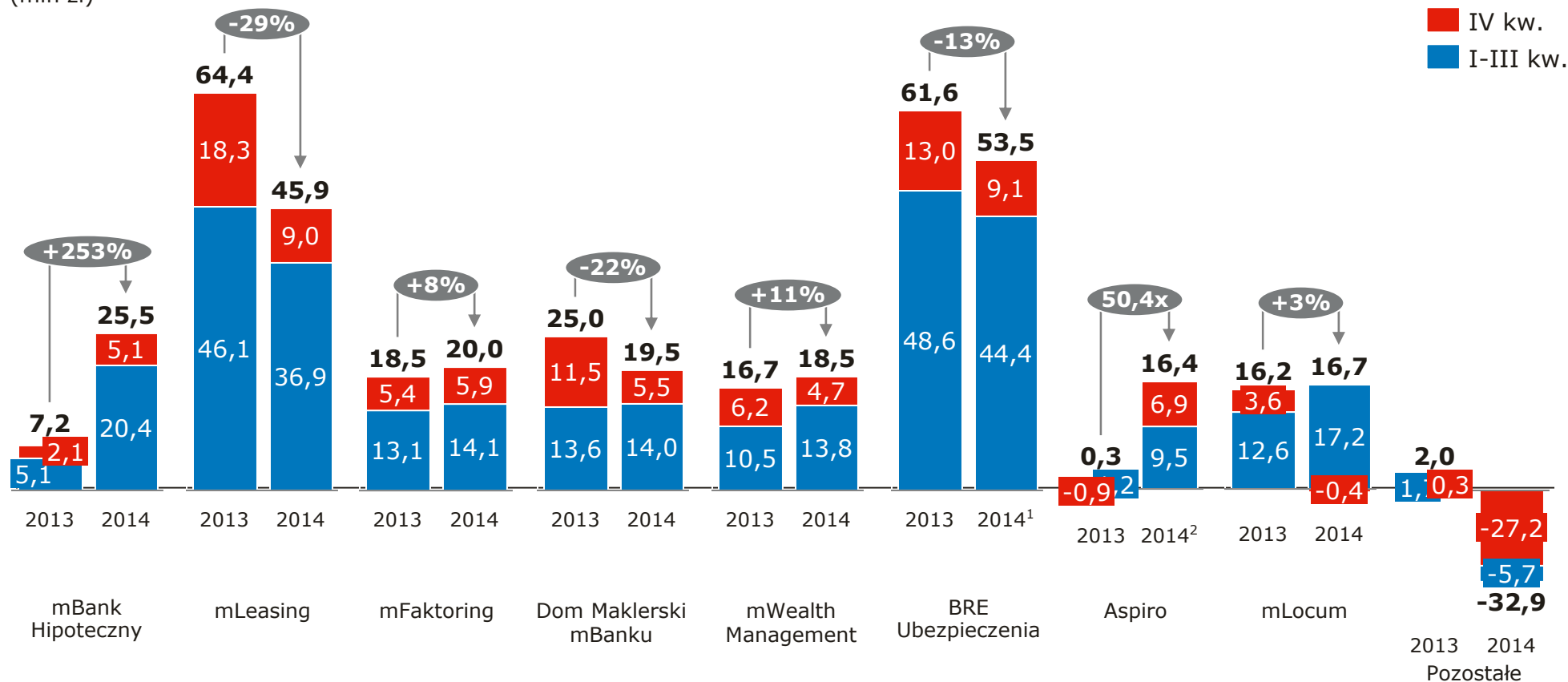
Spółki zależne

Załącznik

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

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

Zysk brutto spółek konsolidowanych
(mln zł)



Zysk brutto spółek konsolidowanych wyniósł 183,1 mln zł w 2014 r. v. 212,0 mln zł w 2013 r. (-13,6%)

¹ Z wyłączeniem przychodów z przeniesienia spółek BRE Ubezpieczenia Sp.z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. wewnątrz Grupy w lipcu 2014 r.

² Z wyłączeniem wewnątrzgrupowej dywidendy; uwzględniając wyniki spółek BRE Ubezpieczenia Sp. z .o.o i BRE Agent Ubezpieczeniowy Sp. z o.o. począwszy od sierpnia 2014 r.

Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku mBank Hipoteczny (mBH)

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

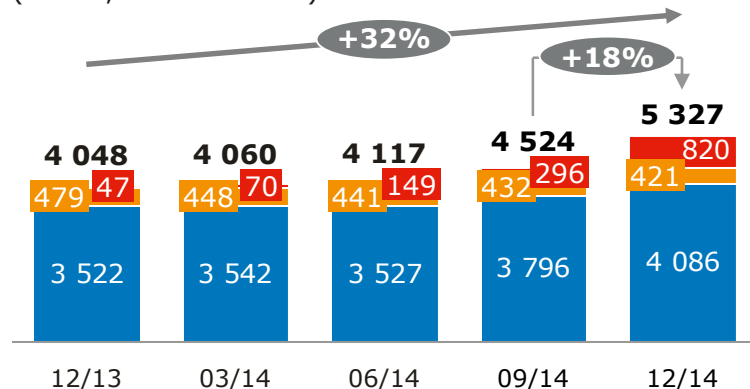
m Bank Hipoteczny

założony w 1999 r.

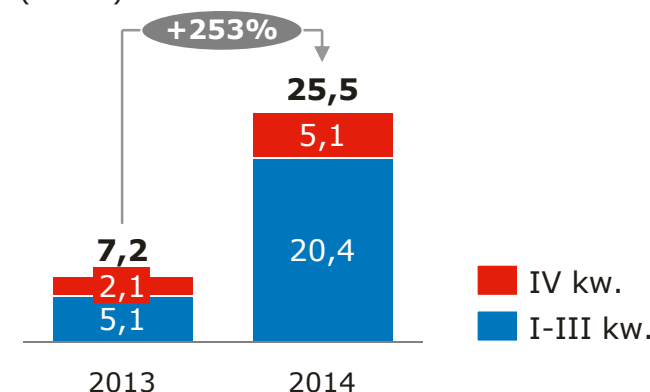
wyspecjalizowany bank hipoteczny
i największy emitent listów
zastawnych na polskim rynku

- Kredyty mieszkaniowe
(w tym nowa sprzedaż i pierwszy
pooling w październiku 2014 r.)
- Kredyty dla jednostek samorządowych
- Kredyty komercyjne

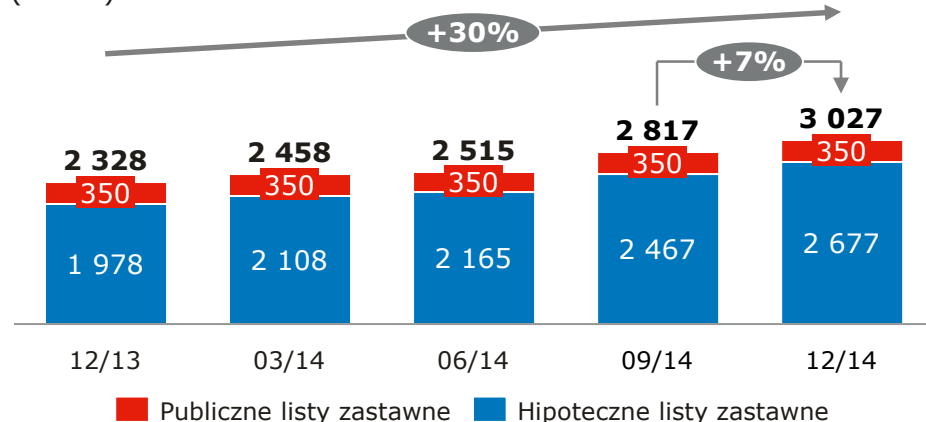
Portfel kredytowy: zaangażowanie bilansowe
(mln zł, wartość netto)



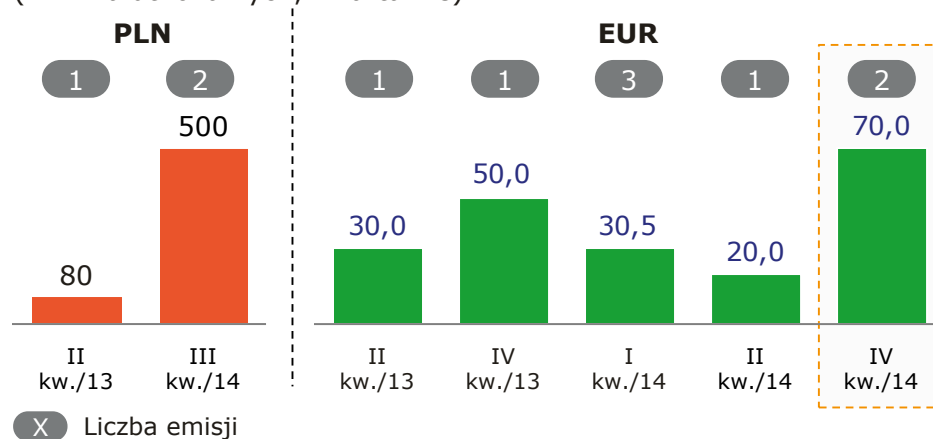
Zysk brutto
(mln zł)



Wartość nominalna wyemitowanych listów zastawnych
(mln zł)



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



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Leasing i faktoring (Polska)

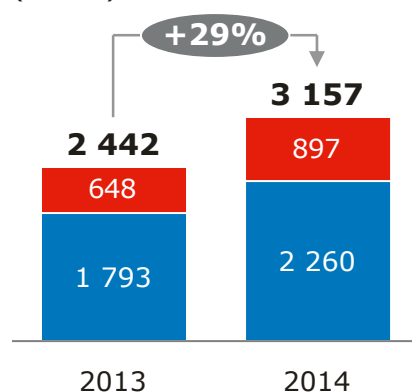
Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne



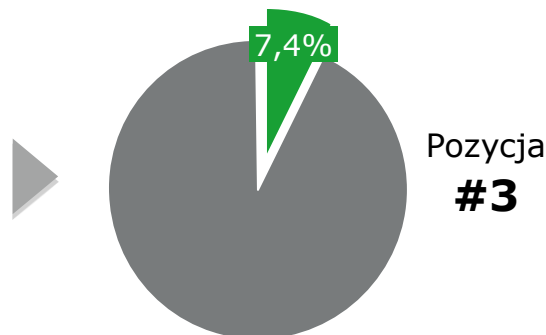
założony
w 1991 r.

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

Umowy leasingowe
(mln zł)

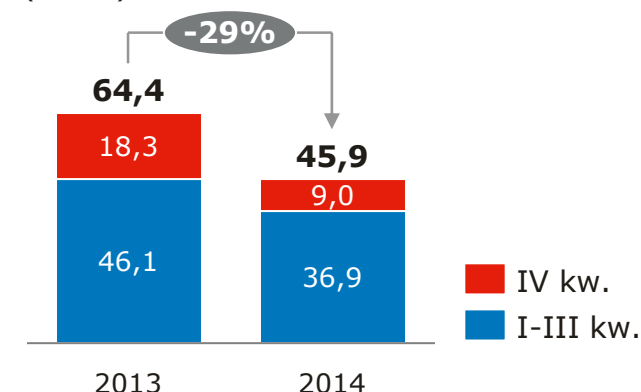


Udział w rynku i pozycja – 2014



Źródło: Związek Polskiego Leasingu (ZPL)

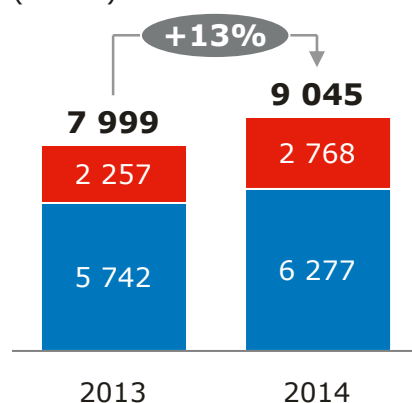
Zysk brutto
(mln zł)



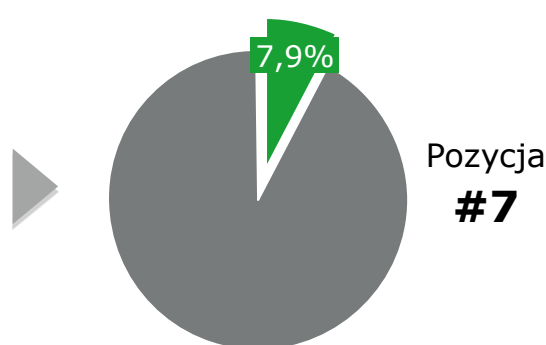
założony
w 1995 r.

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

Umowy faktoringowe
(mln zł)

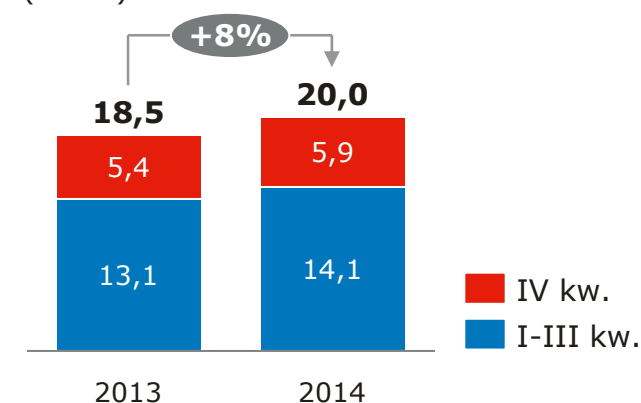


Udział w rynku i pozycja – 2014



Źródło: Polski Związek Faktorów (PZF)

Zysk brutto
(mln zł)



Załącznik

Spółki zależne Grupy mBanku Dom Maklerski mBanku (mDM)

m Dom Maklerski

założony w 1991 r.

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

Liczba rachunków w IV kw./14 (tys.)

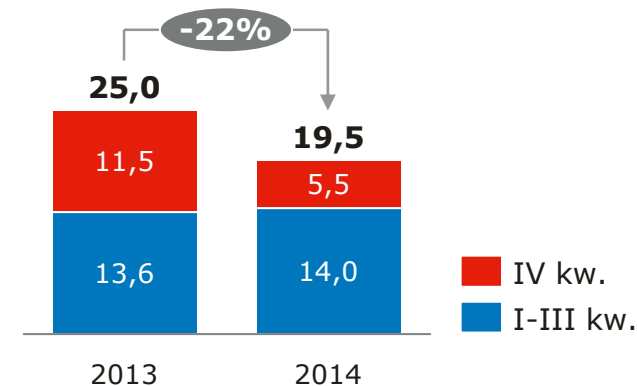
Rachunku w mDM	47,8
Usługa Maklerska w mBanku	246,4
RAZEM	294,2

Udziały rynkowe w IV kw./14, wg obrotów

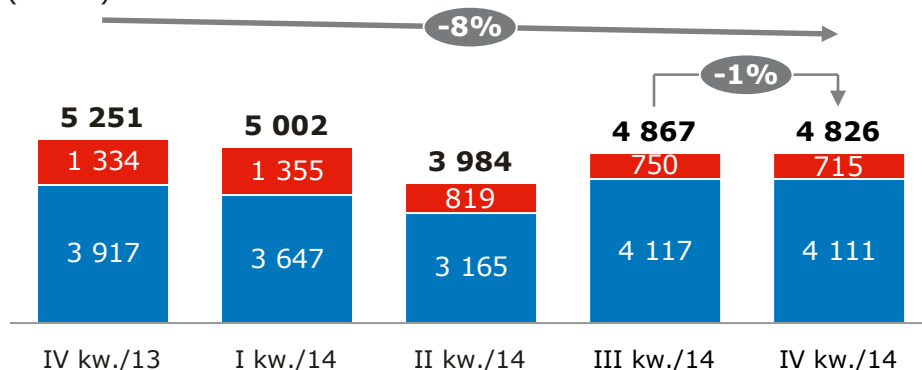
	z transakcjami pakietowymi		transakcje sesyjne	
Akcje	4,62%	#8	4,84%	#9
Obligacje	7,48%	#3	7,55%	#3
Futures	16,67%	#2	16,63%	#2
Opcje	13,42%	#4	13,79%	#4

Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych GPW

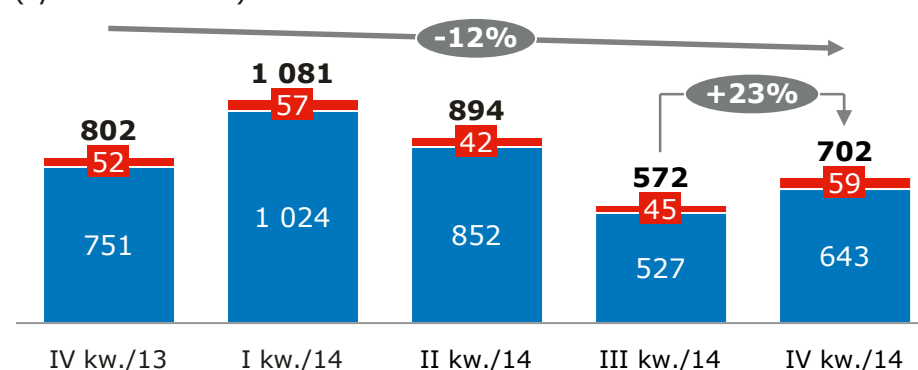
Zysk brutto (mln zł)



mDM – obroty akcjami na GPW (mln zł)



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



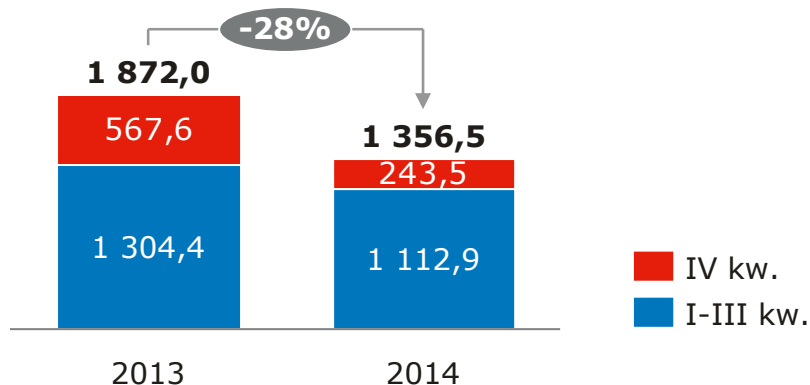
■ Obroty poprzez Usługę Maklerską mBanku ■ Obroty bezpośrednie poprzez mDM

Załącznik

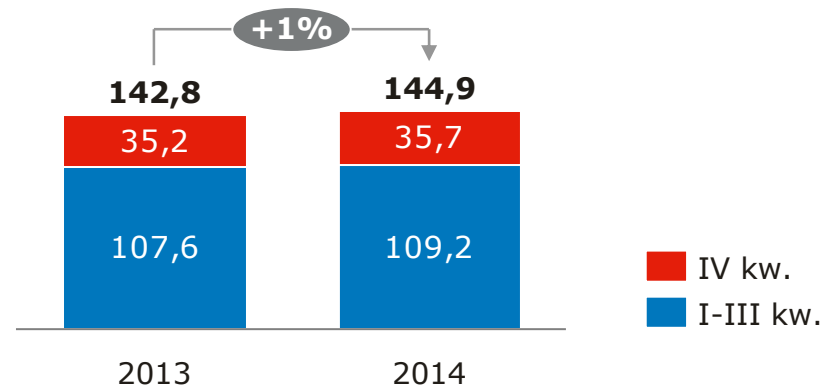
Spółki zależne Grupy mBanku BRE Ubezpieczenia

Podsumowanie
Dane historyczne
Rachunek wyników
Bilans
Linie biznesowe
Spółki zależne

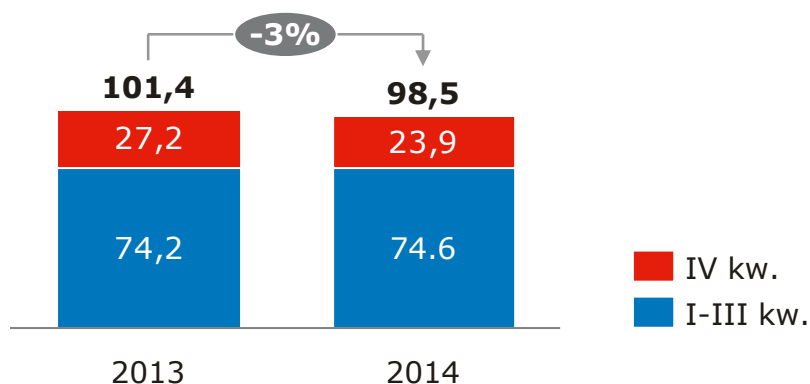
Bancassurance detaliczny
Przypis składki (mln zł)



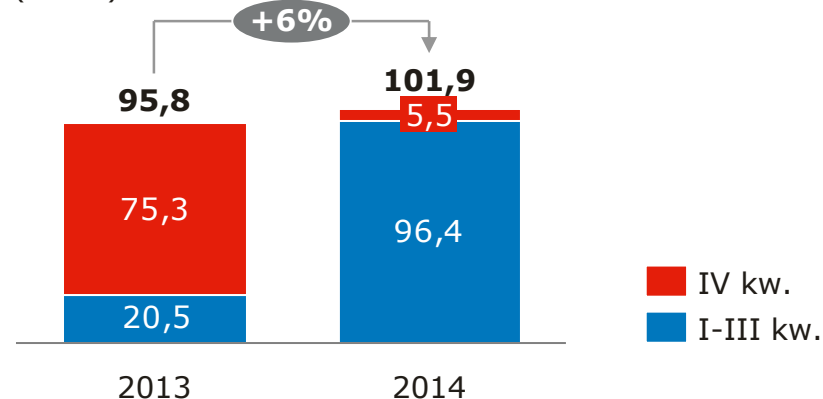
Ubezpieczenia bezpośrednie (platforma internetowa)
Przypis składki (mln zł)



Współpraca z mLeasing
Przypis składki (mln zł)



Zysk brutto spółki BRE Ubezpieczenia TUIR¹
(mln zł)








¹ Jednostkowy zysk brutto BRE Ubezpieczenia TUIR (według statutowego sprawozdania finansowego, wyłączając BRE Ubezpieczenia Sp. z o.o. i BRE Agent Ubezpieczeniowy zdekonsolidowane od III kw./14)

Podsumowanie kursu akcji mBanku w 2014 r.

Stopa zwrotu wspierana wypłatą dywidendy w wysokości 17 zł na akcję

Przynależność mBanku do indeksów i wagi*

WIG-30		2,95%
WIG-20		3,19%
WIG		1,98%
WIG-Banki		6,83%
WIG-Poland		2,00%

- Notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych od października 1992 r.
- Jedyne akcje w indeksie WIG-20 od jego powstania w kwietniu 1994 r.

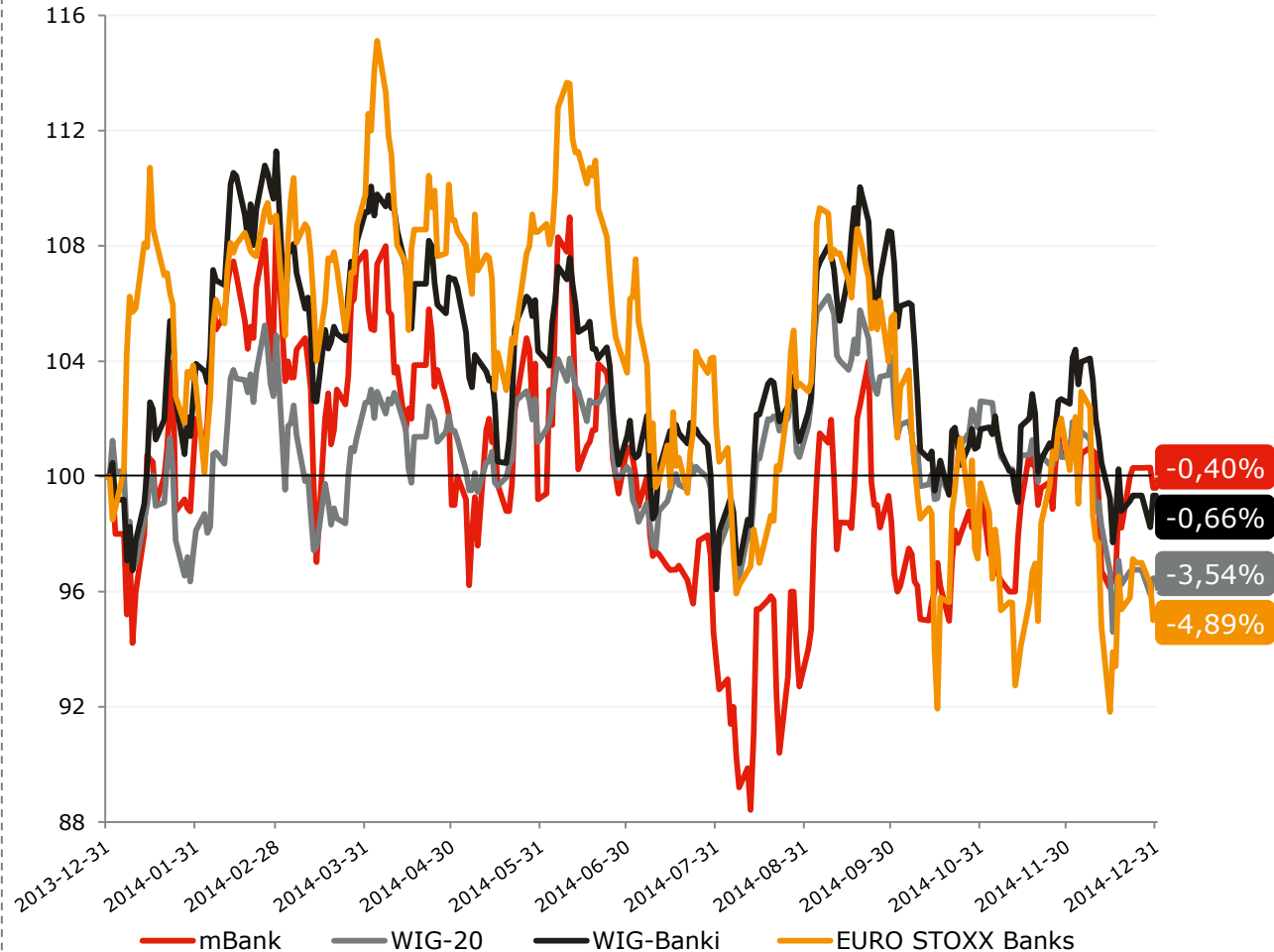
Całkowity Zwrot dla Akcjonariuszy
(TSR) w 2014 r.: **+3.02%**

- Z zysku netto za 2013 r. mBank wypłacił dywidendę w kwocie 17 zł na akcję

* Udział w portfelu wg stanu na 02.02.2015

Źródło : GPW, Bloomberg.

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



Nagrody i wyróżnienia mBanku w 2014 r.

Innowacyjne podejście doceniane przez klientów i zewnętrznych ekspertów

Uznany za "The Best Corporate/Institutional Internet Bank in Poland"

Cztery statuetki za najlepsze konto osobiste, konto dla biznesu, aktywność w mediach społecznościowych i tytuł Złotego Banku



Wśród najbardziej innowacyjnych firm w sektorze finansowym



Nagrodzony „Channel Innovation Award”



Doceniony za najwyższą jakość oferowanych usług



Wybrany najlepszy bankiem w Polsce w obszarze trade finance



przyjazny bank
Newsweeka

Forbes



Jakość na bank

#2 w gronie instytucji oferujących bankowość internetową i mobilną;
#3 wśród banków tradycyjnych

Mobilna aplikacja mBanku – najlepsze narzędzie finansowe na iOS, Android i Windows Phone



#1 w kategoriach: "The Most Disruptive Innovation" dla instytucji kreującej nową wartość w bankowości globalnej, "The Most Promising Idea" dla pożyczki w 30 sekund, i "The Everyday Banking" dla mOkazji

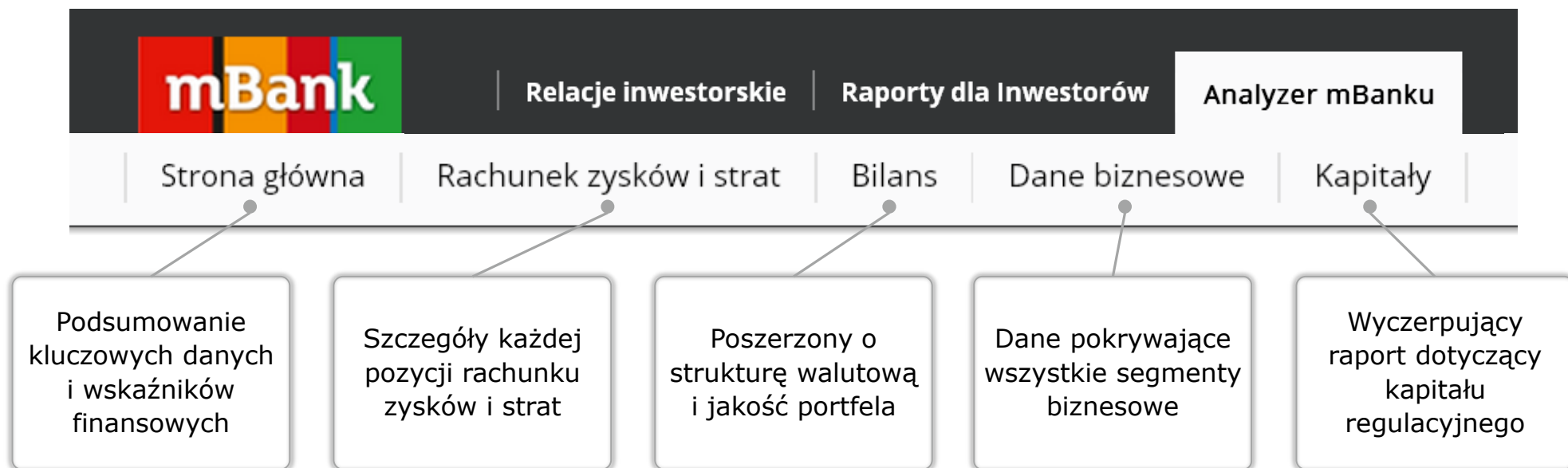



Analitycy rynku akcji z Domu Maklerskiego mBanku pośród liderów rankingu

Prestiżowa nagroda "The Best of the Best" dla najlepszego raportu rocznego 2013 w konkursie organizowanym przez Instytut Rachunkowości i Podatków

Dalsze ulepszanie naszego raportowania

Analiza, dostosowanie, pobieranie i drukowanie wybranych danych Grupy mBanku, pokrywających wszystkie okresy od I kw./06, w ujęciu kwartalnym i rocznym



▶ Kliknięcie na ikonę  w prezentacji umożliwia bezpośredni dostęp do określonych danych w aplikacji **Analyzer mBanku**

Dane kontaktowe

Relacje Inwestorskie mBanku do Państwa dyspozycji:

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

Wojciech Chmielewski

Dyrektor Relacji Inwestorskich i Strategii Grupy

Telefon: +48 22 829 14 34

E-mail: wojciech.chmielewski@mbank.pl

Joanna Filipkowska

Zastępca Dyrektora Relacji Inwestorskich

Telefon: +48 22 829 04 53

E-mail: joanna.filipkowska@mbank.pl

Paweł Lipiński

Instrumenty dłużne i Ratingi

Telefon: +48 22 829 15 33

E-mail: pawel.lipinski@mbank.pl

Marta Polańska

Akcje i Analitycy

Telefon: +48 22 483 31 09

E-mail: marta.polanska@mbank.pl

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

Analyzer mBanku: analyzer.mbank.pl

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

