

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy
mBanku S.A.
w I półroczu 2021 roku**



SPIS TREŚCI

1.	O Grupie mBanku	3
1.1.	Krótkie podsumowanie działalności Grupy mBanku	3
1.2.	Władze mBanku	4
1.3.	Skład Grupy mBanku i główne obszary działalności	6
1.4.	Spółki z Grupy mBanku	7
1.5.	Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego	8
1.6.	Akcjonariat i notowania akcji mBanku na GPW	12
2.	Działalność operacyjna i najważniejsze osiągnięcia	14
2.1.	Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku	14
2.2.	Nagrody i wyróżnienia	17
2.3.	Obszar Bankowości Detalicznej	19
2.4.	Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	28
2.5.	Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku	36
3.	Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze	39
3.1.	Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2021 roku	39
3.2.	Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2021 roku	47
4.	Zarządzanie ryzykiem	59
4.1.	Fundamenty zarządzania ryzykiem	59
4.2.	Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku	60
4.3.	Adekwatność kapitałowa	70
5.	Oświadczenia Zarządu Banku	72

1. O Grupie mBanku

1.1. Krótkie podsumowanie działalności Grupy mBanku

W pierwszym półroczu 2021 roku na polską i światową gospodarkę nadal silnie wpływała trwająca pandemia COVID-19. Jeszcze na początku 2021 roku, w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się epidemii, działalność gospodarcza i kontakty społeczne były w dużym stopniu ograniczane. Po gwałtownej, trzeciej fali zakażeń w marcu i kwietniu, sytuacja epidemiczna uspokoiła się i większość obostrzeń epidemicznych została do końca pierwszego półrocza zniesiona.

Pierwsza połowa roku upłynęła pod znakiem silnego wzrostu PKB. Był to przede wszystkim efekt adaptacji gospodarki do funkcjonowania w warunkach epidemicznych oraz pokłósie zwiększonego (odłożonego) popytu, który pojawił się po zniesieniu restrykcji epidemicznych. Pod koniec pierwszego półrocza dało się zauważyć poprawę aktywności we wszystkich, głównych sektorach gospodarki. Co ważne, już w pierwszym kwartale znacząco wzrosły inwestycje. Obserwowano również poprawę na rynku pracy: zatrudnienie wzrosło, a stopa bezrobocia spadła.

W tym czasie w sektorze bankowym odnotowaliśmy powolne przyspieszanie akcji kredytowej dla firm i klientów indywidualnych, choć roczne dynamiki wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i kredytów niehipotecyjnych pozostały ujemne. Jednocześnie, dynamika wzrostu depozytów spowolniła, po rekordowych wzrostach zanotowanych w I półroczu 2020 roku.

W I półroczu 2021 roku dochody Grupy mBanku osiągnęły rekordowy poziom, wsparty przez wzrost wolumenów, coraz lepszą strukturę aktywów oraz rosnącą bazę i transakcyjność klientów. **Zysk netto był wyższy od osiągniętego w porównywalnym okresie poprzedniego roku i wyniósł 425,8 mln zł.**

Do najważniejszych wydarzeń I półrocza 2021 roku należą:

- **Wzrost dochodów** o 2,7% w porównaniu do I półrocza 2020 roku, dzięki dynamicznemu wzrostowi wyniku z tytułu opłat i prowizji;
- **Silny spadek odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek** o 48,4% w związku z zawiązaniem w I półroczu 2020 roku dodatkowych rezerw na ryzyko związane z pandemią COVID-19;
- **Wyższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi**, wynikające głównie z większego niż się spodziewano napływu nowych spraw w I połowie 2021 roku oraz zmiany poziomu straty na ekspozycji kredytowej w przypadku przegrania sprawy przez mBank;
- **Spadek kosztów działalności o 4,8% oraz niższy znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów** na poziomie 39,6% w I półroczu 2021 roku w porównaniu do 42,2% w I połowie 2020 roku;
- **Wzrost zysku netto głównego biznesu** (rozumianego jako Grupa mBanku bez wyników segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) **o 96,3% w porównaniu do I półrocza 2020 roku, ROE netto na poziomie 10,7%.**
- Przyrost wolumenów:
 - **Wzrost kredytów i pożyczek netto** o 7,1% w porównaniu do końca 2020 roku i 7,4% w porównaniu do końca czerwca 2020 roku;
 - **Wzrost zobowiązań wobec klientów** o 13,7% w porównaniu do końca 2020 roku i 12,1% w porównaniu do końca czerwca 2020 roku;
- Zwiększająca się aktywność i lepsze nastroje konsumenckie znalazły odzwierciedlenie w **znacznie wyższej sprzedaży kredytów detalicznych. Sprzedaż kredytów hipotecznych** w I półroczu 2021 roku wyniosła 6,3 mld zł, co oznacza wzrost o 60,5% w stosunku do I półrocza 2020 roku. **Sprzedaż kredytów niehipotecznych** wzrosła o 33,2% do 4,7 mld zł.
- W efekcie przyrostu kredytów i depozytów, **wskaźnik kredytów do depozytów osiągnął najniższy w historii poziom 74,2%** w porównaniu do 78,8% na koniec 2020 roku.
- **Wysoka jakość bazy kapitałowej** – wskaźniki kapitałowe przekraczające wymogi regulacyjne: współczynnik CET I na poziomie 15,2%, łączny współczynnik kapitałowy w wysokości 17,6%.

1.2. Władze mBanku

Rada Nadzorcza mBanku

W I półroczu 2021 roku nastąpiła zmiana w składzie osobowym Rady Nadzorczej. W dniu 15 marca 2021 roku Sabine Schmittroth złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Banku, jak również z członkostwa w Komisji Prezydialnej i ds. Nominacji oraz Komisji ds. Wynagrodzeń ze skutkiem od dnia 25 marca 2021 roku. W dniu 24 marca 2021 roku, na stanowisko członka Rady Nadzorczej mBanku został powołany przez Radę Nadzorczą Fred Arno Walter. Arno Walter został powołany z dniem 25 marca 2021 roku na okres do czasu zakończenia obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Od 1 stycznia 2020 Arno Walter jest Dyrektorem Zarządzającym ds. Wealth Management i Małych Klientów Biznesowych w Commerzbank AG, a także jest odpowiedzialny za integrację Comdirect Bank z Commerzbankiem.

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Jörg Hessenmüller - Zastępca Przewodniczącej Rady Nadzorczej
3. Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej
4. Marcus Chromik – Członek Rady Nadzorczej
5. Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej
6. Aleksandra Gren – Członek Rady Nadzorczej
7. Bettina Orlopp – Członek Rady Nadzorczej
8. Arno Walter – Członek Rady Nadzorczej.

W Radzie Nadzorczej zasiadają cztery osoby spełniające kryterium niezależności:

1. Agnieszka Słomka-Gołębiowska
2. Aleksandra Gren
3. Mirosław Godlewski
4. Tomasz Bieske

W ramach Rady Nadzorczej działa pięć komisji: Komisja Prezydialna i ds. Nominacji, Komisja ds. Ryzyka, Komisja ds. Audytu, Komisja ds. Wynagrodzeń i Komisji ds. Informatyki (IT). Ta ostatnia komisja została powołana w pierwszym kwartale 2021 roku. Do jej głównych zadań należy: wykonywanie bieżącego nadzoru nad działalnością Banku w zakresie IT i bezpieczeństwa IT w okresach między posiedzeniami Rady Nadzorczej, analizowanie okresowych raportów Banku przedstawianych Radzie Nadzorczej w zakresie IT oraz bezpieczeństwa IT, przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków z przeglądu raportów okresowych Banku w zakresie IT i bezpieczeństwa IT, rekomendowanie Radzie Nadzorczej zatwierdzenia lub odrzucenia strategii z zakresu IT i cyberbezpieczeństwa Banku, monitorowanie wykonania Strategicznej Mapy Drogowej IT oraz wprowadzenia Inicjatyw Strategicznych IT oraz monitorowanie skuteczności systemu zarządzania ryzykiem operacyjnym IT, bezpieczeństwa IT oraz wewnętrznego ładu IT.

Poniżej przedstawiony jest skład poszczególnych komisji (na pierwszych miejscach – przewodniczący komisji).

Komisja Prezydialna i ds. Nominacji	Komisja ds. Ryzyka	Komisja ds. Audytu	Komisja ds. Wynagrodzeń	Komisja ds. Informatyki
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Dr Marcus Chromik	Tomasz Bieske	Dr Bettina Orlopp	Aleksandra Gren
Jörg Hessenmüller	Mirosław Godlewski	Aleksandra Gren	Tomasz Bieske	Mirosław Godlewski
Dr Bettina Orlopp	Dr Bettina Orlopp	Jörg Hessenmüller	Mirosław Godlewski	Jörg Hessenmüller
	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska		Jörg Hessenmüller	

Zarząd mBanku

Skład Zarządu mBanku nie uległ zmianie w I półroczu 2021 roku. W dniu 3 marca 2021 roku Marek Lusztyn otrzymał informację o wyrażeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego jednogłośnie zgody na powierzenie funkcji członka Zarządu nadzorującego zarządzanie ryzykiem istotnym w działalności Banku. Marek Lusztyn był powołany do Zarządu banku z dniem 22 października 2020 roku.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

1. Cezary Stypułkowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku
2. Andreas Böger – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów
3. Krzysztof Dąbrowski - Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki
4. Cezary Kocik - Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej
5. Marek Lusztyn - Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
6. Adam Pers - Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej.

Szerzej z kompetencjami i życiorysami poszczególnych członków Rady Nadzorczej i Zarządu można się zapoznać na stronie internetowej <https://www.mbank.pl/o-nas/wladze/>.

1.3. Skład Grupy mBanku i główne obszary działalności

Spółki Grupy mBanku wspólnie oferują kompleksową obsługę klientów i pozwalają na optymalizację procesów oraz osiąganie zróżnicowanych celów biznesowych. Struktura Grupy mBanku z punktu widzenia segmentów i obszarów biznesowych została przedstawiona na poniższym schemacie:

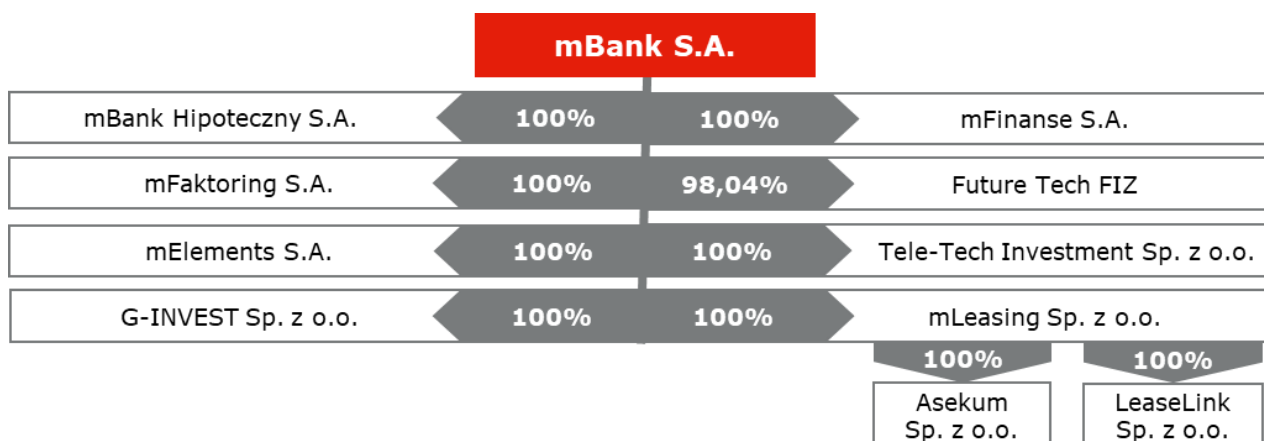
Segment	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	
Bank	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obsługa klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, i mikroprzedsiębiorstw ■ Obsługa klientów zamożnych (Private Banking i Wealth Management) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obsługa korporacji i niebankowych instytucji finansowych (K1) ■ Obsługa dużych przedsiębiorstw (K2) ■ Obsługa małych i średnich przedsiębiorstw (K3) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obsługa banków ■ Obsługa klientów korporacyjnych w zakresie tradingu i sprzedaży
Spółki konsolidowane	<ul style="list-style-type: none"> ■ Część detaliczna mLeasing Sp. z o.o. ■ Część detaliczna Asekum Sp. z o.o.¹ ■ LeaseLink Sp. z o.o.¹ ■ Część detaliczna mBanku Hipotecznego S.A. ■ mFinanse S.A. ■ mElements S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Część korporacyjna mLeasing Sp. z o.o. ■ Część korporacyjna Asekum Sp. z o.o.¹ ■ Część korporacyjna mBanku Hipotecznego S.A. ■ mFactoring S.A. ■ G-INVEST Sp. z o.o. ■ Tele-Tech Investment Sp. z o.o. 	
	<p>Inne spółki ■ Future Tech FIZ</p>		

¹mBank posiada 100% udziałów w Asekum Sp. z o.o. oraz w LeaseLink Sp. z o.o. pośrednio poprzez mLeasing Sp. z o.o.

Na początku 2021 roku z segmentu Bankowości Detalicznej został wydzielony segment Walutowych Kredytów Hipotecznych. Zmiana ta miała na celu osobną prezentację wyników związanych z produktem, który został już wycofany z oferty dla klientów indywidualnych, a równocześnie jest istotny z punktu widzenia przypisanych aktywów oraz wpływu na wyniki Grupy. Dzięki temu prezentowany jest prawdziwy i niezakłócony obraz podstawowej działalności Grupy mBanku. Ponadto, w działalności Grupy wyróżnić można segment Działalność Skarbu i Pozostała.

W kwietniu 2021 roku została powołana spółka mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna. Bank objął 100% akcji mTowarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., które stanowią 100% głosów na walnym zgromadzeniu mTowarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Również w kwietniu 2021 roku zakończyła się likwidacja spółki mFinance France S.A., a w czerwcu wykreślono spółkę z francuskiego rejestru przedsiębiorstw.

Skład Grupy mBanku (uwzględniający spółki konsolidowane) na dzień 30 czerwca 2021 roku przedstawiał się jak na poniższym schemacie.



1.4. Spółki z Grupy mBanku

Kluczowe spółki Grupy mBanku z perspektywy oferty dla klientów

 Bank Hipoteczny	<ul style="list-style-type: none">■ najdłuższa historia emisji listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym■ zapewnianie stabilnego, długoterminowego i bezpiecznego finansowania Grupy z wykorzystaniem modelu poolingowego we współpracy z mBankiem■ rating agencji Moody's Investor Services dla hipotecznych listów zastawnych: Aa1 - długoterminowy pułap kraju dla obligacji w walucie lokalnej i zagranicznej
 Leasing	<ul style="list-style-type: none">■ oferta leasingu, pożyczek oraz usługi z zakresu wynajmu i zarządzania flotą samochodową, zarówno dla klientów korporacyjnych, jak i detalicznych■ różnorodne produkty leasingowe w segmencie korporacyjnym, w tym leasing pojazdów prywatnych, komercyjnych i ciężkiego sprzętu, zarządzanie flotą samochodową, leasing maszyn i urządzeń oraz dzierżawa nieruchomości■ w segmencie detalicznym spółka prowadzi program „Leasing w Detalu”, który przeznaczony jest dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, które mogą zawrzeć umowę leasingu z wykorzystaniem specjalnych procesów leasingowych■ leasing w płatnościach online w e-commerce oferowany przez LeaseLink
 Faktoring	<ul style="list-style-type: none">■ piąta pozycja w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów – utrzymane miejsce wobec 2020 roku■ finansowanie bieżącej działalności przedsiębiorstw, zarządzanie należnościami, przejęcie ryzyka wypłacalności, prowadzenie kont rozliczeniowych odbiorców i egzekwowanie należności; usługi faktoringu krajowego i eksportowego z regresem, w tym objęte gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego oraz usługi faktoringu krajowego i eksportowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy, gwarancje importowe■ oferta dostępna we wszystkich oddziałach mBanku obsługujących klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw i korporacje na terenie Polski■ członkostwo w największej międzynarodowej sieci faktorów Factors Chain International oraz Polskim Związku Faktorów
 Finanse	<ul style="list-style-type: none">■ działalność na rynku pośrednictwa jako otwarta platforma sprzedaży produktów podmiotów finansowych, z uwzględnieniem produktów mBanku■ oferta obejmuje kredyty i pożyczki, rachunki, ubezpieczenia, leasing, zarówno dla osób fizycznych, jak i firm■ oferta produktów 14 aktywnych zewnętrznych podmiotów finansowych, za pośrednictwem 189 punktów stacjonarnych sprzedaży w całej Polsce, oraz 168 punktów partnerskich

1.5. Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego

mBank posiada ratingi S&P Global Ratings (S&P) i Fitch Ratings (Fitch) przyznane na zlecenie mBanku. Agencje Moody's Investors Service (Moody's), Capital Intelligence Ratings (CI Ratings) oraz EuroRating przyznały mBankowi ratingi na podstawie publicznie dostępnych informacji.

mBank Hipoteczny posiada ratingi agencji Moody's, w tym ratingi dla hipotecznych listów zastawnych (rating na zlecenie).

Rating mBanku przyznany przez S&P Global Ratings

W dniu 24 marca 2021 roku agencja S&P Global Ratings potwierdziła ratingi mBanku ma dotychczasowym poziomie i pozostawiła negatywną perspektywę ratingu.

Zmiana perspektywy ratingu długoterminowego BBB z rozwojowej na negatywną miała miejsce 27 kwietnia 2020 roku. W opinii S&P negatywna perspektywa opiera się na przekonaniu, że materializacja ryzyka prawnego dotyczącego kredytów mieszkaniowych w walucie może podważyć pozycję kapitałową mBanku.

S&P Global Ratings	Oceny mBanku
Długoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	BBB (perspektywa negatywna)
Krótkoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	A-2
Ocena samodzielna (SACP)	bbb
Rating dla emisji długu niezabezpieczonego w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN)	BBB
Długoterminowy rating kontrahenta w przypadku procesu przymusowej restrukturyzacji (long-term RCR)	BBB+
Krótkoterminowy rating kontrahenta w przypadku procesu przymusowej restrukturyzacji (short-term RCR)	A-2

Rating mBanku przyznany przez Fitch Ratings

W dniu 16 marca 2021 roku agencja ratingowa Fitch Ratings umieściła ratingi mBanku na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (Rating Watch Negative – RWN).

Akcja ratingowa odzwierciedla pogląd Fitch, że ryzyko prawne związane z portfelem walutowych kredytów hipotecznych zwiększyło się od ostatniego przeglądu ratingów banku. W opinii agencji może nastąpić materializacja ryzyka związanego z tym portfelem, mająca na tyle istotny wpływ na pozycję kapitałową Banku, że uzasadni korektę ratingów. Według Fitch, ratingi mBanku będą znajdowały się na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym do czasu, gdy agencja będzie mieć lepszą orientację co do poziomu potencjalnych strat.

Ponadto agencja obniżyła rating wsparcia (Support Rating-SR) dla mBanku z poziomu '3' do '5' i określiła minimalną ocenę wsparcia 'No Floor'. Po wycofaniu w dniu 4 marca 2021 roku ratingów Fitch dla spółki dominującej mBanku – Commerzbanku AG, agencja przypisała rating wsparcia dla mBanku na podstawie wsparcia dostępnego ze strony państwa polskiego.

Fitch Ratings	Oceny mBanku
Długoterminowy rating emitenta (long-term IDR; dla walut obcych)	BBB- (RWN) ¹⁾
Krótkoterminowy rating emitenta (short-term IDR; dla walut obcych)	F3
Viability rating	bbb-
Rating wsparcia	5
Rating dla emisji długu niezabezpieczonego w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN)	BBB-

¹⁾ RWN – na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym

Rating mBanku i mBanku Hipotecznego przyznany przez Moody's Investors Service

W I półroczu 2021 roku nie odnotowano zmian w poziomie i perspektywie ratingu przyznanego przez Moody's. Ostatnia zmiana miała miejsce 20 maja 2020 roku. Agencja Moody's Investors Service potwierdziła wówczas długoterminowy rating depozytów mBanku na poziomie „A3” i zmieniła jego perspektywę ratingu z negatywnej na stabilną. Rating krótkoterminowy banku kształtuje się na poziomie „Prime-2”, ocena indywidualna (Baseline Credit Assessment – BCA): „baa3”, skorygowana ocena indywidualna (Adjusted BCA): „baa2”, a ratingi ryzyka kontrahenta: „A2/Prime-1”.

Moody's Investors Service	Oceny mBanku ¹⁾	Oceny mBanku Hipotecznego
Długoterminowy rating depozytów (dla walut obcych)	A3 (perspektywa stabilna)	-
Krótkoterminowy rating depozytów (dla walut obcych)	Prime-2	-
Długoterminowy rating emitenta	-	Baa1 (perspektywa stabilna) ²⁾
Krótkoterminowy rating emitenta	-	Prime-2
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (long-term counterparty risk rating - CRR)	A2	A2 ²⁾
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta (short-term CRR)	Prime-1	Prime-1 ²⁾
Ocena indywidualna (Baseline Credit Assessment - BCA)	baa3	-
Skorygowana ocena indywidualna (adjusted BCA)	baa2	-
Ratingi hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny	-	Aa1 ²⁾

¹⁾ Rating oparty wyłącznie na publicznie dostępnych informacjach

²⁾ W tabeli prezentowane są ratingi mBanku Hipotecznego podniesione w dniu 13 lipca 2021 roku. Na koniec I półrocza 2021 roku poziom ratingów był następujący: długoterminowy rating emitenta Baa2 (perspektywa stabilna), długoterminowy rating ryzyka kontrahenta A3, krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta Prime-2, rating hipotecznych listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny Aa2.

W dniu 13 lipca 2021 agencja Moody's podwyższyła długoterminowy rating emitenta dla mBanku Hipotecznego z Baa2 do Baa1. Podwyższenie ratingu odzwierciedla zmianę metodologii agencji ratingowej oraz ponowną ocenę powiązań pomiędzy mBankiem Hipotecznym a mBankiem S.A.

W konsekwencji poprawy długoterminowego ratingu emitenta, długoterminowy i krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta został podwyższony o jeden stopień do A2/Prime-1. Rating hipotecznych listów zastawnych został również podwyższony o jeden stopień do długoterminowego pułapu kraju dla obligacji w walucie lokalnej i zagranicznej, czyli do Aa1 z Aa2.

Rating mBanku przyznany przez Capital Intelligence Ratings

W dniu 22 kwietnia 2021 roku agencja Capital Intelligence Ratings potwierdziła: długoterminowy rating mBanku w walucie obcej i krótkoterminowy rating w walucie obcej na poziomie odpowiednio „BBB+” i „A2”, rating indywidualny banku (BSR) na poziomie „bbb+” i rating podstawowej siły finansowej (CFS) na poziomie „bbb”. Perspektywa dla ratingu pozostała stabilna.

Według CI Ratings kluczowymi czynnikami wpływającymi na potwierdzenie ocen były wysokie wskaźniki kapitałowe banku i jego model biznesowy, dzięki któremu, pomimo wymagającego otoczenia zewnętrznego, nastąpiła poprawa dochodów operacyjnych Grupy w 2020 roku.

Capital Intelligence Ratings	Oceny mBanku ¹⁾
Rating długoterminowy podmiotu (dla walut obcych)	BBB+ (perspektywa stabilna)
Rating krótkoterminowy (dla walut obcych)	A2
Rating indywidualny (Bank Standalone Rating - BSR)	bbb+
Podstawowa siła finansowa (Core Financial Strength - CFS)	bbb

¹⁾ rating oparty wyłącznie na publicznie dostępnych informacjach.

Rating mBanku przyznany przez agencję EuroRating

W dniu 14 maja 2021 roku agencja EuroRating potwierdziła rating banku na poziomie BBB (ip) z perspektywą negatywną.

Zestawienie ratingów Polski, mBanku i Commerzbanku

Poniższe zestawienie pokazuje porównanie ratingów długoterminowych (dla waluty obcej) przyznanych przez Fitch, S&P i Moody's dla mBanku, Commerzbanku i Polski według stanu na 30 czerwca 2021 roku.

Agencja ratingowa	Polska	mBank S.A.	Commerzbank AG
S&P Global Ratings	A- (stab.)	BBB (neg.)	BBB+ (neg.)
Fitch Ratings	A- (stab.)	BBB- (RWN)	-
Moody's Investors Service	A2 (stab.)	A3 ¹⁾ (stab.)	A1 ¹⁾ (stab.)

¹⁾ Długookresowy rating depozytów, dla mBanku oparty na publicznie dostępnych informacjach.

W nawiasach podana perspektywa ratingu: stab.- stabilna, neg.- negatywna, RWN - na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

Ratingi i indeksy ESG mBanku

Rating przyznany przez Sustainalytics

19 kwietnia 2021 roku otrzymaliśmy jako Grupa mBanku ESG Risk Rating od agencji badawczej i ratingowej Sustainalytics na poziomie 15.9 (Niskie Ryzyko). Nasza ocena w Niskiego Ryzyka należy do drugiej najlepszej kategorii w pięciostopniowej skali Sustainalytics. Mniejsza liczba punktów w ratingu oznacza lepszy rezultat. ESG to standard odnoszący się do odpowiedzialnego prowadzenia biznesu, na który składają się trzy główne czynniki: ochrona środowiska (E jak environmental), odpowiedzialność społeczna (S – social) oraz ład korporacyjny (G – corporate governance). ESG Risk Rating organizacji nadany przez Sustainalytics powstaje w wyniku oceny istotnych obszarów ESG, jak ład korporacyjny, ochrona danych, zarządzanie produktami, kapitał ludzki, etyka w biznesie i integracja ESG w finansach.

Sustainalytics jest światowym dostawcą produktów i usług w zakresie ESG i ładu korporacyjnego. Analizuje zrównoważony rozwój firm od ponad 25 lat. ESG Risk Rating Sustainalytics mierzy stopień, w jakim wartość ekonomiczna organizacji jest narażona na ryzyko ze strony czynników ESG, co przekłada się na niezarządzone ryzyko ESG. ESG Risk Rating obejmuje dwa elementy: ekspozycję i zarządzanie.

W uzasadnieniu Sustainalytics podaje, że „ujawnienia mBanku w zakresie ESG wpisują się w najlepsze praktyki na rynku, co oznacza wysoką odpowiedzialność wobec inwestorów i innych interesariuszy. Obszary związane z ESG są nadzorowane przez zespół zarządzający, co wskazuje na ich integrację ze strategią biznesową. (...) Ogólna ocena zarządzania istotnymi kwestiami ESG w firmie jest silna”.

Podsumowanie ratingu ESG Grupy mBanku wydanego przez Sustainalytics na podstawie corocznego przeglądu prezentujemy pod adresem: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dluzne/>. Należy zauważyć, że rating może podlegać zmianom w ciągu roku w wyniku wpływu różnych czynników ESG na ocenę. Aktualny rating może być pozyskany przez inwestorów od Sustainalytics.

Więcej informacji o działaniach mBanku w obszarze ESG udostępniamy na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/o-nas/odpowiedzialnosc-spoleczna/>.

Rating przyznany przez MSCI

mBank posiada rating ESG Average (A) od MSCI. Utrzymujemy rating na poziomie „A” od ponad pięciu aktualizacji pod rząd, od 2016 roku. Celem ratingu ESG od MSCI jest pomiar odporności organizacji na długoterminowe ryzyko związane z ESG. Firmy podlegają ocenie w kontekście swojego sektora, w skali AAA-CCC. MSCI bada wybrane kryteria w oparciu o model biznesowy organizacji.

MSCI prowadzi ocenę w następujących kategoriach: prywatność i ochrona danych, finansowanie wpływu środowiskowego, ochrona finansowa konsumentów, rozwój kapitału ludzkiego, dostęp do finansowania i ład korporacyjny. Według MSCI, ocena mBanku na poziomie „A” wynika w dużej mierze z zarządzania w obszarze ładu korporacyjnego.

MSCI ESG Rating mBanku jest dostępny na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dluzne/>. Należy podkreślić, że ocena może zmieniać się w ciągu roku w wyniku wpływu różnorodnych czynników ESG. Inwestorzy mogą pobrać aktualny rating spółki od MSCI.

Informujemy, że korzystanie przez mBank z danych MSCI ESG RESEARCH LLC lub jej podmiotów stowarzyszonych („MSCI”) oraz używanie logo MSCI, znaków towarowych, znaków usługowych lub nazwy indeksów niniejszych, nie stanowi sponsoringu, zatwierdzenia, rekomendacji ani promocji mBanku przez

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

MSCI. Usługi i dane MSCI są własnością MSCI lub jej dostawców informacji i są dostarczane „takie, jakie są”, bez gwarancji. Nazwy i logo MSCI są znakami towarowymi MSCI.

Indeks WIG-ESG

mBank jest uczestnikiem indeksu WIG-ESG na GPW od początku istnienia indeksu, tj. od września 2019 roku. Niniejszym należymy do grona spółek z indeksów WIG20 i mWIG40, uznawanych za odpowiedzialne społecznie tj. takich, które przestrzegają zasad biznesu odpowiedzialnego społecznie, w szczególności w zakresie kwestii środowiskowych, społecznych, ekonomicznych i ładu korporacyjnego. We wcześniejszych latach mBank był częścią Respekt Index. Zastąpił go indeks WIG-ESG. Więcej informacji o indeksie dostępnych jest na stronie <https://gpwbenchmark.pl/karta-indeksu?isin=PL9999998955>.

FTSE4Good Index Series

mBank jest członkiem międzynarodowego, etycznego indeksu FTSE4Good, prowadzonego od 2001 roku przez FTSE Group. Cytując za FTSE: „FTSE Russell (nazwa handlowa FTSE International Limited and Frank Russell Company) potwierdza, że mBank S.A. został poddany niezależnej ocenie według kryteriów FTSE4Good i spełnił wymagania dla członków FTSE4Good Index Series. FTSE4Good Index Series, stworzony przez międzynarodowego dostawcę wskaźników FTSE Russell, został zaprojektowany w celu oceny działalności firm demonstrujących silne zaangażowanie w dziedzinie środowiska naturalnego, socjalnej i ładu korporacyjnego (ESG). Indeksy FTSE4Good są używane przez szerokie grono uczestników rynku tworzących i oceniających odpowiedzialne fundusze inwestycyjne i inne produkty”.

Więcej informacji na temat indeksu można znaleźć na stronie:

<https://www.ftserussell.com/products/indices/ftse4good>

Bloomberg Gender-Equality Index 2021

W styczniu 2021 roku mBank znalazł się w elitarnym gronie spółek indeksu Bloomberg Gender-Equality Index 2021 (indeks równości płci). Indeks obejmuje 380 spółek z 44 krajów i 11 sektorów gospodarki. Wchodzące w jego skład firmy są oceniane pod kątem działań na rzecz równości kobiet i mężczyzn oraz przejrzystych ujawnień w tym zakresie. Ekspertci Bloomberga docenili mBank m.in. za równy dostęp do awansów kobiet i mężczyzn, oferowanie elastycznych godzin pracy i innych rozwiązań pomagających łączyć obowiązki zawodowe z życiem rodzinnym. Zwrócili uwagę również na wdrożone procedury antymobbingowe oraz wspieranie przedsiębiorczości kobiet. Działania na rzecz równości płci są ważną częścią strategii zrównoważonego rozwoju mBanku. Już dziś kobiety to 60,5% jego pracowników i 37,6% wyższej kadry menedżerskiej. Więcej informacji o indeksie można znaleźć na stronie internetowej: <https://www.bloomberg.com/gei/about/>.

1.6. Akcjonariat i notowania akcji mBanku na GPW

Informacja o akcjach i akcjonariacie mBanku

Akcje mBanku są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie od 1992 roku.

Według stanu na 30 czerwca 2021 roku zarejestrowany kapitał akcyjny wynosił 169 468 160 zł i dzielił się na 42 367 040 akcji, w tym w tym 42 356 040 akcji zwykłych na okaziciela oraz 11 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 4 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. W I półroczu 2021 roku liczba akcji mBanku nie uległa zmianie.

Dominującym akcjonariuszem mBanku jest Commerzbank AG, który posiada pakiet akcji stanowiący 69,28% kapitału akcyjnego i głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostałe 30,72% akcji znajduje się w wolnym obrocie (free float) z największym udziałem inwestorów finansowych. Są to głównie polskie fundusze emerytalne oraz polskie i zagraniczne fundusze inwestycyjne. Pięcioprocentowy próg akcji i głosów na walnym zgromadzeniu przekroczył Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.

Według zawiadomienia z 8 grudnia 2020 roku Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny posiadał pakiet akcji mBanku stanowiących 5,06% kapitału zakładowego i uprawniających do 5,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pozostali akcjonariusze indywidualnie nie przekraczają 5% progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu banku.

Akcje mBanku są składową indeksów: WIG, WIG-Poland, WIG30, WIG 30TR, mWIG 40, mWIG 40TR, WIG-Banki, WIG-ESG i CEEplus.

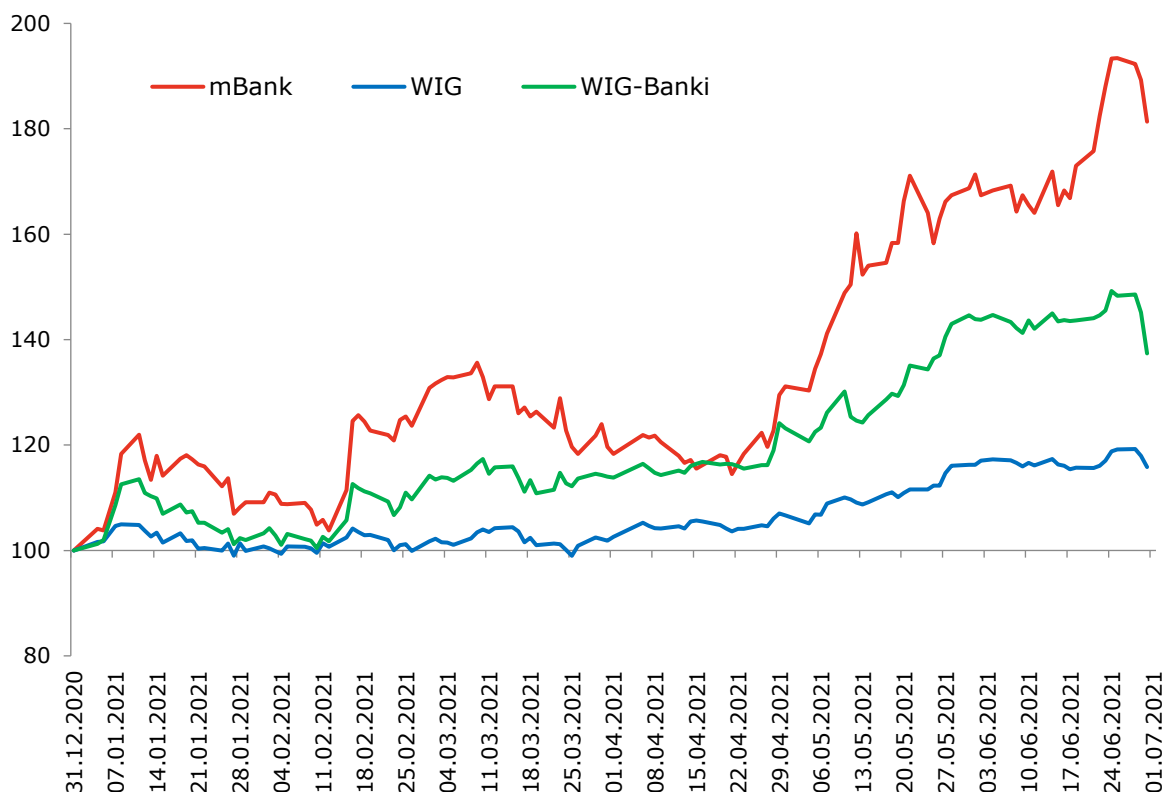
Notowania akcji mBanku na GPW

Po załamaniu notowań akcji banków w 2020 roku, w I półroczu 2021 roku banki stały się motorem napędzającym wzrost indeksów na GPW. Poprawiło się postrzeganie sytuacji i perspektyw sektora bankowego wśród inwestorów.

Na wzrost notowań akcji banków w I półroczu 2021 roku wpłynęły pozytywne wyniki za I kwartał 2021 roku raportowane przez większość banków, przede wszystkim wysoki wynik z tytułu opłat i prowizji oraz niższe niż zakładano na początku roku odpisy na kredyty. Ponadto, w warunkach przyspieszającej inflacji na świecie i w Polsce, wzrosło oczekiwanie na podwyżki stóp procentowych, co dało dodatkowy impuls do wzrostu notowań. W I półroczu 2021 roku rynki dyskontowały ożywienie w gospodarce i poprawę wyników finansowych. Wsparciem dla notowań banków było również stanowisko Komisji Nadzoru Finansowego dotyczące podziału zysków banków ogłoszone 24 czerwca 2021 roku. KNF dopuściła możliwość wypłaty dywidendy przez banki w drugim półroczu 2021 roku po spełnieniu określonych warunków.

W I półroczu 2021 roku branżowy indeks WIG-Banki zyskał 37,4%. W tym okresie indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 15,9%, a indeks WIG20 o 11,8%. W ujęciu rocznym indeks WIG-Banki wzrósł o 57,5%.

Relatywne zmiany notowań mBanku i indeksów giełdowych w I półroczu 2021 roku



Kurs zamknięcia akcji mBanku na ostatniej sesji giełdowej w I półroczu 2021 roku (tj. 30 czerwca) wyniósł 325 zł, co oznacza, że był wyższy o 81,4% w porównaniu z kursem w ostatnim dniu notowań w 2020 roku (tj. 30 grudnia). Najniższy kurs (186,00 zł) w I półroczu 2021 roku odnotowano 5 stycznia, a najwyższy kurs (346,60 zł) 25 czerwca. W ujęciu rocznym, w stosunku do notowań z 30 czerwca 2020, kurs mBanku wzrósł o 41,3%.

Kapitalizacja mBanku według stanu na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 13,8 mld zł (3,0 mld euro) wobec 9,7 mld zł (2,2 mld euro) przed rokiem.

Wskaźnik P/BV (cena/wartość księgową) dla Grupy mBanku na 30 czerwca 2021 roku wyniósł 0,8 wobec 0,6 przed rokiem. Wskaźnik P/E (cena akcji/zysk na akcję) po I półroczu 2021 roku wyniósł 16,2 wobec 27,4 po I półroczu 2020 roku.

Aktualny konsensus dotyczący przewidywanych wyników Grupy mBanku znajduje się na stronie mBanku: <http://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/akcje-mbank/konsensus.html>.

2. Działalność operacyjna i najważniejsze osiągnięcia

2.1. Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy mBanku

W pierwszym półroczu 2021 roku na polską i światową gospodarkę nadal silnie wpływała trwająca pandemia COVID-19. Na początku 2021 roku, w celu zapobiegania rozprzestrzeniania się epidemii, działalność gospodarcza i kontakty społeczne były w bardzo dużym stopniu ograniczane. Po gwałtownej, trzeciej fali zakażeń w marcu i kwietniu, sytuacja epidemiczna uspokoiła się i większość obostrzeń epidemicznych została do końca pierwszego półrocza zniesiona.

Działania mające na celu ograniczenie kontaktów społecznych kontynuowano również w Grupie mBanku. Większość pracowników nadal pracuje z domu. Grupa prowadziła swoją działalność bez zakłóceń, a obsługa klientów odbywała się zarówno w placówkach, jak i zdalnie. Większość oddziałów pozostała otwarta, natomiast mKioski tymczasowo zamknięto w wyniku ograniczeń w funkcjonowaniu galerii handlowych. Bank i informował o czynnościach, które nie wymagają wizyty w placówce i wprowadzał nowe rozwiązania, które umożliwiają korzystanie z usług banku w ten sposób.

Grupa kontynuowała oferowanie udogodnień dla klientów, ograniczających wpływ stanu epidemii na ich sytuację finansową. Więcej informacji na temat działań pomocowych znajduje się w dalszej części rozdziału.

Sytuacja płynnościowa i kapitałowa Grupy pozostaje bardzo dobra. Wskaźniki kapitałowe i płynnościowe Grupy są wysokie i przekraczają wymagane przez regulatora poziomy. Na 30 czerwca 2021 roku, wskaźnik LCR wyniósł 249% (na poziomie skonsolidowanym), a wskaźnik NSFR mBanku 149%, znacząco powyżej wymaganych poziomów. Łączny współczynnik kapitałowy wyniósł 17,55% w porównaniu do 13,86% minimalnego wymogu regulacyjnego, a współczynnik kapitału Tier I osiągnął 15,18% w porównaniu do wymaganych 11,15%.

Grupa mBanku w związku z kryzysem wywołanym pandemią COVID-19 oferowała klientom szereg narzędzi pomocowych mających na celu wsparcie ich w trudnej sytuacji, będącej następstwem wybuchu epidemii. Celem tych narzędzi była pomoc w zachowaniu płynności finansowej klientów poprzez krótkoterminowe zmniejszenie obciążeń finansowych. Szczegółowy opis działań pomocowych zastosowanych w Grupie mBanku na skutek wybuchu pandemii COVID-19 znajduje się w nocie 3 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2021 roku.

Nowości w serwisie i aplikacji mBanku

W mBanku stale dbamy o to, aby zarówno nasz serwis transakcyjny jak i aplikacja mobilna stawały się coraz bardziej intuicyjne, przyjazne i wygodne w obsłudze. Przy obecnie szybko rosnącym poziomie jakości bankowości mobilnej, staramy się regularnie udoskonalać funkcje naszej aplikacji mobilnej, z której na koniec czerwca 2021 roku, korzystało w sumie 2,4 mln użytkowników. Na koniec I półrocza 2021 roku niemal 1,1 mln klientów „bankowało” tylko mobilnie (mobile only).

Aplikacja mobilna do konta Junior

mBank udostępnił zapowiedzianą wcześniej aplikację mobilną do Konta Junior, które przeznaczone jest dla dzieci poniżej 13 roku życia. Pierwsze funkcje obejmują sprawdzanie salda i przeglądanie historii transakcji. Aplikacja dostępna jest na dwóch najpopularniejszych systemach: Android oraz iOS. 80% rachunków Konta Junior otworzyli rodzice, którzy deklarują mBank jako swój główny bank. Aplikację Junior rodzic może uruchomić z poziomu swojej aplikacji mobilnej mBanku.

Odświeżona sekcja pomocy w aplikacji mobilnej mBanku

Od stycznia 2021 roku w aplikacji mobilnej mBanku, obok znanej już ikony słuchawki, pojawiła się niewielka lupa. Dzięki niej klienci mają dostęp do odświeżonej sekcji pomocy. Jest ona wyposażona w opcję wyszukiwania tematów, działającą na zasadzie znanych wyszukiwarek internetowych. Nowy ekran pomocy składa się z trzech elementów: wyszukiwarki, trzech najczęściej zadawanych pytań i sekcji „Kontakt i reklamacji”.

Nowa metoda otwierania rachunku w mBanku dzięki e-dowodowi i eDO App

Od marca 2021 roku osoby, które nie mają jeszcze konta w mBanku, mogą otworzyć rachunek przez stronę internetową banku z użyciem e-dowodu. Dzięki niemu bank potwierdza tożsamość klienta. Procedura odbywa się całkowicie on-line, bez podpisywania dokumentów u kuriera czy w placówce. Proces potwierdzania tożsamości odbywa się automatycznie i jest dostępny z dowolnego miejsca. Aplikacja eDO App ułatwia założenie konta, pozwala wyeliminować potencjalne błędy w wypełnianiu wniosku oraz uniknąć oszustw. Opisany proces to alternatywa dla „konta na selfie”, które można łatwo założyć przez aplikację mobilną mBanku. Klienci mają tak samo zautomatyzowaną i prostą ścieżkę założenia rachunku, niezależnie od tego, w jakim kanale zawnioskują.

Nowa aplikacja mobilna mBank CompanyMobile dla klientów korporacyjnych i MSP

W kwietniu 2021 roku mBank zaprezentował nową wersję aplikacji CompanyMobile, z której korzystają klienci MSP i korporacyjni. Przejrzysty interfejs oraz intuicyjna nawigacja pozwalają użytkownikom jeszcze wygodniej zarządzać finansami firmy oraz autoryzować transakcje. Zmiany objęły już pierwszy etap korzystania z aplikacji - logowanie. W nowej aplikacji możemy logować się za pomocą PIN lub biometrii urządzenia, co zwiększa wygodę korzystania. Cały interfejs aplikacji został zbudowany od zera, dzięki czemu nawigacja po niej jest bardzo intuicyjna. Na głównym pulpicie od razu po zalogowaniu użytkownik widzi najważniejsze informacje i funkcje. Asystent zadań przypomni klientowi o zleceniach, które czekają na jego potwierdzenie. Autoryzacji można dokonać z poziomu telefonu. Na pulpicie wygodnie dostępne są najpopularniejsze funkcje. Obejmują one szczegóły i historie transakcji na kontach, dostęp do kart płatniczych i moduł FX, który służy do wymiany walut i sprawdzenia aktualnych kursów.

W nowej aplikacji mBank postawił na nowoczesne technologie, które dają możliwość szybkiego rozwoju. Dzięki temu aplikacja spełnia typowe wymagania klientów korporacyjnych, takich jak wygoda pracy z dużymi wolumenami danych czy integracja z wewnętrznymi procesami w firmie. Platforma mobilna zapewnia bezpieczeństwo i stabilność działania. Aplikację zbudowaliśmy we współpracy z mServices, spółką z Grupy mBanku. Dzięki temu wykorzystaliśmy mBank design system - zbiór narzędzi i zasad, które zmniejszają czas wdrożenia nowych aplikacji desktopowych i mobilnych.

Druga edycja Cyfrowych Rewolucji z mBankiem

24 maja 2021 roku ruszyła druga edycja Cyfrowych Rewolucji mBanku. Filarem akcji jest nowa strona cyfrowerewolucje.pl – kompendium wiedzy o tym, jak krok po kroku przenieść firmę do sieci. Przedsiębiorcy znajdą na niej bezpłatny kurs skutecznej sprzedaży oraz inspirujące case study firm, które odniosły już sukces w internecie. Każdy kurs kończy się testem sprawdzającym wiedzę. Wszystkie bezpłatne materiały przygotowali eksperci rynku e-commerce. Skorzystać mogą wszyscy zainteresowani, dostęp nie jest ograniczony do klientów mBanku.

Drugim elementem naszej kampanii edukacyjnej jest konkurs na cyfrową rewolucję, w którym pula nagród biznesowych wynosi 300 tys. zł. Ideą konkursu jest przeprowadzenie cyfrowej rewolucji w nagrodzonych firmach. Sprawdzeni partnerzy mBanku pomogą laureatom w pokonaniu wyzwań prawnych, marketingowych i technologicznych, które towarzyszą uruchomieniu internetowego biznesu. Partnerem strategicznym konkursu jest firma Mastercard.

mBank wspiera zrównoważony rozwój – pośrednik w programie emisji zielonych obligacji R.Power

W czerwcu 2021 roku mBank pośredniczył w emisji pierwszej serii zielonych obligacji przez największego polskiego dewelopera farm fotowoltaicznych R.Power, który ustanowił program emisji zielonych obligacji o łącznej wartości nominalnej do 1 mld zł. Środki pozyskane z emisji pierwszej serii obligacji, o łącznej wartości nominalnej 150 mln zł, zostaną przeznaczone na zakup i rozwój projektów fotowoltaiki. Celem emisji jest m.in. finansowanie lub refinansowanie rozwoju, zakupu, budowy i eksploatacji projektów elektrowni fotowoltaicznych w Polsce i w innych krajach Unii Europejskiej. Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Emitowane obligacje spełniają kryteria zielonych obligacji zgodnie z Green Bond Principles (GBP) opracowanymi przez International Capital Market Association (ICMA). Inwestycje finansowane z emisji mają korzystny wpływ na środowisko naturalne, a tym samym wspierają zrównoważony rozwój. W ciągu ostatnich kilkunastu miesięcy firma R.Power pozyskała rekordowe finansowanie projektowe w wysokości 530 milionów zł z czego aż 350 mln zł zostało udzielonych przez mBank.

mBank wspiera projekty, które służą ograniczeniu emisji gazów cieplarnianych. W tym samym celu wdrożyliśmy w mBanku, zasady finansowania małych instalacji fotowoltaicznych w formule Project Finance oraz preferencje przy finansowaniu fotowoltaiki na własne potrzeby przedsiębiorstw, aby towarzyszyć naszym klientom SME w transformacji energetycznej.

mBank gra razem z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

mBank, jako główny partner Fundacji, przygotował specjalną ofertę na 29. Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Klienci mogli zamówić spersonalizowane karty płatnicze zaprojektowane przez Jurka Owsiaka. Jak zwykle mBank również dokładał się finansowo do płatności dokonywanych przez swoich klientów. Co więcej, w trudnych czasach pandemii mobilne usługi mBanku jeszcze lepiej wspierały zbiórkę pieniędzy. W aplikacji mobilnej mBanku dostępnej na Androida i iOS udostępniliśmy specjalną ikonę „serca” do szybkich płatności. Chętni mogli przekazać środki przez terminale do płatności kartą w naszych placówkach i mKioskach. Pracownicy mBanku zbierali i przeliczali pieniądze ze wszystkich punktów zbiórki.

Nowości w biurze maklerskim

mBank wprowadził do oferty zagranicznych funduszy inwestycyjnych trzech globalnych firm zarządzających aktywami: AllianceBernstein, Fidelity i Schroders. Fundusze wyróżniają się atrakcyjnymi opłatami za

zarządzanie oraz niskimi progami wejścia. Na moment uruchomienia oferty znajdowały się w niej 42 fundusze zarejestrowane w Luksemburgu. Ponad połowa z nich to fundusze akcyjne, uzupełnione przez fundusze obligacji, alternatywne i fundusz mieszany. W Polsce AllianceBernstein oferuje swoje fundusze inwestycyjne tylko mBankowi. „Supermarket Funduszy Inwestycyjnych”, zintegrowany z systemem transakcyjnym mBanku, to pierwsza w Polsce platforma internetowa, która umożliwia bezpro wizyjne kupowanie funduszy inwestycyjnych w trybie w pełni online.

Działania Fundacji mBanku

Pomimo trudnień związanych z sytuacją epidemiologiczną, w pierwszym półroczu 2021 roku mFundacja aktywnie realizowała swoje zadania. W marcu rozpoczęła się ósma edycja flagowego programu grantowego „mPotęga”. Projekt promuje ciekawą stronę matematyki, pomaga uczniom i nauczycielom w jej oswojaniu w przyjazny sposób, nagradza nieszablonowe podejście do edukacji matematycznej. Konkurs został rozstrzygnięty w czerwcu – w tym roku granty otrzymało 161 projektów z całej Polski (z 635 zgłoszonych), a łączna kwota grantów, które trafią do beneficjentów w 2021 roku wyniesie prawie 943 tys. zł. Ponadto, dwa projekty, które zebrały najwięcej głosów w internetowym plebiscyie, otrzymały dodatkowe granty w wysokości 5 tys. zł każdy. Wszystkie projekty będą realizowane od września do grudnia 2021 roku.

W rocznicę urodzin wybitnego matematyka Stefana Banacha 30 marca 2021 roku, Fundacja ogłosiła wyniki V edycji konkursu „Krok w przyszłość”. Jury pod przewodnictwem prof. dr hab. Pawła Strzeleckiego, dziekana Wydziału Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego, wyróżnia najlepsze studenckie prace z matematyki, które promują nowatorskie, oryginalne rozwiązania lub wskazują nowe kierunki i metody badawcze. Do finału konkursu edycji 2020/2021 zakwalifikowało się 10 spośród 54 zgłoszonych prac. Jury przyznało nagrodę główną w wysokości 20 tys. zł i dwa równorzędne wyróżnienia po 10 tys. zł każde. 30 czerwca została ogłoszona kolejna, VI już edycja konkursu.

W pierwszym półroczu 2021 roku Fundacja przyznała także 52 dotacje na łączną kwotę blisko 295 tys. zł. Jednorazowa pomoc finansowa trafiła między innymi do szkół i przedszkoli publicznych, bibliotek i organizacji pozarządowych w całym kraju. Ze środków finansowane są projekty z zakresu edukacji matematycznej i okołomatematycznej.

Program Emisji Euroobligacji (EMTN)

Program Emisji Euroobligacji (Euro Medium Term Note Programme – EMTN) umożliwia emisje papierów dłużnych w wielu transzach i walutach, o różnej strukturze odsetkowej i zapadalności. W ramach programu z 2012 roku emitentem obligacji była spółka zależna prawa francuskiego z siedzibą w Paryżu - mFinance France, a gwarantem mBank S.A. W latach 2012-2017 spółka mFinance France dokonała sześciu emisji euroobligacji we frankach szwajcarskich, euro oraz koronach czeskich.

W kwietniu 2018 roku ustanowiony został nowy program EMTN o maksymalnej wartości 3 mld EUR poprzez aktualizację poprzedniego programu emisji papierów dłużnych. Program przewiduje emisje papierów dłużnych bezpośrednio przez mBank. W ramach tego Programu miały miejsce trzy emisje: dwie w 2018 roku (4-letnie obligacje o wartości nominalnej 180 mln CHF i 4-letnie obligacje o wartości nominalnej 500 mln EUR) oraz jedna emisja w 2019 roku (5,5-letnie obligacje o wartości 125 mln CHF).

W 2020 roku przeprowadzony został proces wykupu i umorzenia obligacji z wybranych transz oraz dokonano substytucji emitenta obligacji z mFinance France na mBank dla dwóch serii obligacji:

- o łącznej wartości nominalnej 500 000 000 EUR wyemitowanych w dniu 26 listopada 2014 roku z terminem wykupu 26 listopada 2021 roku; na dzień substytucji ich wartość nominalna wynosiła 427 583 000 EUR;
- o łącznej wartości nominalnej 200 000 000 CHF wyemitowanych w dniu 28 marca 2017 roku z terminem wykupu 28 marca 2023 roku.

Pod dokonaniu substytucji emitenta na Bank, kontynuacja działalności spółki mFinance France nie miała dalszego uzasadnienia biznesowego. W związku z tym w dniu 4 listopada 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie mFinance France podjęło uchwałę o rozwiązaniu Spółki i otwarciu jej likwidacji. Proces likwidacji został zakończony z dniem 22 kwietnia 2021 roku.

W czerwcu 2021 roku mBank podjął prace nad aktualizacją Prospektu Emisyjnego EMTN.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie transz pozostałych do spłaty przez mBank.

Data emisji	Wartość nominalna	Data wykupu	Kupon
26.11.2014	427 583 000 EUR	26.11.2021	2,000%
28.03.2017	200 000 000 CHF	28.03.2023	1,005%
07.06.2018	180 000 000 CHF	07.06.2022	0,565%
05.09.2018	460 030 000 EUR	05.09.2022	1,058%
05.04.2019	125 000 000 CHF	04.10.2024	1,0183%

2.2. Nagrody i wyróżnienia

W pierwszym półroczu 2021 roku Grupa mBanku zyskała uznanie, zdobywając szereg nagród i wyróżnień, spośród których najważniejsze to:

mBank jednym z 10 najlepszych banków świadczących usługi Private banking w Europie Środkowej i Wschodniej

mBank został wyróżniony jako jeden z dziesięciu najlepszych banków świadczących usługi private banking w Europie Środkowej i Wschodniej. Międzynarodowe grono ekspertów magazynu Euromoney doceniło sposób świadczenia usług oraz podejście do zarządzania majątkiem. Wśród laureatów mBank był jedynym prawdziwie lokalnym graczem z polskiego rynku.

mBank uznany za lidera w konkursie „The Best Treasury & Cash Management Banks and Providers 2021”

Magazyn Global Finance uznał mBank za polskiego lidera w konkursie „The Best Treasury & Cash Management Banks and Providers 2021”. Global Finance od kilku lat wyróżnia mBank wśród dostawców bankowości transakcyjnej. Wśród kryteriów oceny znalazły się: zyskowność, udziały i zasięgi rynkowe, obsługa klienta, konkurencyjność cen, innowacje produktowe oraz stopień, w jakim dostawcy usług zarządzania środkami finansowymi i gotówką wyróżnili się na tle konkurencji.

mBank na podium rankingu „Gwiazdy Bankowości”

mBank znalazł się na podium rankingu „Gwiazdy Bankowości”, który wskazuje najlepsze banki 2021 roku. Ranking organizuje Dziennik Gazeta Prawna we współpracy z firmą doradcą PwC Polska. Zajęliśmy III miejsce za całokształt działalności oraz II miejsce w kategoriach: "Gwiazda Innowacyjności" i "Gwiazda ESG". Oceny przyznawała niezależna kapituła konkursu, w której skład wchodzi eksperci z: Dziennik Gazeta Prawna, PwC Polska, Digital University oraz Polska Rada Biznesu. Banki były oceniane w siedmiu kategoriach: wzrost, stabilność, efektywność, innowacje, relacje z klientem, zrównoważony rozwój, całokształt działalności. Na ostateczny wynik miały wpływ wskaźniki finansowe za 2020 rok, ankiety wypełniane przez banki oraz głosy klientów.

Tytuł „Marki Godnej Zaufania” po raz czwarty przyznany mBankowi

Po raz czwarty mBank otrzymał tytuł Marki Godnej Zaufania w kategorii "Bank oferujący kredyty/pożyczki dla firm". Badanie zostało przeprowadzone na zlecenie miesięcznika „My Company Polska”. Ma na celu wyłonić marki produktów i usług, które cieszą się największym zaufaniem wśród przedsiębiorców.

„Złoty Bankier”

W rankingu „Złotego Bankiera”, który organizuje Puls Biznesu i Bankier.pl zajęliśmy trzecie miejsce w kategorii social media oraz zostaliśmy wyróżnieni za najlepsze praktyki dla bezpiecznego banku. W kategorii social media laureatów wybierali Internauci i komisje składające się z ekspertów z poszczególnych dziedzin. Zwycięzcy w kategorii najlepszych praktyk dla bezpiecznego banku wyłonieni zostali na podstawie wyników 2-miesięcznego audytu bezpieczeństwa systemów bankowości internetowej i mobilnej. W ramach audytu eksperci cyberbezpieczeństwa przeprowadzili testy zabezpieczeń i stabilności serwerów bankowych. Jury doceniło nasze starania w dziedzinie bezpieczeństwa, w tym m.in. prowadzoną przez nas od lat kampanię edukacyjną "Ludzie są niesamowici".

Contact Center mBanku docenione przez Polskie Stowarzyszenie Marketingu SMB

Podczas XII gali Złota Słuchawka Polskie Stowarzyszenie Marketingu SMB doceniło Contact Center mBanku w kategoriach: „Najlepszy program wspierający wizerunek pracy w contact center” – nagroda za kampanię #PasujeszDoNas i „Wewnętrzne doskonalenie organizacji w contact center” wyróżnienie za wprowadzenie metodologii agile do pracy. mBank S.A. w konkursie reprezentowały Ewa Czech-Strąkowska i Małgorzata Koziara.

Srebrny lister CSR Polityki przyznany mBankowi

Tygodnik Polityka we współpracy z Forum Odpowiedzialnego Biznesu i Deloitte przyznał mBankowi srebrny lister CSR Polityki. Złote, Srebrne i Białe Listki przyznawane są firmom, które wspierają zrównoważony rozwój i zaangażowanie społeczne. W X edycji rankingu zostaliśmy też wyróżnieni za dobre praktyki. Doceniono nasze dwa projekty: „Cyfrowe rewolucje” i „Dziecinie prosta matematyka”. W tym roku jury nagradzało dobre praktyki, które pomagały przeciwdziałać ekonomicznym i społecznym skutkom pandemii, czyli wspierały Cele zrównoważonego rozwoju ONZ: cel nr 3 „Dobre zdrowie i jakość życia”, cel nr 8 „Wzrost gospodarczy i godna praca” oraz cel nr 10 „Mniej nierówności”. Wyróżnienie mobilizuje do dalszej pracy na rzecz realizacji strategii zrównoważonego rozwoju mBanku.

mBank nagrodzony po raz czwarty w kategorii „Bank Finansujący Roku” przez PSIK

Po raz czwarty mBank zdobył nagrodę PSIK, the Polish Private Equity & Venture Capital Association w kategorii „Bank Finansujący Roku”. Konkurs promuje najwyższe standardy w branży private equity/venture

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

capital oraz wkład inwestorów PE/VC w rozwój polskich spółek. Nagrodę przyznaje grono członków Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, co dodatkowo cieszy, jako wyraz uznania rynku.

Rozwiązania #mBoxu wyróżnione przez Gartner

Przedsiębiorstwo analityczno-badawcze specjalizujące się w zagadnieniach strategicznego wykorzystania technologii oraz zarządzania technologiami Gartner wyróżniło nasze rozwiązania #mBox w grupie najbardziej innowacyjnych pomysłów sektora finansowego w raporcie Eye on Innovation Award Initiatives in Financial Services 2020. Coroczne nagrody Gartner wyróżniają przedsiębiorstwa świadczące usługi finansowe za innowacyjne wykorzystanie technologii w najważniejszych inicjatywach.

mBank otrzymał tytuł „Best Private Bank dla usług wealth management”

Międzynarodowe grono ekspertów po raz kolejny uznało mBank S.A. za najlepszy na rynku i przyznało nam tytuł Best Private Bank dla usług wealth management. Zwyciężyliśmy w kategorii Digital Portfolio Management w regionie Europy Centralnej i Wschodniej. Zwycięzców wyłoniono w prestiżowym konkursie organizowanym przez magazyn Professional Wealth Management (PWM), wydawanym przez grupę Financial Times. Jury konkursu szczególnie doceniło nasze rozwiązanie, które zapewnia klientom lepsze doświadczenia i dopasowanie ryzyka portfeli inwestycyjnych do ich profilu inwestora. To wszystko przy pełnym wykorzystaniu najnowszych cyfrowych możliwości.

Mobile środowisko pracownika mBanku nagrodzone

Instytut ICAN i MIT Sloan Management Review Poland nagrodzili mBank za przedsięwzięcie dotyczące mobilnego środowiska pracownika. Projekt otrzymał wyróżnienie w kategorii "Technologia i Organizacja" w prestiżowym konkursie Mistrzowie Innowacyjnej Transformacji. Konkurs ma na celu wybrać liderów transformacji cyfrowej w Polsce. O nagrody mogą walczyć projekty oparte na nowych technologiach, które w sposób istotny zwiększają efektywność organizacyjną, rynkową i mają pozytywny wpływ na środowisko.

mBank na podium rankingu Bankowa Innowacja Roku 2021

mBank zajął II miejsce w rankingu Bankowa Innowacja Roku 2021, organizowanym przez Forbes Polska. Zostaliśmy wyróżnieni za system analizy danych o klientach oraz modelowania ich profili behawioralnych. Projekt wdrażaliśmy wspólnie z firmą Synerise.

Biuro maklerskie mBanku wyróżnione podczas konferencji Invest Cuffs 2021

Biuro maklerskie mBanku otrzymało tytuł „Dom Maklerski 2020” podczas konferencji Invest Cuffs 2021. Laureaci zostali wybrani przez inwestorów indywidualnych podczas siódmej edycji wydarzenia. Invest Cuffs co roku przyciąga kilkanaście tysięcy uczestników. W tej edycji zagłosowało ponad 80 tysięcy osób.

mLeasing laureatem w konkursie „Diamentów Forbesa” 2021

Spółka mBanku mLeasing znalazła się wśród laureatów prestiżowego konkursu „Diamentów Forbesa” 2021, czyli dorocznego rankingu najdynamiczniej rozwijających się przedsiębiorstw w Polsce. Nagroda ta jest szczególnie ważna dla mBanku w kontekście trudności i niespotykanych wcześniej wyzwań, z jakimi polska gospodarka mierzyła się w 2020 roku.

Prezes mBanku Cezary Stypułkowski wyróżniony w Top 3 ranking Bankowiec Roku magazynu Forbes Polska

Cezary Stypułkowski, prezes mBanku, został wyróżniony w Top 3 ranking Bankowiec Roku magazynu Forbes Polska. Ranking powstaje w oparciu o kluczowe wskaźniki (efektywności, bezpieczeństwa i wzrostu) oraz opinie jurorów. mBank został doceniony m.in. za model biznesowy i aplikację mobilną, której liczba użytkowników w ciągu ostatniego roku wzrosła o 20%.

Rafał Jakubowski wyróżniony w prestiżowym konkursie AD WO/MAN 2020

Rafał Jakubowski, dyrektor departamentu marketingu bankowości detalicznej w mBanku, został wyróżniony w prestiżowym konkursie AD WO/MAN Roku 2020 w kategorii Ad Marketer Roku. Jury doceniło między innymi koordynowaną przez niego komunikację skierowaną do klientów indywidualnych, firmowych i private banking, związaną ze współpracą z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy oraz działaniami w mediach społecznościowych.

Więcej informacji o nagrodach i wyróżnieniach znajduje się na stronie internetowej banku w sekcji Biuro prasowe: www.media.mbank.pl

2.3. Obszar Bankowości Detalicznej

Segment Bankowości Detalicznej mBanku obsługuje 5 464 tys. klientów indywidualnych i mikroprzedsiębiorstw w Polsce, Czechach i Słowacji w oparciu o Internet, bezpośrednią obsługę za pośrednictwem call center, bankowość mobilną i inne nowoczesne rozwiązania technologiczne, a także sieć 179 oddziałów*. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.



Kluczowe dane finansowe (na koniec I półroczu 2021 roku):

Udział w zysku brutto	Wynik brutto	Dochody
83,6%	621,1 mln zł	1 742,1 mln zł

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 26,4% rok do roku.
- Sprzedaż kredytów hipotecznych wyższa o 60,5% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, na poziomie 6,3 mld zł.
- Wzrost liczby aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej w Polsce o 6,5% wobec końca 2020 roku.
- W marcu wzbogaciliśmy ofertę Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych o ponad 40 funduszy luksemburskich, oferowanych przez trzy zagraniczne firmy zarządzające aktywami, a od kwietnia oferujemy klientom bankowości detalicznej usługę doradztwa inwestycyjnego.
- W marcu 2021 roku udostępniliśmy aplikację mobilną do konta Junior, które jest dostępne dla dzieci poniżej 13. roku życia.
- Druga edycja Cyfrowych Rewolucji – mBank wspiera przedsiębiorców w przeniesieniu firmy do sieci.
- Wzrost wolumenu depozytów detalicznych o 19,0% rok do roku, głównie środków na rachunkach bieżących.
- Wzrost wartości zakupów kartami płatniczymi mBanku o 20,4% rok do roku; wzrost liczby transakcji o 19,2% rok do roku.

* W tym 136 w Polsce i 43 w Czechach i na Słowacji; z wyłączeniem sieci mFinanse (40) i mKiosków (149).

Wyniki finansowe

W I połowie 2021 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 621,1 mln zł, co oznacza wzrost o 149,4 mln zł, tj. 31,7% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	1 329,2	1 265,6	-63,5	-4,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	363,5	459,3	95,8	26,4%
Wynik na działalności handlowej	16,8	17,2	0,5	2,9%
Inne dochody	1,8	2,9	1,1	62,6%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	2,6	-3,1	-5,6	-221,4%
Dochody łącznie	1 713,8	1 742,1	28,3	1,6%
Utrata wartości oraz zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-364,4	-233,8	130,6	-35,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-771,9	-755,8	16,1	-2,1%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-105,8	-131,4	-25,6	24,2%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	471,7	621,1	149,4	31,7%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Detalicznej w I połowie 2021 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Wzrost dochodów** w porównaniu do I połowy 2020 roku o 28,3 mln zł, tj. 1,6%, do poziomu 1 742,1 mln zł. Wynik z tytułu odsetek obniżył się o 63,5 mln zł z powodu obniżenia stóp procentowych w 2020 roku. Wynik z tytułu opłat i prowizji o zwiększył się o 95,8 mln zł, głównie dzięki prowizjom z działalności maklerskiej, za prowadzenie rachunków oraz z działalności kredytowej.
- **Spadek utraty wartości i zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek** w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku o 130,6 mln zł w związku z zawiązaniem w I półroczu 2020 roku dodatkowych rezerw na ryzyko związane z pandemią COVID-19.
- **Spadek kosztów działania i amortyzacji** w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku o 16,1 mln zł dzięki niższym kosztom pracowniczym.
- **Wyższy podatek od wartości bilansowych Grupy** na poziomie 131,4 mln zł.

Kluczowe dane biznesowe (tylko mBank i mBank Hipoteczny)

tys.	30.06.2020	31.12.2021	30.06.2021	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	5 671,8	5 661,8	5 464,3	-3,5%	-3,7%
Polska	4 692,9	4 658,5	4 449,1	-4,5%	-5,2%
Oddziały zagraniczne	978,9	1 003,4	1 015,2	1,2%	3,7%
Czechy	683,2	702,7	709,7	1,0%	3,9%
Słowacja	295,7	300,7	305,5	1,6%	3,3%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	62 523,5	65 579,3	70 019,2	6,8%	12,0%
Polska	56 949,4	58 351,2	61 009,7	4,6%	7,1%
Kredyty hipoteczne	39 803,8	41 205,1	42 593,0	3,4%	7,0%
Kredyty niehipoteczne	17 145,6	17 146,1	18 416,7	7,4%	7,4%
Oddziały zagraniczne	5 574,1	7 228,1	9 009,5	24,6%	61,6%
Czechy	4 084,8	5 182,0	6 276,6	21,1%	53,7%
Słowacja	1 489,3	2 046,1	2 732,9	33,6%	83,5%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	89 816,2	98 221,0	106 838,2	8,8%	19,0%
Polska	77 931,9	84 402,2	91 336,0	8,2%	17,2%
Oddziały zagraniczne	11 884,3	13 818,7	15 502,3	12,2%	30,4%
Czechy	8 095,0	9 564,6	10 961,4	14,6%	35,4%
Słowacja	3 789,2	4 254,1	4 540,8	6,7%	19,8%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku (Polska)	16 436,3	20 166,3	23 897,0	18,5%	45,4%
tys.					
Karty kredytowe	392,7	388,0	380,3	-2,0%	-3,1%
Polska	352,8	349,4	343,1	-1,8%	-2,7%
Oddziały zagraniczne	39,9	38,6	37,2	-3,5%	-6,8%
Karty debetowe	3 942,2	4 141,4	4 281,7	3,4%	8,6%
Polska	3 305,2	3 472,1	3 609,0	3,9%	9,2%
Oddziały zagraniczne	637,0	669,4	672,7	0,5%	5,6%

Bankowość detaliczna w Polsce

W pierwszym półroczu kontynuowaliśmy promowanie eko-rozwiązań mBanku wśród klientów. W czerwcu z okazji Światowego Dnia Ochrony Środowiska przeprowadziliśmy kampanię bezpośrednią w kanałach mBanku pod hasłem „Bankowanie w stylu eko. Tak, w mBanku tak można”. Przedstawiliśmy w niej rozwiązania wpływające na redukcję zużycia papieru, plastiku i generowania śladu węglowego takie jak: karty wirtualne w telefonie, elektroniczna korespondencja w miejsce papierowej czy dokonywanie formalności online.

W pierwszej połowie 2021 roku rozwinęliśmy zakres usług dostępnych w kanałach zdalnych. Klienci mogą samodzielnie zawnioskować o zmianę danych, zmianę typu rachunku, czy też zamówić potrzebne dokumenty. Od marca konto w mBanku można otworzyć bez potrzeby wychodzenia z domu z wykorzystaniem e-Dowodu, o czym więcej piszemy w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku”. Wspomniane rozwiązania gwarantują nie tylko wygodę, ale także oznaczają redukcję papierowych dokumentów i nie wiążą się z potrzebą dojazdu do placówki czy wizytą kuriera.

W pierwszej połowie 2021 roku wprowadziliśmy szereg nowości i usprawnień dla naszych klientów, aby ułatwić im korzystanie z konta w mBanku. Ważne wdrożenia opisaliśmy w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku”.

Obecnie, z aplikacji mobilnej mBanku korzysta już 2 422,7 tys. klientów w Polsce, co stanowi ok. 44% naszej bazy klientów. Niemal 1,1 mln klientów „bankuje” tylko mobilnie (*mobile only*). Więcej informacji o nowych rozwiązaniach mobilnych znajduje się w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku”.

W styczniu 2021 roku po raz czwarty obsługiwaliśmy finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. W 29. Finale WOŚP wpieraliśmy zbiórkę na cel zakupu sprzętu dla laryngologii, otolaryngologii i diagnostyki głowy. mBank wraz ze swoimi klientami przekazał na rzecz fundacji 20 mln zł. W ramach tej kwoty 2 mln zł zostały przekazane przez bank i pochodzą z trwającej 20 dni akcji. W jej ramach do każdej ze 100 pierwszych wpłat na WOŚP mBank przekazywał po 1000 zł. Klienci mBanku po raz kolejny wykazali się niezwykłą hojnością. Z mBankiem można wspierać WOŚP nie tylko w dzień Finału, lecz przez cały rok. Klienci detaliczni mogą założyć cel oszczędnościowy i przekazywać na cele statutowe Fundacji drobną kwotę po każdej swojej płatności lub określoną kwotę co miesiąc.

Oferta bankowości detalicznej dla osób fizycznych

Kredyty

Po pełnym wyzwaniu okresie pandemii I połowa 2021 roku w obszarze kredytów niezabezpieczonych dla osób fizycznych przyniosła znaczące wzrosty sprzedaży, osiągając ponad 2,7 mld zł udzielonego wolumenu kredytów. Oznacza to 50-procentowy wzrost w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego. Koncentracja na sprzedaży kredytu gotówkowego dla osób fizycznych przyniosła wynik wyższy od wolumenów osiąganych w rekordowym 2019 roku – niemal 2,2 mld zł sprzedaży, przy osiągnięciu najwyższego miesięcznego wyniku w maju w tym produkcie. Poprawiająca się sytuacja gospodarcza dała także podstawy do działań liberalizujących politykę oceny kredytowej, przyczyniając się dodatkowo do poprawy wskaźników sprzedaży.

Niewątpliwym liderem wzrostów w pierwszej połowie roku były kanały elektroniczne, którym udało się pobić rekordy z 2019 roku i osiągnąć prawie 50-procentowy udział w sprzedaży kredytów niezabezpieczonych. Aplikacja mobilna wyprzedziła kanał bankowości internetowej. Już ponad połowa sprzedaży kredytów w kanałach digital to kanały mobilne. Potwierdza to niezawodność działań skupionych na dalszym rozwoju, jak i wzmocnieniu już sprawdzonych rozwiązań w cyfrowych procesach sprzedaży. Kontynuując optymalizację procesów pod hasłem „digital first”, rozpoczęto kolejne inicjatywy projektowe skupione na dostarczeniu naszym klientom jak najszybszych i najwygodniejszych procesów sprzedażowych. Pierwsze półrocze 2021 roku to szereg nowych ofert, mających na celu utrzymanie zakładanej ekonomiki produktów, a jednocześnie skrojonych na różne potrzeby klientów o najwyższym potencjale cross-sellowym. Mowa m.in. o:

- Wakacjach kredytowych w kredycie gotówkowych, wprowadzonych szeroko do oferty jako element elastycznej opcji spłaty kredytu;
- Ofertach specjalnych dla klientów na pierwszy kredyt, czy też dla klientów przelewających wynagrodzenie do mBanku

Sprzedaż kredytów hipotecznych w 2021 roku rośnie. W I połowie 2021 roku udzieliliśmy klientom indywidualnym kredytów o wartości blisko 4,0 mld zł, co oznacza wzrost o 30,7% rok do roku. Jest to rekordowy wynik sprzedaży w ostatnich 10 latach. Wprowadzane usprawnienia i automatyzacje procesu pozwalają nam w większym stopniu zaspokoić rosnący popyt na kredyty hipoteczne. Zmiany wprowadzane

w ostatnich miesiącach pokazują, że klienci w coraz większym stopniu wykorzystują kanały zdalne do przekazywania dokumentów do banku lub wypełniania wniosku kredytowego.

30 czerwca rozszerzyliśmy ofertę o kredyty oparte na okresowo stałej stopie – 5 lat. Dodatkowo umożliwiliśmy klientom obecnie posiadającym kredyty złotowe na przejście na okresowo stałą stopę. Oferta dostępna jest dla nowych klientów oraz obecnych, którzy spłacają już kredyt hipoteczny. Jeśli kredytobiorca zdecyduje się na takie rozwiązanie, to przez 5 lat na wysokość jego raty nie będzie wpływać zmienna stawka WIBOR. Wysokość oprocentowania stałego jest ustalana indywidualnie, w zależności od marży, jaką kredytobiorca otrzymał zawierając umowę o udzielenie kredytu. Dwa miesiące przed upływem 5-letniego terminu bank przedstawi nową ofertę. Nasi obecni klienci spłacający kredyty złotowe mają możliwość przejścia na okresowo stałą stopę.

W I połowie 2021 roku koncentrowaliśmy sprzedaż kredytów hipotecznych na klientach wewnętrznych. W konsekwencji znacznie wzrósł udział klientów zamożnych (Affluent) w sprzedaży tego rodzaju produktów: 54% do 66%.

Wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych w Polsce na koniec czerwca 2021 roku wyniósł 1,7%. Spadek wobec wyniku z ubiegłego roku (2,1%) jest efektem implementacji nowej definicji niewykonania zobowiązania, tzw. default.

Depozyty

W I połowie 2021 roku mBank odnotował dalszy przyrost środków na rachunkach bieżących i oszczędnościowych klientów, przy jednoczesnym spadku salda na rachunkach terminowych. Na strukturę depozytów decydujący wpływ mają utrzymujące się niskie stopy procentowe. Po ich trzykrotnej obniżce w 2020 roku klienci są mniej skłonni do przelewania środków na lokaty, których relatywnie niskie oprocentowanie wynika z poziomu stawek rynkowych. Nastroje konsumenckie nie wróciły jeszcze do poziomu sprzed pandemii COVID-19 z powodu utrzymującego się zagrożenia zachorowaniem. Sprzyja to większej skłonności do oszczędzania przez klientów, co przekłada się na salda odkładane na rachunkach w bankach.

Na koniec I półrocza 2021 roku wartość depozytów bankowości detalicznej w Polsce wyniosła 91 336,0 mln zł, w porównaniu do 77 931,9 mln zł na koniec czerwca 2020 roku (tj. +17,2% rok do roku).

Karty i konta

Dostosowaliśmy się do nowej dyrektywy PSD2 w zakresie transakcji kartami płatniczymi. Podczas płatności plastikową kartą w terminalu płatniczym, możemy poprosić klienta o dodatkowe uwierzytelnienie w postaci podania kodu PIN. Dla płatności powyżej 100 zł zawsze jest wymagany PIN. Przy użyciu kart dodanych do urządzeń mobilnych, nie jest konieczne już wprowadzenie kodu PIN podczas płatności w punktach handlowo-usługowych. Transakcja powyżej 100 zł będzie wymagała odblokowania urządzenia (Google Pay, Apple Pay) lub wprowadzenia PINu na zegarku (Garmin Pay, Fit Bit). W przypadku Google Pay, co trzecia płatność poniżej 100 zł będzie dodatkowo wymagała odblokowania urządzenia.

Z roku na rok rośnie również zainteresowanie kartami wydawanymi tylko w formie mobilnej. Dane takiej karty dostępne są w aplikacji, a płatności w sklepie lub korzystanie z bankomatu możliwe są dzięki płatnościom mobilnym. Tylko w pierwszej połowie 2021 roku klienci wybierający karty wirtualne i MC mobilną zaoszczędzili z nami blisko ćwierć tony plastiku!

Z okazji 27. festiwalu Pol'and'Rock umożliwiamy zamówienie do konta specjalnej karty, zaprojektowanej przez Jurka Owsiaaka. mBank zagra na Najpiękniejszym Festiwalu Świata już po raz czwarty. Na specjalnej karcie po raz pierwszy znalazło się logo Akademii Sztuk Przepięknych, której mecenasem jest mBank. Przygotowaliśmy 15 000 kart, dostępnych zarówno dla obecnych klientów, jak i osób dopiero zakładających konto. Karta pozwala na dokonywanie płatności zbliżeniowych, a dla niecierpliwych oferuje opcję Google Pay, dzięki czemu nie trzeba czekać na kartę, aby nią płacić. Po zamówieniu nowej Mastercard wystarczy aktywować płatności Google Pay w aplikacji mobilnej.

Klienci mBanku mogą skorzystać z pakietu wakacyjnych korzyści w ramach akcji specjalnej od 01.07.2021 do 30.09.2021. Wystarczy, że klient aktywuje lub ma już aktywną Usługę wielowalutową. W pakiecie klient dostaje: usługę wielowalutową, bezpłatne wypłaty z bankomatów za granicą, zniżkę 15% na ubezpieczenie podróży i lepsze zniżki w mOkazjach.

W I połowie 2021 roku wartość zakupów kartami płatniczymi klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wyniosła 27,3 mld zł, co stanowi wzrost o 20,4% rok do roku. Sama liczba transakcji klientów mBanku zwiększyła się natomiast o 19,2% rok do roku. Udział transakcji kartami mBanku w rynku utrzymuje się na stałym poziomie - na koniec marca 2021 roku wyniósł 12,4%.

Fundusze inwestycyjne dla klientów indywidualnych

W pierwszej połowie 2021 roku saldo nabyć i umorzeń funduszy inwestycyjnych klientów bankowości detalicznej było dodatnie. Sprzedaż funduszy wspierały kolejne edycje promocji Lokaty z Funduszem. Bank

oferował na niej wyższe oprocentowanie niż na standardowej lokacie, pod warunkiem ulokowania przez klienta części środków w fundusze inwestycyjne.

W marcu wzbogaciliśmy ofertę Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych o ponad 40 funduszy luksemburskich, oferowanych przez trzy zagraniczne firmy zarządzające aktywami. Od kwietnia oferujemy klientom bankowości detalicznej usługę doradztwa inwestycyjnego, w ramach której wskazujemy, jakie fundusze warto wziąć pod uwagę budując swój portfel inwestycyjny.

Działalność maklerska i zarządzanie aktywami

Biuro maklerskie mBanku świadczy pełną gamę usług maklerskich dla klientów indywidualnych oraz private banking. Jesteśmy liderem w kategorii klientów detalicznych. Współpracując z zamożnymi klientami, łączymy nowoczesność z doświadczeniem i profesjonalizmem. Obsługujemy również największych polskich inwestorów instytucjonalnych. Zaliczają się do nich fundusze emerytalne, fundusze inwestycyjne i firmy zarządzające aktywami. Naszymi klientami są również fundusze zagraniczne. Za pośrednictwem biura klienci realizują transakcje na rynkach regulowanych w Polsce i za granicą, a także na rynku nieregulowanym over-the-counter (OTC, kontrakty CFD: contract-for-difference). W ramach usług wealth management klienci mogą korzystać z usługi doradztwa inwestycyjnego i zarządzania portfelami aktywów. Biuro aktywnie działa na rynku transakcji kapitałowych, gdzie przygotowuje i przeprowadza publiczne i prywatne oferty typu IPO/SPO/ABB.

W I półroczu 2021 roku obserwowaliśmy stabilizację aktywności inwestorów na GPW w stosunku do II półrocza 2020. Na głównym rynku GPW odnotowano wzrost obrotów o 28% rok do roku. Udział klientów detalicznych w handlu w I połowie 2021 roku szacujemy na ok. 20%. Biuro maklerskie mBanku jest liderem na rynku usług maklerskich dla klientów detalicznych. W I półroczu 2021 roku klienci biura odpowiedzialni byli za 9,8% łącznej liczby transakcji na akcjach na rynku głównym GPW, co dało nam pierwszą pozycję w rankingu. Jesteśmy również liderem w zakresie liczby nowych rachunków inwestycyjnych. Otworzyliśmy ich ok. 19,1 tys. w omawianym okresie (bez maklerskich rachunków emerytalnych). Obroty biura na rynku głównym akcji GPW wyniosły 18,2 mld zł, czyli +30% rok do roku, co plasuje mBank na siódmej pozycji w obrotach ogółem (udział 5,4%, zmiana miejsca z 6 na 7) i szóstej w obrotach na rachunek klienta (udział 7,2%). Od początku 2021 roku utrzymuje się zainteresowanie naszych klientów, zwłaszcza nowych, inwestycjami na rynkach zagranicznych.

Liczba rachunków maklerskich klientów Biura maklerskiego mBanku na koniec I półrocza 2021 roku wyniosła ok. 365 tys. W omawianym okresie przeprowadziliśmy akcję zamknięcia ponad 30 tys. nieaktywnych rachunków maklerskich. Spowodowało to, że ogólna liczba rachunków utrzymała się na podobnym poziomie, jak rok temu.

W I połowie 2021 roku otoczenie rynkowe sprzyjało bardziej ryzykownym strategiom inwestycyjnym. Powodem były stosunkowo regularne trendy wzrostowe zarówno na rynku akcji, jak i surowców.

Sumarycznie na koniec czerwca 2021 roku Biuro Maklerskie mBanku zarządzało aktywami w wysokości niemal 3,3 mld PLN.

Spośród strategii Asset Management w I połowie 2021 roku największym zainteresowaniem cieszyły się najnowsze, czyli wprowadzone lub zmodyfikowane w ostatnich 2-3 latach strategie inwestycyjne, takie jak Strategia Antyinflacyjna, MegaTrendy, Zrównoważona ESG czy MultiAsset. Wobec sukcesu sprzedażowego tych rozwiązań w pierwszych 6 miesiącach 2021 roku nie doszło do istotnej zmiany oferty produktowej. Zważywszy jednak, że trwa proces uzyskiwania zezwolenia na prowadzenie działalności przez własne TFI mBanku, rozwijane były plany poszerzenia oferty produktowej po zakończeniu tego procesu. Posiadanie własnego TFI umożliwi szybsze reagowanie na zmieniające się otoczenie, zwłaszcza w zakresie oferty produktowej pod kątem inwestowania tematycznego (w tym ESG) oraz rozwiązań emerytalnych.

Rynek giełdowy w pierwszej połowie 2021 roku charakteryzował się dużą aktywnością transakcyjną oraz stosunkowo małą zmiennością – w I kwartale rynki były jeszcze pod wpływem kolejnej fali pandemii, jednak II kwartał przyniósł właściwe nieprzerwane wzrosty na giełdach. Na rynku polskim zrealizowano około 10 transakcji kapitałowych typu IPO, SPO i ABB. Biuro maklerskie mBanku było bardzo aktywne i uczestniczyło w trzech transakcjach tego typu w omawianym okresie – IPO spółki Shoper o wartości 363 mln zł w roli Globalnego Współkoordynatora i Współzarządzającego Księgą Popytu, IPO spółki Vercom o wartości 225 mln zł w roli Współkoordynatora i Współzarządzającego Księgą Popytu oraz ABB na akcjach spółki Mabion o wartości 134 mln zł w roli Globalnego Koordynatora i Zarządzającego Księgą Popytu. Dodatkowo przeprowadziliśmy trzy wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki notowanej na GPW, jeden skup akcji własnych oraz jeden przymusowy wykup akcji.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

W pierwszym półroczu 2021 roku obserwowaliśmy ponowny spadek liczby nowych firm na rynku. Wpłynęło na to ponowne zamrożenie gospodarki ze względu na pandemię, wprowadzone w grudniu 2020 roku. Liczba

nowych firm otwieranych w CEIDG oraz KRS spadła o 6% względem pierwszej połowy 2019 roku, który reprezentuje aktywność przedsiębiorców sprzed pandemii COVID-19.

Aby wesprzeć przedsiębiorców, którzy w tej trudnej sytuacji zdecydowali się otworzyć firmę z naszym pośrednictwem, wprowadziliśmy zwrot części wydatków (moneyback) za skorzystanie z naszej oferty. Środki te przedsiębiorcy mogli przeznaczyć na dowolny cel, na przykład na opłacenie pierwszej składki ZUS. Do pozostałych przedsiębiorców zwróciliśmy się z komunikacją, dającą im pewność oferty w niepewnych czasach. Zaoferowaliśmy konto firmowe bez opłat z gwarancją na dwa lata. Jednocześnie, silnie promowaliśmy nasze usługi dodatkowe i zachęcaliśmy przedsiębiorców do większej aktywności. W ramach oferty promocyjnej przedsiębiorcy mogli skorzystać z bezpłatnego wsparcia w zakresie usług księgowych. Jednocześnie mogli złożyć wniosek o naszą bramkę płatniczą Paynow. Liczba aktywnych rachunków wzrosła w pierwszej połowie 2021 roku o 15% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego.

W 2021 roku kontynuowaliśmy naszą inicjatywę „OkO w OkO” z przedsiębiorcami. Podobnie jak w 2020 roku, spotkania odbywały się zdalnie. Pozostajemy w bliskim kontakcie z przedsiębiorcami, naszymi klientami. Podczas spotkań dzielą się z nami swoimi potrzebami czy spostrzeżeniami dotyczącymi oferty i obsługi dla firm.

W I połowie 2021 roku pracowaliśmy również nad procesami związanymi ze środkami pochodzącymi z Tarczy PFR. Wdrożyliśmy rozwiązania, dzięki którym klienci mogli dokonywać formalności związanych z rozliczeniem przyznanej kwoty subwencji. Objęły one składanie potwierdzeń umocowań do reprezentacji firmy, składanie odwołań od decyzji urzędu w sprawie rozliczenia środków, zwrotu czy umorzenia otrzymanego wsparcia. Na moment przygotowania raportu, 18,5 tys. klientów otrzymało już decyzję PFR w sprawie umorzenia. PFR umorzył łącznie 1 118 mln zł subwencji. Klienci mają do spłaty 315 mln zł (tj. 22% pierwotnej kwoty subwencji). W styczniu umożliwiliśmy także przedsiębiorcom wnioskowanie o kolejną pulę pieniędzy przekazaną przez PFR do wsparcia firm w związku z pandemią (Tarcza 2.0). Z programu za naszym pośrednictwem skorzystało 6,5 tys. klientów. Łącznie na rachunki w mBanku wpłynęło ponad 700 mln zł wsparcia.

W pierwszej połowie 2021 roku zaczęły także obowiązywać zmienione stawki za wybrane produkty firmowe. Skupiliśmy się na ich przejrzystej komunikacji wobec klientów. Na bieżąco monitorujemy poziom aktywności klientów, rezygnacji oraz informacji zwrotnych, jakie otrzymujemy w ramach reklamacji i dyspozycji. Elastycznie reagujemy na zgłaszane potrzeby, m.in. przez zmiany w zakresie oferty retencyjnej.

W obszarze eCommerce wdrożyliśmy wniosek o rachunek firmowy oraz Paynow. Dzięki temu ułatwiliśmy i skróciliśmy klientom zewnętrznym proces wnioskowania. Wdrożyliśmy również nową metodę płatności Google Pay, o której więcej piszemy w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku”. Przygotowaliśmy paywall w językach obcych – angielskim i ukraińskim. Wdrożyliśmy możliwość płacenia w walutach obcych przez karty (EUR, USD, GBP). Klienci mogą też realizować zwroty na bieżąco z salda Paynow. Dodatkowo rozszerzyliśmy naszą współpracę z kolejnymi platformami sklepowymi. Do grona obecnych dołączyli: Hotrest, Takedrop, KQS.projekt, GO Shop, Bookero, Automater, TrisoSHOP, Comarch e-Sklep, Roomadmin.

Już w 235 biurach rachunkowych współpracujących z mBankiem w ramach OSCBR (Ogólnopolska Sieć Certyfikowanych Biur Rachunkowych) klienci mogą podpisać umowę o założenie firmy z rachunkiem firmowym mBanku. Dodaliśmy sekcję „Księgowi współpracujący z mBankiem” na naszej stronie internetowej. Przygotowaliśmy także wsparcie dla przyszłych przedsiębiorców w postaci bezpłatnej infolinii księgowej. Klient może uzyskać informacje na temat dotacji i dofinansowania na rozpoczęcie działalności gospodarczej, m.in. z Urzędu Pracy, Funduszy Unijnych i PFRON.

Wdrożyliśmy promocję z mOrganizerem finansów dla klientów firmowych otwierających w mBanku rachunek bieżący lub zakładających firmę z mBankiem. Dzięki promocji klienci przez 6 miesięcy otrzymali pakiet korzyści ułatwiających prowadzenie finansów firmy. Objął on możliwość bezpłatnego wystawiania faktur, monitoring płatności, kontrolę nad kosztami firmy, asystenta finansowego czy możliwość samodzielnego prowadzenia księgowości.

Dodatkowo znacząco ułatwiliśmy finalizację wniosku o mPlatformę walutową, która pozwala na wymianę walut po atrakcyjnych kursach. Dzięki temu poprawiliśmy doświadczenia klientów i zwiększyliśmy udział sfinalizowanych wniosków. Wspólnie z ITCard wdrożyliśmy do oferty mBanku terminal z logo i kolorystyką mBanku.

W obszarze finansowania małych i średnich firm utrzymujemy stabilny wzrost udziałów rynkowych. W finansowaniu obrotowym wynosi on 15,6%, co oznacza wzrost o 1,4 p.p. w okresie roku.

W rozwoju naszej oferty koncentrujemy się na kanałach zdalnych. Udostępniliśmy m.in. mobilne procesowanie wniosków. Równolegle w aplikacji mobilnej podwyższyliśmy próg wymagalności poręczenia kredytu przez właściciela firmy ze 100 tys. zł do 150 tys. zł. Odnotowaliśmy wzrost realizowanej sprzedaży w I połowie 2021 roku w wysokości 13% wobec analogicznego okresu roku poprzedniego, w porównaniu

do dynamiki rynku na poziomie 9%. Otrzymaliśmy laur Marki Godnej Zaufania w kategorii Bank oferujący kredyty i pożyczki dla Firm.

Współpraca z UNIQA (dawna AXA)

W pierwszej połowie 2021 roku mBank kontynuował rozwój współpracy w zakresie bancassurance ze swoim partnerem strategicznym UNIQA (dawna AXA). Współpraca ta obejmuje sprzedaż ubezpieczeń klientom mBanku. Koncentruje się w szczególności na segmencie produktów tzw. standalone, w tym ubezpieczeń komunikacyjnych, turystycznych, mieszkaniowych oraz życiowych, oraz na segmencie produktów powiązanych z produktami bankowymi, np. z produktami kredytowymi.

W mBanku rozwijamy ofertę ubezpieczeń wychodząc naprzeciw potrzebom klientów, którzy intensywnie wykorzystują kanały zdalne do realizacji swoich potrzeb oraz kontaktu z bankiem. W efekcie, oferta ubezpieczeń standalone jest dostępna w każdym kanale dostępu. Wszystkie produkty standalone, tj. ubezpieczenia komunikacyjne, mieszkaniowe, turystyczne oraz ubezpieczenia życia i zdrowia dla klientów i ich bliskich, można zakupić w aplikacji mobilnej mBanku. 22% ubezpieczeń standalone zostało zakupionych przez aplikację mobilną w okresie styczeń - czerwiec 2021 roku.

Trwająca sytuacja pandemiczna przekłada się na możliwości i chęci podróżowania, a tym samym zakup polis podróży – kategorii istotnej pod względem ilościowym w portfelu, szczególnie w kanale mobile. Jednak rozluźnienie restrykcji i obostrzeń przełożyło się wzrost liczby wyjazdów wakacyjnych, a tym samym na większą liczbę sprzedanych polis podróży w czerwcu 2021 roku.

Bankowość Detaliczna mBanku w Republice Czeskiej i na Słowacji

Zgodnie ze strategią z poprzednich lat w pierwszej połowie 2021 roku działania mBanku były skoncentrowane na pozyskiwaniu nowych klientów oraz dalszej automatyzacji i digitalizacji procesów. Zwiększaliśmy akcję kredytową banku w zakresie kredytów niehipotecznych oraz odzyskiwaliśmy siły w obszarach dotkniętych pandemią Covid-19.

W zakresie kredytów hipotecznych mBank uruchomił nowy proces dotyczący procesowania wniosków o kredyt hipoteczny. Dzięki temu obniżyliśmy czas procesowania wniosków kredytowych klientów o połowę w porównaniu z 2020 rokiem. Podjęliśmy również decyzję o skupieniu się w większym stopniu na kredytach niehipotecznych, a w szczególności na kredytach gotówkowych. Pandemia Covid-19 miała negatywny wpływ na ich sprzedaż. Mimo to mBankowi udało się wprowadzić kilka rozwiązań opartych na PSD2 w zakresie weryfikacji dochodów, automatyzacji zewnętrznych rejestrów służących do weryfikacji danych klientów oraz wprowadzania zmian w limitach produktowych. Funkcjonalności te, w połączeniu ze zwiększonym naciskiem na kanały sprzedaży oraz ulepszeniami w obszarze ryzyka, przyniosły znaczny wzrost w II kwartale 2021 roku oraz nowe rekordy sprzedaży w czerwcu.

mBank nieustannie wzmacnia swoją pozycję w zakresie rozwiązań cyfrowych na obu rynkach. Wiosną bank wydał zupełnie nową wersję serwisu transakcyjnego IB 3.0, która wprowadziła wiele usprawnień jakościowych i technologicznych w porównaniu z istniejącym rozwiązaniem, takich jak uproszczone wyszukiwanie, nowy widok transakcji i jednolity wygląd dostosowany do danego urządzenia. W I kwartale 2021 roku mBank uruchomił także usługę natychmiastowych płatności, która umożliwia klientom otrzymywanie i dokonywanie płatności z rachunków w innych bankach oraz na takie rachunki w kilka sekund. Duży krok w stronę zwiększenia mobilności i digitalizacji mBanku wykonano w projektach związanych z tożsamością bankową, które są jednymi z największych projektów digitalizacyjnych na czeskim rynku. Skupiają się one na wykorzystaniu tożsamości bankowej klientów jako oficjalnej tożsamości akceptowanej przez sektor publiczny i prywatny. W pierwszej połowie 2021 roku mBank został udziałowcem w spółce joint venture Bankovní identita a.s. i wraz z dziewięcioma innymi bankami odgrywa aktywną rolę w digitalizacji czeskiego rynku.

Pomimo negatywnych skutków pandemii Covid-19 wszystkie oddziały pozostały otwarte dla klientów. Jednocześnie bank nieustannie ulepszał usługi kierowane do klientów w wybranych oddziałach. Niektóre placówki zostały przeniesione do atrakcyjniejszych lokalizacji, otwarto nowe mKioski (w praskiej dzielnicy Chodov, w Bratysławie oraz w Koszycach), a także stworzono nowe obiekty głównie na potrzeby firm brokerskich (Brno, Bańska Bystrzyca, Preszów). Powołaliśmy menedżera oddziałów w celu zapewnienia dalszego rozwoju pracowników w oddziałach oraz regionalnego opiekuna ds. relacji z brokerami w celu zacieśniania stosunków gospodarczych z brokerami na poziomie lokalnym.

Od 1 lipca oferujemy naszym klientom w Czechach konto chronione: "Protective Account" wraz z kartą. Rachunek wprowadziliśmy do naszej oferty zgodnie z wymogami nałożonymi przez Narodowy Bank Czech oraz czeskie Ministerstwo Sprawiedliwości. Rachunek chroniony wyróżnia się od podstawowego rachunku rozliczeniowego ochroną części środków (określonych w ustawie) przed potencjalnym zajęciem egzekucyjnym.

Kredyty i depozyty

Według stanu na koniec czerwca 2021 roku portfel kredytowy klientów mBanku w Czechach i na Słowacji wyniósł 9 009,5 mln zł, co stanowi wzrost o 61,6% rok do roku. Wartość portfela kredytów hipotecznych na koniec czerwca 2021 roku wyniosła 7 456,4 mln zł, tj. +71,2% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. W tym samym okresie portfel kredytów niehipotecznych wzrósł o 27,4% i wyniósł 1 553,1 mln zł.

mBank utrzymał poziom sprzedaży kredytów hipotecznych na niezmiennym poziomie, podczas gdy akcja kredytowa innych banków zwolniła z powodu pandemii COVID-19. Zanotowaliśmy dalszy wzrost sprzedaży kredytów hipotecznych na Słowacji w wysokości 750,5 mln zł, co stanowi wzrost o 150,3% w porównaniu z wynikiem I półrocza 2020 roku. Miało to pozytywny wpływ na saldo kredytów hipotecznych na Słowacji, które w porównaniu z końcem czerwca 2020 roku wzrosło aż o 96,7% do poziomu 2 282,3 mln zł. Sprzedaż kredytów hipotecznych w Czechach wyniosła 1 343,3 mln zł, co stanowi niemal trzykrotny wzrost w porównaniu z I połową 2020 roku. Wolumen portfela kredytów hipotecznych wzrósł o 62,0% w porównaniu do czerwca 2020 roku i wyniósł 5 174,2 mln zł.

Nasze skupienie na wspomnianych wyżej usprawnieniach, pozwoliło wzmocnić portfel kredytów niehipotecznych, który na koniec czerwca 2021 roku wyniósł 1 102,4 mln zł, tj. +23,8% rok do roku w Czechach i 450,7 mln zł, tj. +37,1% na Słowacji.

W I półroczu 2021 roku wolumen depozytów nadal rósł i według stanu na koniec czerwca 2021 roku osiągnął poziom 15 502,3 mln zł (wzrost o 30,4% w porównaniu czerwca 2020 roku).

2.4. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obsługuje 30 417 klientów korporacyjnych, w tym duże przedsiębiorstwa (K1 – roczne obroty w wysokości powyżej 1 mld zł i niebankowe instytucje finansowe), średnie przedsiębiorstwa (K2 – roczne obroty w wysokości 50 mln zł – 1 mld zł) i małe przedsiębiorstwa (K3 – roczne obroty w wysokości poniżej 50 mln zł i pełna księgowość) poprzez sieć 43 wyspecjalizowanych placówek. Oferta produktów i usług Grupy mBanku dla klientów korporacyjnych koncentruje się na bankowości tradycyjnej (rachunki firmowe, przelewy krajowe i zagraniczne, karty płatnicze, usługi gotówkowe i produkty zarządzania płynnością), finansowaniu przedsiębiorstw, instrumentach zabezpieczających, usługach związanych z rynkami instrumentów kapitałowych (ECM), instrumentów dłużnych (DCM) oraz z fuzjami i przejęciami (M&A), a także leasingu i faktoringu.



Kluczowe dane finansowe (na koniec I półrocza 2021 roku):

Udział w zysku brutto	Wynik brutto	Dochody
52,4% ↑	389,0 mln zł ↑	1 122,0 mln zł ↑

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 25,9% w porównaniu do I półrocza 2020 roku.
- Przyrost kredytów korporacyjnych na poziomie banku (z wyłączeniem transakcji reverse repo/buy sell back) o 4,0% w porównaniu do końca grudnia 2020 roku, przy marginalnym spadku o -0,1% w ujęciu rocznym.
- Wzrost depozytów korporacyjnych na poziomie banku (z wyłączeniem transakcji repo) o 31,8% w ujęciu półrocznym oraz o 1,8% w rok do roku.
- Wzrost udziałów rynkowych mBanku na rynku depozytów korporacyjnych do 11,7% (11,4% na koniec czerwca 2020 roku), a na rynku kredytów korporacyjnych do 8,0% (7,6% na koniec czerwca 2020 roku).
- Nowa aplikacja mobilna mBank CompanyMobile dla klientów korporacyjnych i MSP.
- Udostępnienie nowych funkcjonalności dla klientów firmowych: ApplePay, GooglePay i GarminPay.
- mBank pośrednikiem w pierwszej serii emisji zielonych obligacji przez największego polskiego dewelopera farm fotowoltaicznych R.Power.

Wyniki finansowe

W I półroczu 2021 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wypracował zysk brutto w wysokości 389,0 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zysk brutto był wyższy o 267,9 mln zł, tj. 221,3%.

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	574,5	524,4	-50,1	-8,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	379,6	477,8	98,2	25,9%
Wynik na działalności handlowej	104,3	130,0	25,6	24,6%
Inne dochody	-6,3	2,4	8,7	-138,5%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	15,8	-12,6	-28,4	-179,8%
Dochody łącznie	1 067,9	1 122,0	54,1	5,1%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-366,9	-173,7	193,2	-52,7%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-486,3	-453,8	32,5	-6,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-93,6	-105,5	-11,8	12,6%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	121,1	389,0	267,9	221,3%

Na kształtowanie się wyniku brutto segmentu Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w omawianym okresie miały wpływ następujące czynniki:

- **Wyższe dochody** w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 54,1 mln zł, tj. 5,1%. Wynik z tytułu odsetek obniżył się w efekcie spadku stóp procentowych, natomiast wynik z tytułu opłat i prowizji zanotował znaczący wzrost, dzięki rosnącej bazie i aktywności klientów oraz dostosowaniu cenników. Dzięki wyższej zmienności kursów walut, wynik z działalności handlowej również wzrósł.
- **Znaczny spadek utraty wartości i zmiany wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek** w porównaniu z I półroczem 2020 roku w związku z zawiązaniem w I półroczu 2020 roku dodatkowych rezerw na ryzyko związane z pandemią COVID-19.
- **Niższe koszty działania i amortyzacji** w omawianym okresie, zarówno dzięki niższemu kosztom pracowniczemu, jak i rzeczowemu.
- **Podatek od pozycji bilansowych Grupy** w wysokości 105,5 mln zł, rosnący w ślad za wyższą sumą aktywów Grupy.

Kluczowe dane biznesowe (Bank)

	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	27 725	29 083	30 417	4,6%	9,7%
K1	2 384	2 358	2 347	-0,5%	-1,6%
K2	8 553	8 862	9 335	5,3%	9,1%
K3	16 788	17 863	18 735	4,9%	11,6%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	30 543,9	28 036,1	30 596,5	9,1%	0,2%
K1	7 392,4	6 719,5	6 813,2	1,4%	-7,8%
K2	18 807,8	18 302,3	19 281,9	5,4%	2,5%
K3	2 709,3	2 714,4	2 890,8	6,5%	6,7%
Transakcje reverse repo/buy sell back	1 465,0	103,8	1 557,7	1 400,2%	6,3%
Pozostałe	169,4	196,1	52,9	-73,0%	-68,8%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	45 663,0	34 816,6	45 973,0	32,0%	0,7%
K1	16 289,5	8 673,2	13 810,1	59,2%	-15,2%
K2	19 025,5	15 631,5	21 077,9	34,8%	10,8%
K3	9 183,4	9 958,4	10 580,7	6,2%	15,2%
Transakcje repo	715,5	93,2	218,8	134,7%	-69,4%
Pozostałe	449,1	460,3	285,4	-38,0%	-36,4%

Pierwsza połowa 2021 roku charakteryzowała się odbiciem gospodarczym pomimo trwania pandemii COVID-19, co pozytywnie przełożyło się na działalność przedsiębiorstw. Dynamika przyrostu depozytów zmalała względem ubiegłego roku, lecz nadal była dodatnia. Wynikało to między innymi z realizacji opóźnionego popytu przez firmy, jak i poprawy nastrojów inwestycyjnych. Poprawa w zakresie inwestycji prywatnych przełożyła się również na wyraźne przyspieszenie akcji kredytowej dla przedsiębiorstw.

Pomimo wyzwań związanych z pandemią COVID-19, pierwsze półrocze było kolejnym okresem intensywnych działań w celu przyciągnięcia nowych klientów korporacyjnych. Przełożyło się to na wysoką akwizycję nowych firm - baza klientów korporacyjnych zwiększyła się o niemal 10% w porównaniu do czerwca 2020 roku i wyniosła 30 417 podmiotów. W segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MŚP – K3), w porównaniu do czerwca 2020 roku współpracę z mBankiem nawiązało ponad 1,9 tys. nowych klientów.

W pierwszej połowie 2021 roku wprowadzaliśmy nowe udogodnienia dla klientów pomimo wyzwań związanych z pandemią COVID-19. Skoncentrowaliśmy się na dalszej dynamicznej digitalizacji oraz optymalizacji procesów. Wdrożyliśmy nową aplikację mobilną i rozwijaliśmy rozwiązania dla eCommerce. Nieustannie pracujemy nad cyfryzacją i automatyzacją masowych procesów. Dzięki temu dbamy o środowisko naturalne, a także czas i zasoby. Stale rozbudowujemy nasz system o nowe moduły i funkcje. Zależy nam, aby klienci jak najwięcej czynności mogli wykonać samodzielnie, bez potrzeby kontaktu z bankiem.

Oferowane produkty i usługi

Rynek kredytów dla przedsiębiorstw zmniejszył się o -3,7% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wykazał dodatnią dynamikę roczną w wysokości 4,8%. Na tle rynku mBank prezentował lepszą, pozytywną dynamikę wolumenów kredytowych, która wyniosła 1,8%, jak również wolumenów depozytowych, które zwiększyły się o 7,6% rok do roku (w kategoriach porównywalnych z agregacją NBP). Na koniec I półrocza 2021 roku udziały mBanku na rynku kredytów i depozytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 8,0% oraz 11,7%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji reverse repo) na koniec czerwca 2021 roku osiągnęła poziom 29 038,8 mln zł i była o -0,1% niższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2020 roku (29 078,9 mln zł).

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

mln zł	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana roczna
Kredyty korporacyjne ¹	29 079	27 932	29 039	-0,1%
Kredyty dla przedsiębiorstw ²	29 018	27 966	29 534	1,8%
Kredyty jednostek samorządu terytorialnego	144	84	84	-41,8%
Rynek kredytów dla przedsiębiorstw	383 770	367 329	369 684	-3,7%
Udział mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw	7,6%	7,6%	8,0%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji reverse repo.² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.**Depozyty klientów korporacyjnych**

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec czerwca 2021 roku wyniosła 45 754,2 mln zł i była o 1,8% wyższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2020 roku (44 947,5 mln zł).

mln zł	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana roczna
Depozyty korporacyjne ¹	44 948	34 723	45 754	1,8%
Depozyty dla przedsiębiorstw ²	43 463	36 836	46 745	7,6%
Depozyty jednostek samorządu terytorialnego	120	173	210	75,5%
Rynek depozytów dla przedsiębiorstw	382 464	393 893	400 743	4,8%
Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw	11,4%	9,4%	11,7%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji repo.² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.**Gwarancje de minimis**

Bank kontynuował realizację umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD), w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”. Na 30 czerwca 2021 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 493,1 mln zł. W dniu 25 czerwca 2018 roku mBank podpisał kolejną portfelową umowę linii gwarancyjnej de minimis (PLD-KFG), która jest kontynuacją poprzedniej umowy (PLD). Przyznany mBankowi limit gwarancji de minimis, na mocy umowy PLD-KFG, wynosi 6 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 3 485,5 mln zł.

W I połowie 2021 roku kontynuowaliśmy realizację portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach programu COSME (program Unii Europejskiej na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw w latach 2014–2020). Udzielony przez BGK limit gwarancji dla mBanku wynosi 2 000 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 343,7 mln zł.

W obszarze korporacji w pierwszym półroczu 2021 roku kontynuowaliśmy również:

- portfelową umowę linii gwarancyjnej BiznesMax (FG POIR). Przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 300 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 238,2 mln zł.
- portfelową umowę linii gwarancyjnej BiznesMax (FG POIR). Przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 11 000 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 589,8 mln zł.
- portfelową umowę linii gwarancji rolnych (FGR). Przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 50 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 13,8 mln zł.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec kwietnia 2021 roku przedstawiał się następująco:

	Krótkoterminowe papiery dłużne	Obligacje przedsiębiorstw	Papiery dłużne banków
mBank (mln zł)	300	9 854	10 407
Rynek (mln zł)	16 536	97 092	54 210
Udział w rynku	1,81%	10,15%	19,20%
Pozycja rynkowa	#5	#4	#2

Na rynku obligacji przedsiębiorstw mBank zrealizował szereg nowych emisji, między innymi Echo Investment S.A. (195 mln zł), Develia SA (150 mln zł), Robyg SA (150 mln zł), R Power (150 mln zł), Marvipol SA (116 mln zł), Ghelamco (57 mln zł).

Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej

Bankowość transakcyjna

Cash management jest obszarem działalności Bankowości Korporacyjnej, który oferuje nowoczesne rozwiązania ułatwiające planowanie, monitorowanie i zarządzanie środkami finansowymi o najwyższej płynności, procesowanie gotówki oraz bankowość elektroniczną. Rozwiązania te ułatwiają wykonywanie codziennych operacji finansowych, zwiększają efektywność zarządzania przepływami środków pieniężnych i służą optymalizacji kosztów i dochodów odsetkowych.

Rozbudowana i stale rozwijana oferta mBanku w zakresie cash management, wspierająca długotrwałe relacje z klientami, znalazła odzwierciedlenie w poniższych dynamikach rok do roku:

Liczba przelewów zagranicznych wychodzących	+16%
Liczba przelewów zagranicznych przychodzących	+17%
Liczba kart płatniczych korporacyjnych	-3,2%
Liczba klientów mCompanyNet	+4,0%

Wirtualny Oddział

Wirtualny oddział jest integralną częścią systemu mBank CompanyNet. Klienci mogą składać w nim wnioski elektroniczne, dotyczące najbardziej kluczowych obszarów współpracy z bankiem. Wirtualny oddział staje się miejscem, gdzie klienci mogą załatwić cyfrowo większość spraw. W pierwszym półroczu 2021 roku obsłużyliśmy tym kanałem niemal 18 000 procesów, w których poziom samoobsługi klientów wynosił między 40% a 83%. Oznacza to, że klienci doceniają nasze wysiłki włożone w digitalizację procesów i wniosków. Dzięki podjętym inicjatywom, udało nam się ograniczyć pracochłonność i usprawnić procesy w banku. Wprowadzone zmiany przyczyniły się nie tylko do oszczędności, ale przede wszystkim do wzrostu satysfakcji klientów, którzy obsługiwani są natychmiastowo.

Aplikacja CompanyMobile

Już niemal 80% naszych klientów korzysta z aplikacji mobilnej. Odnotowaliśmy wzrost liczby użytkowników aplikacji o 33% w porównaniu do pierwszej połowy 2020 roku. Na początku 2021 roku udostępniliśmy nową aplikację mobilną dla klientów korporacyjnych, o której więcej piszemy w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku”. mBank Company Mobile to nowoczesny design i całkowicie nowe doświadczenie dla użytkowników smartfonów. Ponad 93% klientów skorzystało z nowej aplikacji już po 2 miesiącach od jej wprowadzenia. Klienci bardzo dobrze przyjęli nową aplikację, a my wciąż pracujemy nad nowymi funkcjami.

Cyfrowy onboarding klienta korporacyjnego

W mBanku sukcesywnie promujemy zdalne kanały nawiązywania relacji z klientami korporacyjnymi. Z naszego flagowego projektu cyfrowego onboardingu klienta korzystają wszystkie segmenty klientów. Obserwujemy wzrost popularności kanału zdalnego – średnio w pierwszym półroczu 2021 całkowicie zdalnie zawarliśmy ponad 65% umów dla wszystkich nowych klientów korporacyjnych. Platforma w pełni cyfrowego procesu pozyskiwania klienta korporacyjnego umożliwia nowoczesną interakcję sprzedażową z klientem i onboarding większości produktów bankowości transakcyjnej. Zdalnie potwierdzamy tożsamość klienta, bez potrzeby wizyty w oddziale, czy papierowych formalności. To rozwiązanie nie tylko wygodne i ekologiczne, ale także znacząco wpływające na jakość onboardingu klienta i przetwarzania dokumentów. Proces jest uniwersalny i może być wykorzystywany przez dowolnego klienta, niezależnie od wielkości i złożoności

struktury organizacyjnej. Znacząco usprawniliśmy interakcje bank-klient, a rachunek możemy otworzyć nawet w ciągu jednego dnia.

Korzyści z wdrożenia zdalnego procesu są widoczne nie tylko na poziomie klienta, ale także wewnątrz banku. Usprawniliśmy procesy back office, dokładnie monitorujemy proces od początku do końca i na bieżąco śledzimy stan realizacji wniosku. Już na początku relacji oferujemy klientom pełną gamę produktów mBanku, przede wszystkim produkty bankowości transakcyjnej, jak bankowość elektroniczną, karty czy obsługę gotówki.

Płatności kartami korporacyjnym

W czerwcu 2021 roku wdrożyliśmy usługi ApplePay, GooglePay oraz GarminPay dla kart korporacyjnych. Tym samym, umożliwiliśmy użytkownikom kart realizację płatności za pomocą telefonów i wybranych modeli smartwatch'y. Dla klientów oznacza to oszczędność czasu, wygodę i bezpieczeństwo zawieranych transakcji.

eCommerce i bramka Paynow

Klienci coraz chętniej korzystają z bramki płatności internetowych Paynow. Paynow to nowoczesna technologicznie bramka, osadzona w chmurze, połączona z systemami bankowości elektronicznej mBanku. Klient może łatwo zintegrować bramkę ze swoim sklepem internetowym dzięki API oraz wtyczkom do głównych platform sprzedażowych. Obsługujemy wszystkie najpopularniejsze metody płatności, przy zachowaniu najwyższych standardów bezpieczeństwa. Gwarantujemy bardzo wysoką dostępność usługi, wydajność i odporność na obciążenia. Wszystkie te elementy sprawdziliśmy podczas obsługi 29. finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy, który w tym roku był w większości realizowany online.

W czerwcu 2021 roku obsłużyliśmy transakcje na ponad sześciokrotnie większą kwotę niż w styczniu tego roku i nadal obserwujemy wysoką dynamikę przyrostu klientów. Dzięki temu, że oferujemy obsługę płatności online jako bank, skutecznie diagnozujemy potrzeby klientów biznesowych. Stanowi to przewagę mBanku wobec alternatywnych dostawców płatności ze względu na możliwość połączenia usługi z pozostałą ofertą grupy kapitałowej.

Centrum Klienta dla klientów korporacyjnych - Centrum Doradcy dla pracowników

Już od 2020 roku prowadzimy Centrum Klienta w nowej formule. Wspiera ono klientów korporacyjnych w ich codziennych sprawach. W pierwszej połowie 2021 roku liczba kontaktów przy użyciu Centrum wzrosła o 17% w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym. Wzrostowi wolumenów rozmów towarzyszą poprawiające się wskaźniki jakościowe. Poprawiliśmy m.in. wskaźnik rozmów odebranych w czasie krótszym niż 20 sekund (z 84% w 2020 roku do 87% w I połowie 2021 roku). W pierwszej połowie 2021 roku dostosowaliśmy model działania Centrum Klienta do potrzeb zarówno klientów zewnętrznych, jak i wewnętrznych. W tym celu wyodrębniliśmy dwa zespoły: zespół specjalizujący się w indywidualnej i kompleksowej obsłudze kluczowych klientów banku, w tym klientów obcojęzycznych oraz Centrum Doradcy – zespół, którego głównym zadaniem jest zwiększanie i popularyzowanie wiedzy z zakresu procesów i produktów wśród doradców, co dodatkowo usprawnia i przyspiesza ich pracę. Podejmujemy również działania rozwojowe w zakresie budowania i rozwoju narzędzi pracy naszych konsultantów, które mają przełożenie na jakość i efektywność świadczonej obsługi.

Optymalizacja procesów kredytowych

Dla klientów z segmentów K2 i K3 ubiegających się o finansowanie do 6 mln zł wdrożyliśmy prosty proces kredytowy, który pozwala na szybkie uzyskanie finansowania. W procesie znacząco zmniejszyliśmy ilość wymaganych od klienta dokumentów i skróciliśmy czas uzyskania decyzji. Wprowadziliśmy generator umów, który pozwala na sporządzenie dokumentacji kredytowej dla klienta oraz ogranicza ryzyko błędów po stronie banku. Jednocześnie mBank stale wprowadza zmiany w ofercie produktów kredytowych dostosowując je do potrzeb naszych klientów.

Odnawialne Źródła Energii - OZE

W mBanku kontynuujemy zieloną transformację. Nasze działania obejmują między innymi finansowanie inwestycji w odnawialne źródła energii. W grudniu 2018 roku zatwierdziliśmy Politykę kredytową mBanku S.A. dotyczącą finansowania instalacji odnawialnych źródeł energii. W grudniu 2020 roku zwiększyliśmy (dwukrotnie) kwotę limitu na projekty w ramach aukcyjnego systemu wsparcia - do poziomu 4 mld zł. Angażujemy się również w finansowanie projektów OZE poza systemem aukcyjnym. W pierwszym półroczu 2021 roku mBank sfinansował cztery inwestycje w zakresie fotowoltaiki (photovoltaics, PV). Na ten cel przeznaczyliśmy 228 mln zł. Na koniec czerwca 2021 roku portfel OZE w mBanku osiągnął poziom 2,3 mld zł, co oznacza podwojenie zaangażowania w stosunku do czerwca 2020 roku. Poziom wykorzystania limitu OZE od początku wprowadzenia Polityki wyniósł 57,6%. Dodatkowo mBank zorganizował, jako wyłączny organizator i dealer, program emisji obligacji o wartości 1 mld zł dla spółki R.Power Sp. z o.o., o czym piszemy więcej w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2021 roku”.

Nagrody

Jesteśmy najlepszym bankiem w Polsce według Global Finance, w kategorii The Best Treasury & Cash Management Banks and Providers 2021. Od kilku lat międzynarodowy magazyn wskazuje mBank jako najlepszego dostawcę usług bankowości transakcyjnej w Polsce. Tytuł najlepszego dostawcy usług transakcyjnych zdobyliśmy również w 2019, 2018 i 2017 roku. Przy ocenie zgłoszeń do tytułu najlepszych dostawców usług i zarządzania gotówką, Global Finance analizuje m.in. nadesłane materiały, opinie analityków branżowych, dyrektorów korporacji, ekspertów technologicznych i niezależnych badań. Jury uwzględnia też szereg kryteriów takich jak: rentowność, udział w rynku i zasięg, obsługa klienta, konkurencyjne ceny, innowacje produktowe oraz stopień, w jakim dostawcy usług skarbowych i zarządzania gotówką skutecznie odróżnili się od swoich konkurentów w zakresie świadczenia podstawowych usług.

Działalność Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych

Z początkiem roku działania segmentu sprzedaży produktów rynku finansowego koncentrowały się na zapewnieniu najwyższej jakości obsługi klientom korporacyjnym i detalicznym w 100% w zdalnej formie. Na przełomie pierwszego i drugiego kwartału zmieniono strukturę Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych. Celem zmiany jest zapewnienie bardziej efektywnej obsługi klientów, dzięki wzmocnieniu procesu digitalizacji oraz dostosowaniu sposobu obsługi do aktualnych wymagań rynkowych. Sprawna obsługa coraz większej liczby klientów umożliwia cyfrowe zarządzanie relacją z klientem oraz ciągłe rozwijanie narzędzi business intelligence.

- Po gorszym początku 2021 roku i zdecydowanie lepszych wynikach kolejnych miesięcy pierwszego półrocza, odnotowaliśmy spadek marży w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku o 4,7%. Jednocześnie sprawne działania akwizycyjne i cross-sell pozwoliły na zwiększenie o średnio 11,3% liczby aktywnych klientów w pierwszych 6 miesiącach 2021.
- W części korporacyjnej biznesu Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych wartym podkreślenia jest bardzo dobry wynik na klientach strategicznych (K1) w pierwszym półroczu 2021 roku. Przez pierwsze 6 miesięcy osiągnięta marża (bez uwzględniania depozytów) była o 11% lepsza niż w tym samym okresie 2020 roku i aż o 42% lepsza niż w I połowie 2019 roku (26,5 mln wobec odpowiednio 24,0 mln i 18,6 mln).
- W I połowie 2021 roku zespół surowcowy zrealizował marże na transakcjach surowcowych o 6% wyższe niż w analogicznym okresie w roku poprzednim. Dzięki intensywnej aktywności telefonicznej oraz akwizycyjnej nastąpił również przyrost aktywnych klientów (+3% rok do roku). Została również zachowana pełna ciągłość biznesu po stronie klienta międzybankowego w okresie wejścia w życie migracji banków, będących następstwem BREXIT-u (początek 2021 roku).
- Zespół Projektowy zawarł w pierwszej połowie 2021 roku transakcje zabezpieczające w 37 projektach. Ponad połowa transakcji dotyczyła projektów typu structured finance, a 16 było związanych z finansowaniem nieruchomości komercyjnych. Dodatkowo przeprowadziliśmy z sukcesem kilka restrukturyzacji transakcji hedgingowych związanych z negatywnymi skutkami pandemii koronawirusa w obszarze projektów CRE. Marża na transakcjach hedgingowych zrealizowanych w pierwszej połowie 2021 roku była rekordowa w historii zespołu i jednocześnie wyższa o 13,1% wobec analogicznego okresu w roku 2020.
- Nowe inicjatywy podjęte we współpracy z liniami biznesowymi w Wydziale Sprzedaży do Klienta Detalicznego w pierwszej połowie 2021 roku przyczyniły się do wzrostu marży o ponad 15% wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. Liczne kampanie marketingowe wspierające sprzedaż, które odbyły się w tym okresie, pozwoliły na wzrost liczby aktywnych klientów korzystających z usługi platformy walutowej o 12% wśród klientów firmowych oraz o 16% wśród klientów indywidualnych w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 31 maja 2021 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Bony i obligacje skarbowe	IRS/FRA
mBank	10,76%	18%

Instytucje Finansowe

W mBanku współpracujemy z instytucjami finansowymi. Bankowe instytucje finansowe obsługujemy w mBanku w Departamencie Klientów Finansowych. W drugiej połowie 2020 roku, w konsekwencji zmian struktury organizacyjnej banku, przejął on działalność Departamentu Instytucji Finansowych. W naszej pracy m.in. pozyskujemy finansowanie z innych banków. Zapewniamy również możliwości lokowania w innych bankach nadwyżek środków oraz udzielamy finansowania klientom bankowym, a także oferujemy usługi mBanku w zakresie obsługi waluty PLN.

Według stanu na koniec czerwca 2021 roku mBank posiadał 4 czynne kredyty otrzymane na równowartość 2 790 mln zł. W ciągu I półrocza 2021 mBank spłacił przed terminem zapadalności 3 kredyty w walucie EUR na łączną kwotę 1 356 mln zł. Poziom zadłużenia z tytułu kredytów zaciągniętych jest o 1 580 mln zł niższy niż na koniec I półrocza 2020 roku.

Na koniec czerwca 2021 roku zaangażowanie mBanku z tytułu kredytów udzielonych innym bankom wyniosło łącznie równowartość 102,9 mln zł (na koniec czerwca 2020 roku kwota ta wyniosła 131,4 mln zł). Wynikało ono z krótko- i średnioterminowych kredytów udzielonych instytucjom finansowym z Polski oraz zagranicy.

W I półroczu 2021 roku Departament Klientów Finansowych aktywnie wspierał transakcje handlowe zawierane przez polskich eksporterów poprzez oferowanie finansowania krótkoterminowego instytucjom finansowym, a także udzielał finansowania w ramach kredytów konsorcjalnych. Jednocześnie kontynuowaliśmy selektywną obsługę oraz oferowanie bankom z krajów Wspólnoty Niepodległych Państw (WNP) kredytów średnioterminowych zabezpieczonych polisą KUKE.

I półrocze 2021 było dla nas podobne do zeszłorocznego półrocza, ze względu na pandemię COVID-19, która wymusiła zmianę modelu pracy. Pomimo przeniesienia bezpośrednich kontaktów i spotkań do świata wirtualnego i obsługi poprzez e-maile lub wideokonferencje, relacje z bankami korespondentami nie zostały zakłócone. Utrzymaliśmy standard obsługi naszych klientów na takim samym poziomie, jak przed pandemią. Zdobyte doświadczenia i umiejętności stanowią szansę na jeszcze silniejsze wzmocnienie naszych relacji z bankami.

Usługi powiernicze w mBanku

mBank świadczy usługi polegające m.in. na rozliczaniu transakcji na papierach wartościowych ewidencjonowanych na rynkach krajowych i zagranicznych, przechowywaniu aktywów klientów, prowadzeniu rachunków papierów wartościowych oraz rejestrów papierów w obrocie niepublicznym, prowadzeniu rejestrów aktywów funduszy emerytalnych i inwestycyjnych oraz kontroli wyceny ich aktywów, a także obsłudze pożyczek z papierów wartościowych. Klientami mBanku w obszarze usług powierniczych są przede wszystkim instytucje finansowe, w tym w szczególności fundusze inwestycyjne i emerytalne, krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe, instytucje zarządzające aktywami oraz instytucje niefinansowe.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku liczba obsługiwanych funduszy inwestycyjnych spadła w stosunku do tego samego okresu z roku 2020 o 11,52%.

2.5. Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników finansowych spółek Grupy mBanku

Łączne wyniki spółek konsolidowanych Grupy mBanku w I półroczu 2021 roku wyniosły 141,5 mln zł. Oznacza to niemal trzykrotny wzrost wobec ubiegłego roku, spowodowany w dużej mierze radzeniem sobie spółek i ich klientów z wpływem pandemii COVID-19, poprawą przychodów i niższymi odpisami na nieściągalne należności zawiązanymi przez wybrane spółki. Poniższa tabela ilustruje poziom zysku brutto poszczególnych spółek w I półroczu 2021 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w %
mFinanse	15,8	29,5	86,3%
mLeasing ¹	23,0	87,1	278,8%
mBank Hipoteczny	8,1	14,3	77,3%
mFaktoring	-2,6	14,3	-/+
Pozostałe ²	-6,1	-3,6	-40,1%
Razem	38,2	141,5	270,6%

¹W tym LeaseLink i Asekum.

² W 2020 roku, kategoria „Pozostałe” uwzględniała: mFinance France, BDH Development, G-Invest, Tele-Tech Investment, Future Tech i mElements. Od grudnia 2020 roku zaprzestano konsolidacji mFinance France S.A., co wynikało z substytucji i likwidacji spółki. W II połowie 2020 roku zaprzestano również konsolidacji BDH Development. W związku z powyższym kategoria „Pozostałe” w 2021 roku uwzględnia: mElements, G-Invest, Tele-Tech Investment i Future Tech.

Działalność biznesowa wybranych spółek



W I półroczu 2021 roku spółka mFinanse systematycznie odbudowywała wyniki sprzedażowe i finansowe, na które negatywnie wpłynęła pandemia COVID-19 oraz kolejne zamknięcia gospodarki w 2020 oraz 2021 roku. Kontynuowaliśmy projekty restrukturyzacyjne, które pozwoliły na utrzymanie ciągłości działania i zachowanie miejsc pracy, a także poprawę wyników finansowych. W tym okresie rynek konsumencki powoli powracał do stanu sprzed okresu pandemii, a nastroje uległy poprawie. Oprócz czynnika popytowego, na skalę sprzedaży wpłynęła polityka kredytowa mBanku. W I połowie 2021 roku poluzowaliśmy politykę dla poszczególnych grup produktowych. Przeprowadziliśmy też kampanie promocyjne produktów mBanku, które klienci odebrali pozytywnie.

W I półroczu 2021 byliśmy świadkami kontynuacji pozytywnego trendu sprzedaży kredytów hipotecznych. Niskie stopy procentowe, duże zainteresowanie klientów inwestycjami w nieruchomości oraz proaktywna polityka kredytowa banków powinny sprzyjać sprzedaży również w kolejnych miesiącach. mFinanse odnotowało w I półroczu 2021 roku o 36,3% wyższą sprzedaż kredytów hipotecznych względem I półrocza 2020 roku (2 146,2 mln zł w I półroczu 2021 roku w porównaniu do 1 574,1 mln zł rok wcześniej).

Pomimo problemów wynikających z okresów zamknięcia gospodarki w styczniu, marcu i kwietniu, spółka odnotowała znaczny przyrost wolumenu uruchomień kredytów gotówkowych. Sprzyjały temu m.in. nastroje konsumenckie i ponownie polityka kredytowa banków. W analizowanym okresie odnotowaliśmy także wzrost sprzedaży kredytów gotówkowych. Ukształtował się on na poziomie 436,0 mln zł, tj. wzrost o 97,1% względem I półrocza 2020 roku, kiedy sprzedaż wyniosła 221,2 mln zł.

Obszar sprzedaży kredytów samochodowych przeznaczonych dla salonów dealerskich odnotował spadek rok do roku. W I półroczu 2021 roku wyniósł 113,6 mln zł w porównaniu do 143,6 mln zł rok wcześniej.

W obszarze leasingu samochodowego zaobserwowaliśmy wzrost o 62,8%, tj.: 60,3 mln zł w I połowie 2021 roku w porównaniu do 37,0 mln zł rok wcześniej.

W I półroczu 2021 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 29,5 mln zł w porównaniu z 15,8 mln zł w I półroczu 2020 roku. Wyższy wynik brutto za I półrocze roku 2021 to przede wszystkim efekt wzrostu wolumenów sprzedażowych w obszarze pośrednictwa finansowego. Dzięki temu poprawiliśmy wyniki sprzedażowe, przy jednoczesnym zachowaniu dyscypliny kosztowej.



Łączna wartość umów zawartych przez mLeasing w I półroczu 2021 roku wyniosła 3 265,5 mln zł w porównaniu do 2 042,0 mln zł w I półroczu 2020 roku. Wartość nowo zawartych umów wzrosła o 59,9% w ujęciu rok do roku.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I półroczu 2021 roku wyniosła 3 222,5 mln zł, co oznacza wzrost o 57,8% w porównaniu do I połowy 2020 roku (2 042,0 mln zł). Spółka w I półroczu 2021 roku sfinansowała nieruchomości o wartości 43 mln zł przy braku finansowania nieruchomości w I półroczu 2020 roku.

Skonsolidowany wynik brutto spółki w I półroczu 2021 roku wyniósł 87,1 mln zł, co oznacza niemal czterokrotny wzrost w porównaniu z wynikiem brutto spółki w I półroczu 2020 roku. Poprawa osiągniętego wyniku w odniesieniu do okresu referencyjnego poprzedniego roku wynika głównie ze wzrostu przychodów spółki oraz wysokich odpisów na ryzyko kredytowe w I półroczu 2020.

W związku z pandemią COVID-19, już w 2020 roku zaoferowaliśmy naszym klientom możliwość zmniejszenia od 3 do 6 rat leasingowych. Opcja ta jest nadal dostępna w spółce, w wariantcie zawieszenia części kapitałowej raty i wydłużenia terminu spłaty o czas, kiedy klient płaci tylko odsetki. Do obsługi wniosków klientów stosujemy automatyczny proces, aby zapewnić im szybkość decyzji. Na koniec czerwca 2021 roku złożone wnioski o restrukturyzację dotyczyły 4,4% portfela. W I połowie 2021 roku stosowaliśmy luźniejsze warunki udzielania nowego finansowania niż w analogicznym okresie roku poprzedniego. Było to spowodowane poprawą sytuacji gospodarczej, pozytywnie przekładającej się na wyższą odporność klientów po pierwszym okresie pandemii z 2020 roku.



mBank Hipoteczny (mBH) jest najdłużej działającym bankiem hipotecznym na polskim rynku kapitałowym. Począwszy od 2000 roku, mBank Hipoteczny jest regularnym emitentem polskich listów zastawnych, korzystającym dotychczas z polskiego oraz zagranicznego programu emisji. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny hipotecznych listów zastawnych pozostających w obrocie wyniosła 6,94 mld zł. Stanowi to 28,1% całego rynku, którego wartość osiągnęła 24,7 mld zł (według kursu EUR opublikowanego przez NBP 30 czerwca 2021 roku: 4,5208). Profil finansowania i płynności Grupy mBanku w pierwszej połowie 2021 roku nie zakładał potrzeby emisji listów zastawnych przez mBank Hipoteczny.

mBank Hipoteczny posiada również program emisji obligacji niezabezpieczonych. W pierwszym półroczu 2021 roku mBank Hipoteczny nie emitował obligacji. Na koniec I półrocza 2021 roku posiadał 3 wyemitowane serie obligacji na łączną kwotę 160 mln zł. Oferta mBH obejmuje obligacje zerokuponowe oraz kuponowe denominowane w polskim złotym, z terminami wykupu od 2 miesięcy do 1 roku.

13 lipca 2021 roku agencja ratingowa Moody's Investors Service Ltd podwyższyła rating oceny ryzyka kontrahenta (Counterparty Risk Assessment) długoterminowy i krótkoterminowy do poziomu odpowiednio A2(cr) i Prime-1(cr) z poziomu A3(cr) i Prime-2(cr) i Counterparty Risk Rating długoterminowy i krótkoterminowy do poziomu odpowiednio A2 i Prime-1 z poziomu A3 i Prime-2.

Agencja Moody's Investors Service podwyższyła również długoterminowy rating emitenta przyznany dla mBanku Hipotecznego do poziomu Baa1 z poziomu Baa2 z perspektywą stabilną oraz potwierdziła krótkoterminowy rating emitenta na poziomie Prime-2. Jednocześnie agencja podwyższyła rating listów zastawnych emitowanych przez mBank Hipoteczny do poziomu Aa1 z poziomu Aa2.

Podwyższenie ratingu wynika z aktualizacji metodyki przyznawania ratingów spółkom powiązanim w jednej grupie kapitałowej przez agencję ratingową Moody's Investors.

W 2021 roku mBank Hipoteczny kontynuował rozwój portfela kredytowego w obszarze detalicznym stosując model poolingowy tj. w formule transferu aktywów pozyskanych przez mBank. Od stycznia 2021 roku przeprowadzono 5 transakcji poolingowych w portfelu detalicznym, na łączną kwotę 1 119,8 mln zł, co przełożyło się na wzrost wartości portfela brutto o 4,0% na koniec I półrocza 2021 w porównaniu do stanu na koniec 2020 roku. Wartość brutto portfela kredytów wyniosła 12,0 mld zł na koniec czerwca 2021 roku wobec 11,5 mld zł na koniec 2020 roku.

Wynik brutto spółki w I połowie 2021 roku wyniósł 14,3 mln zł i był wyższy o 77.3% w odniesieniu do wyniku za I półrocze 2020 roku. Jest to głównie efekt spadku odpisów kredytowych, na co złożyło się m.in. uwzględnienie gwarancji na wybrane ekspozycje portfela kredytów korporacyjnych. W ramach tworzenia rezerw na portfel kredytów korporacyjnych w I półroczu 2021 roku mBank Hipoteczny aktualizował poziom rezerw na bieżąco z pozyskiwaniem informacji o korzystaniu przez kredytobiorców ze środków pomocowych związanych z pandemią COVID-19. Dodatkowo, w ramach portfela kredytów restrukturyzowanych oraz

windykowanych aktualizowano poziom odpisów odpowiednio w związku ze zmianami wartości zabezpieczenia oraz rozwojem sytuacji w ramach postępowań egzekucyjnych/upadłościowych.

W I półroczu 2021 roku nadal stosowaliśmy zasady pracy wprowadzone na początku 2020 roku z uwagi na zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się wirusa COVID-19. Obejmują one pracę zdalną, a w obszarach, w których nie było to możliwe, dyżury w biurze przy zachowaniu wszelkich środków bezpieczeństwa. Ich celem jest zapewnienie bezpieczeństwa przy zachowaniu ciągłości wykonywanych procesów.

Poza nową organizacją pracy, mBank Hipoteczny opracował również działania pomocowe skierowane zarówno do klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. W przypadku klientów detalicznych umożliwiliśmy odroczenie spłaty rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych nawet do 6 miesięcy. Dodatkowo, klienci otrzymali możliwość wygodnego wnioskowania o odroczenie spłaty rat kredytowych poprzez złożenie dyspozycji online. W przypadku klientów korporacyjnych, wnioski pomocowe rozpatrywane były indywidualnie. W obydwu portfelach w I półroczu 2021 roku mBH odnotował mniejszą liczbę składanych wniosków zarówno w portfelu detalicznym (0,5% klientów w porównaniu do 10% w I półroczu 2020 roku), jak i portfelu korporacyjnym (8,5% umów kredytowych w porównaniu do 38% w I półroczu 2020 roku).

Dodatkowo, od 24 czerwca 2021 roku mBank Hipoteczny realizuje wnioski o zawieszenie wykonywania umowy kredytu zgodnie z art. 31fa-31fc Ustawy o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych na zapewnienie płynności finansowej przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o zmianie niektórych innych ustaw (tzw. Tarcza 4.0). Na dzień 30 czerwca 2021 roku złożono 23 wnioski o pomoc w ramach tego moratorium (w tym 8 w I półroczu 2021 roku), z czego pomoc przyznano 21 kredytobiorcom (w tym 7 kredytobiorcom w I półroczu 2021 roku).

Faktoring

W I półroczu 2021 roku obroty spółki, czyli wartość skupionych faktur, osiągnęły poziom 14,2 mld zł, co przekłada się na wzrost o 29% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Dzięki wzrostowej dynamice w odniesieniu do poprzednich kwartałów, spółka utrzymała piątą pozycję na rynku faktoringu w Polsce, odpowiadającą 8,5-procentowemu udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w I półroczu 2021 roku pozyskał 79 nowych klientów o łącznej sumie limitów w wysokości 376,1 mln zł. Rozwój nowego biznesu zdecydowanie przyspieszył w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku, wówczas pod dużym wpływem ograniczeń związanych z pandemią COVID-19.

W dobie pandemii COVID-19 spółka realizuje wszystkie procesy zdalnie. Uwzględniając zgłaszane przez niektórych klientów potrzeby, realizujemy działania pomocowe. Dotyczą one w szczególności wydłużenia terminów płatności i okresu regresu. Podjęliśmy także szereg działań mających na celu wzmocnienie monitoringu portfela należności. W omawianym okresie nie odnotowano sygnałów wyraźnego pogorszenia dyscypliny płatniczej największych odbiorców w portfelu mFaktoringu. W spółce uważnie monitorujemy kształtowanie się dochodów odsetkowych i prowizyjnych, których wartość wzrosła w stosunku do pierwszego półrocza 2020 roku o 11,6%.

Na wynik brutto spółki za I półrocze 2021 roku miała także wpływ decyzja o utworzeniu odpisów na nieściągalne należności. Należy podkreślić, że wspomniane odpisy nie mają związku z pandemią COVID-19. W efekcie wynik brutto mFaktoring ujęty w Skróconym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2021 roku wyniósł 14,3 mln zł (zysk), wobec -2,6 mln zł za I półrocze 2020 roku (strata).

3. Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze

3.1. Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2021 roku

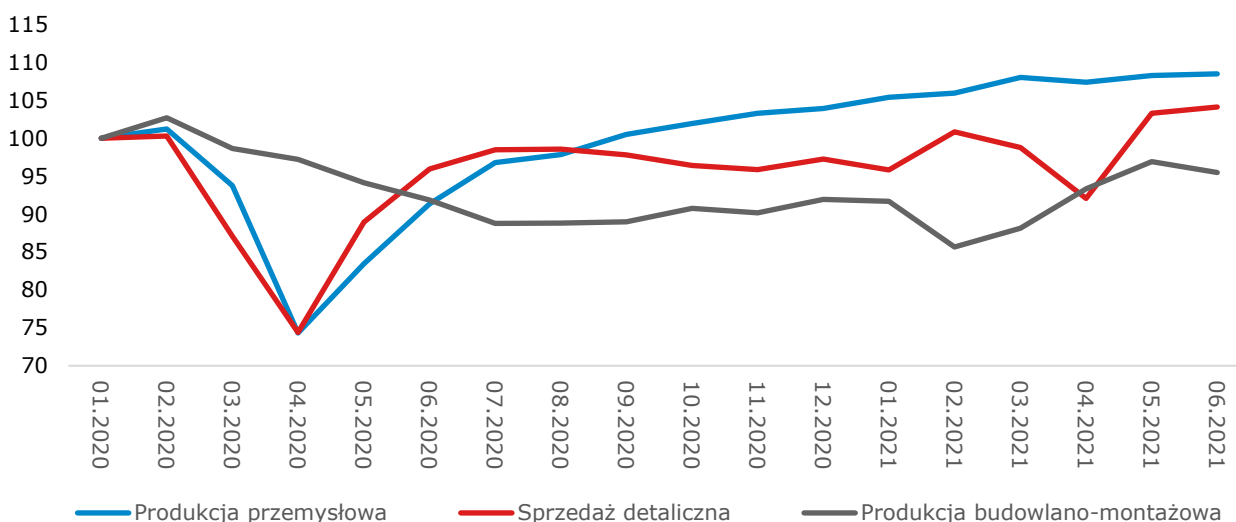
Sytuacja epidemiczna

Po gwałtownej, trzeciej fali zakażeń w marcu i kwietniu, sytuacja epidemiczna uspokoiła się i większość obostrzeń epidemicznych została do końca pierwszego półrocza zniesiona. W obecnym momencie toczy się między ekspertami dyskusja, czy wariant delta wirusa (oraz kolejne mutacje) będzie przyczynkiem do ujawnienia się kolejnych fal zakażeń. Doświadczenia innych krajów (Wielka Brytania, Izrael) sugerują, że fale takie pojawiają się nawet przy dość wysokim (oscylującym wokół 60%) odsetku wyszczerpienia populacji. Nowe fale zakażeń niosą ze sobą jednak istotnie niższą liczbę hospitalizacji i zgonów. W prognozach założono, że kolejne fale zakażeń będą się pojawiać, jednak nie doprowadzą do istotnego obciążenia służby zdrowia. Stąd też ewentualne obostrzenia epidemiczne będą mało dotkliwe dla gospodarki.

Sytuacja gospodarcza

Pierwsza połowa roku upłynęła pod znakiem silnego wzrostu PKB. Pierwszy kwartał charakteryzował się dynamiką PKB rządu +1,1% kw/kw po odsezonowaniu. Dostępne dane o wysokiej częstotliwości (sprzedaż, produkcja przemysłowa i produkcja budowlano-montażowa) oraz mierniki aktywności w usługach sugerują, że drugi kwartał będzie dużo lepszy i wzrost należy szacować w okolicach +2,5% kw/kw po odsezonowaniu. Tak dobry wynik to przede wszystkim efekt adaptacji gospodarki do funkcjonowania w warunkach epidemicznych (I kwartał) oraz pokłosie zwiększonego (odłożonego) popytu, który pojawił się po zniesieniu restrykcji epidemicznych (II kwartał). Pod koniec pierwszego półrocza dało się zauważyć poprawę aktywności we wszystkich, głównych sektorach gospodarki. Co ważne, już w pierwszym kwartale znacząco wzrosły inwestycje prywatne i była to bardzo duża niespodzianka prognostyczna. Obserwowano również poprawę na rynku pracy. Zatrudnienie wzrosło, stopa bezrobocia spadła. Potwierdziły się wcześniejsze oczekiwania: nie odnotowano negatywnych zmian w popycie na pracę w okresie rozliczania programów pomocowych (w tym tarczy PFR). Z uwagi na mocny początek roku oraz korzystną kompozycję wzrostu PKB z szybko rosnącym udziałem inwestycji, oczekiwany wzrost PKB w 2021 roku wynosi 5,7%.

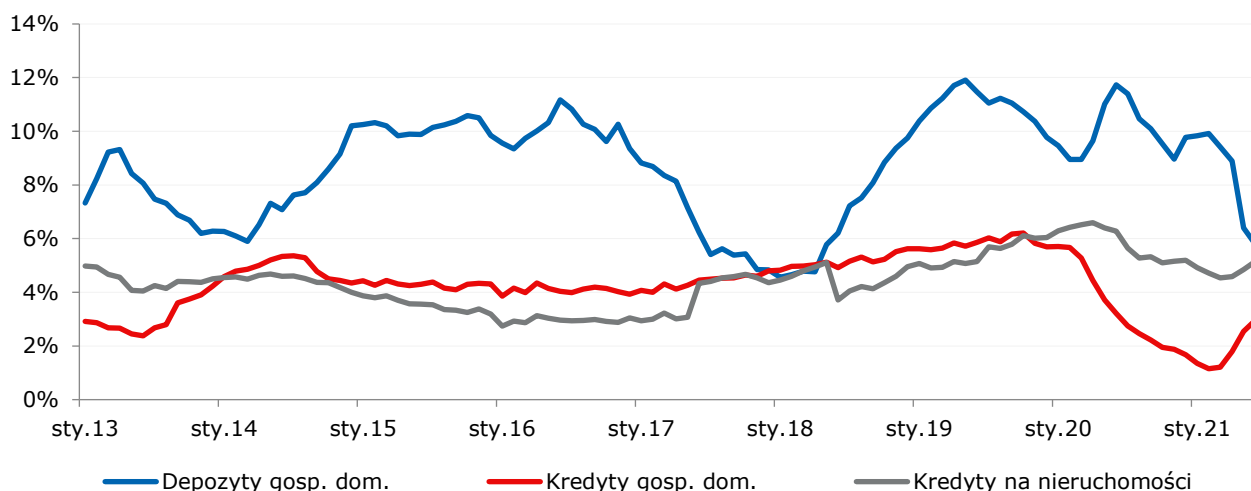
Rysunek 1. Porównanie sektorów gospodarki (dane wyrównane sezonowo, 01.2020=100).



Źródło: GUS, opracowanie własne

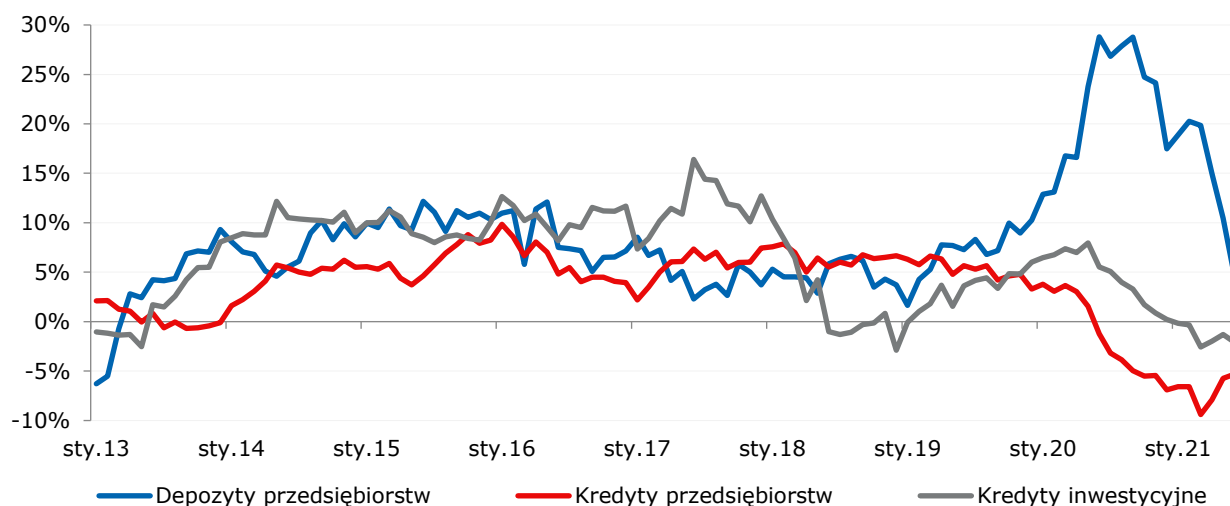
Pierwsza połowa roku przyniosła sporo zmian po stronie agregatów monetarnych. Spadki rocznych dynamik depozytów przedsiębiorstw i gospodarstw domowych były kontynuowane, ale sytuacja zmieniła się w przypadku zadłużenia. Najpierw w zadłużeniu gospodarstw domowych, a później w zadłużeniu przedsiębiorstw niefinansowych zaobserwowaliśmy punkty zwrotne rocznych zmian. Wnioski te potwierdza równoległa analiza danych NBP dotyczących kreacji nowych kredytów po stronie gospodarstw domowych i firm: strumienie miesięczne są wyraźnie wyższe niż poprzednio. Utrwalenie wzrostu PKB przyniesie wzmocnienie zaobserwowanych tendencji kredytowych. Spadki dynamik rocznych depozytów, wiedzione obecnie w dużej mierze przez efekty bazy oraz realizację odłożonego popytu konsumpcyjnego, powinny w najbliższym czasie wyhamowywać. Szybszy wzrost PKB, umocnienie rynku pracy oraz wyższy popyt na kredyt spójny jest z utrzymaniem dodatnich stóp wzrostu depozytów w kolejnych latach.

Rysunek 2. Zadłużenie gospodarstw domowych z tytułu kredytów oraz wartość depozytów (bieżących i terminowych), zmiany roczne (%) po wyłączeniu efektów FX.



Źródło: NBP, opracowanie własne

Rysunek 3. Zadłużenie przedsiębiorstw niefinansowych z tytułu kredytów oraz wartość depozytów (bieżących i terminowych), zmiany roczne (%) po wyłączeniu efektów FX.

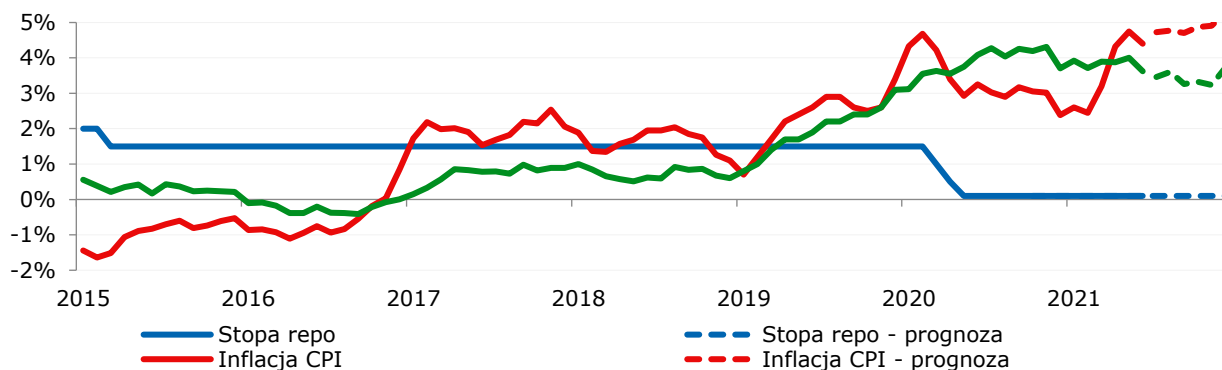


Źródło: NBP, opracowanie własne

Pierwsza połowa roku upłynęła pod znakiem zaskoczeń inflacyjnych. Pod koniec czerwca inflacja wyniosła 4,4%. Część wzrostów cen stanowi efekty przejściowe, związane z otwieraniem gospodarki oraz silnym wzrostem cen surowców energetycznych na rynkach globalnych. Część wynika z opóźnionych (wtórnych) efektów podwyżek cen energii elektrycznej na początku roku. Część jednak można przypisać standardowej presji inflacyjnej, która w warunkach umocnienia wzrostów PKB będzie rosła. Inflację podbijają obecnie głównie ceny towarów (efekty otwierania i efekty cen surowców globalnych) a presja ze strony usług nieco zelżała (ale pozostaje nadal bardzo wysoka). W najbliższym czasie dojdzie do ograniczenia wzrostów cen towarów, jednak z uwagi na umocnienie rynku pracy rozpędzać będzie się inflacja usługowa. W tym roku oczekiwana inflacja plasuje się na poziomie 4,2%, a w kolejnym nieco się obniży. Będzie pozostawała jednak wciąż znacznie powyżej celu NBP (2,5%).

Przedstawiona dekompozycja inflacji umożliwiła Radzie Polityki Pieniężnej (RPP) kontynuację bardzo luźnej polityki pieniężnej pomimo przekroczenia celu inflacyjnego. Retoryka RPP (oraz samego prezesa Glapińskiego) podlegała jednak stopniowej ewolucji, przygotowującej uczestników rynku do podwyżek stóp procentowych w mniej więcej rocznym horyzoncie. Najbardziej prawdopodobnym scenariuszem jest rozpoczęcie podwyżek stóp na początku przyszłego roku. Banki centralne Węgier oraz Czech rozpoczęły podwyżki stóp procentowych już w czerwcu i zapowiadają kontynuację zacieśnienia monetarnego w przyszłych miesiącach.

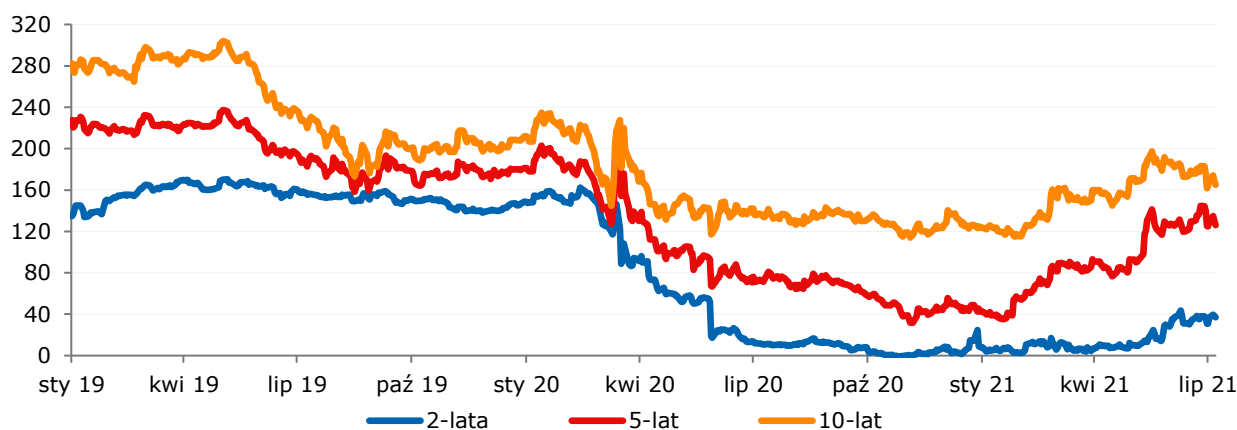
Rysunek 4. Bieżąca i prognozowana inflacja oraz stopy procentowe NBP.



Źródło: GUS, NBP, opracowanie własne

W pierwszej połowie roku rentowności obligacji pięły się w górę. Początkowo wyraźne wzrosty widoczne były jedynie w obligacjach o dłuższym terminie zapadalności. Było to związane przede wszystkim z globalnym wzrostem stóp procentowych wiedzionym wzrostem inflacji oraz podniesieniem oczekiwań dotyczących globalnego ożywienia gospodarczego. W końcówce półrocza silnie zaznaczyły się też wyższe rentowności obligacji o krótszym terminie zapadalności. Było to bezpośrednią konsekwencją przyspieszenia oczekiwań na rozpoczęcie normalizacji polityki pieniężnej przez RPP.

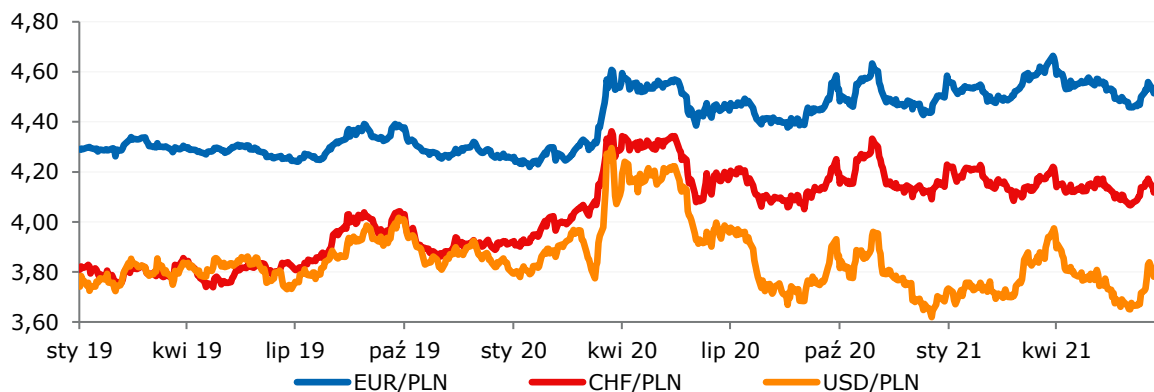
Rysunek 5. Rentowności polskich obligacji skarbowych wg zapadalności (pb).



Źródło: Bloomberg, opracowanie własne

Złoty pozostawał w pierwszej połowie roku mniej więcej stabilny, ale w porównaniu do końca roku 2020 odnotowano lekką aprecjację. Reakcja złotego na przyspieszenie wzrostu PKB jest na razie niewielka względem standardów historycznych. Większego ruchu na złotym można się spodziewać dopiero po rozpoczęciu normalizacji polityki pieniężnej. Obecnie prognozy przewidują niewielką aprecjację polskiej waluty do końca roku.

Rysunek 6. Porównanie kursów walutowych par XXX/PLN.



Źródło: Bloomberg, opracowanie własne.

Perspektywy dla rozwoju gospodarki w 2021 roku

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2019	2020	2021F
Wzrost PKB (r/r)	4,5%	-2,7%	5,7%
Popyt krajowy (r/r)	3,5%	-3,8%	7,4%
Konsumpcja prywatna (r/r)	4,0%	-3,0%	5,8%
Inwestycje (r/r)	7,2%	-8,4%	13,0%
Inflacja (eop)	3,4%	2,4%	5,2%
Stopa bazowa NBP (eop)	1,5%	0,1%	0,1%
CHF/PLN (eop)	3,92	4,22	4,04
EUR/PLN (eop)	4,25	4,56	4,45





Sektor bankowy – agregaty monetarne (rok do roku)

	2019	2020	2021F
Kredyty przedsiębiorstw	3,0%	-4,8%	6,2%
Kredyty konsumenckie	6,0%	3,0%	4,4%
Depozyty przedsiębiorstw	10,0%	19,0%	19,3%
Depozyty konsumenckie	9,7%	10,7%	6,2%

Źródło: Prognozy głównego ekonomisty banku.

Perspektywy dla Grupy mBanku oraz opis potencjalnych wyzwań w przyszłości

Wpływ różnorodnych czynników oddziałujących na Grupę mBanku został podsumowany w poniższej tabeli. Uwzględnia ona zarówno zjawiska o charakterze pozytywnym, jak i negatywnym, co pozwala na rzetelne przedstawienie oczekiwanej sytuacji Grupy mBanku w nadchodzących okresach.

Wynik odsetkowy i marża	(negatywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Cięcie stóp procentowych do historycznie najniższego poziomu przekłada się na słabsze przychody odsetkowe i presję na marżę		
<ul style="list-style-type: none">■ Wyczerpana przestrzeń do optymalizacji cenników depozytów i redukcji kosztów finansowania		
Wynik prowizyjny	(pozytywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Zwiększenie aktywności klientów i transakcyjności wraz ze stopniowym łagodzeniem ograniczeń pandemicznych i ożywieniem gospodarczym		
<ul style="list-style-type: none">■ Selektywne dostosowania w tabeli opłat i prowizji		
Koszty ogółem	(lekkie negatywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Racjonalne zarządzanie kosztami operacyjnymi w otoczeniu rosnącej gospodarki		
<ul style="list-style-type: none">■ Wzrost amortyzacji z powodu kontynuacji inwestycji w IT		
<ul style="list-style-type: none">■ Ogłoszona niższa składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny		
Odpisy na kredyty	(lekkie pozytywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Pomimo zakończenia moratoriów kredytowych i pomocy antykryzysowej, jakość aktywów nie powinna ulec pogorszeniu		
<ul style="list-style-type: none">■ Sytuację finansową kredytobiorców korporacyjnych i detalicznych wspierać będzie trwające ożywienie gospodarcze w Polsce		

Ważnym czynnikiem kształtującym prowadzenie działalności w nadchodzących okresach jest otoczenie gospodarcze, którego rozwój w I półroczu 2021 roku i perspektywy na pełen rok kalendarzowy zostały opisane w sekcji 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2021 roku”.

Zmieniające się otoczenie regulacyjne również nie pozostaje bez wpływu na przyszłość Grupy. Wybrane zmiany w tym zakresie zostały opisane w dalszej części rozdziału.

Istotne informacje dotyczące czynników mogących wpłynąć na Grupę mBanku w przyszłości zostały dodatkowo opisane w wybranych notach Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2021 roku:

- 3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości (w tym przede wszystkim Wpływ ryzyka prawnego związanego z indywidualnymi sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich)
- 26. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej;
- 31. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału;
- 32. Pozostałe informacje.

Wybrane zmiany w regulacjach dotyczących banków

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

29 marca 2021 roku Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021” (DPSN 2021). Jest to kolejna wersja zbioru zasad ładu korporacyjnego, którym od 2002 roku podlegają spółki notowane na Głównym Rynku GPW. Zgodnie z oczekiwaniami rynku w nowych Dobrych Praktykach znalazły się zagadnienia ESG. Obejmują one m. in. kwestie ochrony klimatu, zrównoważonego rozwoju, różnorodności w składzie organów spółek i równości wynagrodzeń. W nowe zasady ujęto także takie tematy jak sposób podziału zysku, emisja akcji z wyłączeniem prawa poboru, czy też skup akcji własnych. Nowe zasady weszły w życie 1 lipca 2021 roku. Pierwsze informacje dotyczące stosowania Dobrych Praktyk 2021 spółki były zobowiązane opublikować w terminie do 31 lipca 2021 roku.

Rekomendacja R dotycząca zasad klasyfikacji ekspozycji kredytowych, szacowania i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych oraz zarządzania ryzykiem kredytowym

15 kwietnia 2021 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała Rekomendację R. Rekomendacja stanowi zbiór zasad oraz wytycznych dotyczących klasyfikacji ekspozycji kredytowych, szacowania i ujmowania oczekiwanych strat kredytowych zgodnie z przyjętą i obowiązującą w banku polityką rachunkowości oraz zarządzania ryzykiem kredytowym.

Zgodnie z zapisami rekomendacji, banki powinny posiadać kompleksowe i proporcjonalne względem charakteru, skali i złożoności prowadzonej działalności zasady zarządzania ryzykiem. Powinny one obejmować czytelną strukturę organizacyjną z jasno określonymi, przejrzystymi i spójnymi zakresami odpowiedzialności. Rekomendacja dotyczy także skutecznych procedur, które służą identyfikacji ryzyka kredytowego, na które banki są lub mogą być narażone. Ich celem jest zarządzanie tym ryzykiem, jego przegląd i raportowanie oraz odpowiednie mechanizmy kontroli, w tym wewnętrznej. Obejmują one należyte procedury administracyjne i księgowość oraz politykę wynagrodzeń i praktyki w tym względzie. Rekomendacja R wchodzi w życie 1 stycznia 2022 roku.

Wytyczne EBA dotyczące udzielania i monitorowania kredytów

Wytyczne EBA dotyczące udzielania i monitorowania kredytów wprowadzają jednolite standardy, które poprawiają procesy i mechanizmy udzielania nowych kredytów oraz dostosują je do zasad ochrony i uczciwego traktowania konsumentów. Wdrożenie wytycznych pozwala na uzyskanie większej odporności i stabilności banków. Wytyczne EBA obowiązują od 30 czerwca 2021 roku. Banki mogły skorzystać z przepisów przejściowych. Wytyczne zawierają m.in.:

- reguły bieżącego monitorowania sytuacji konsumentów, ryzyka kredytowego i ekspozycji kredytowych;
- wymogi dotyczące przeprowadzania oceny wiarygodności kredytowej podczas udzielania nowych kredytów i w trakcie trwania umowy oraz przetwarzania danych związanych z oceną;
- oczekiwania nadzorcze wobec polityki cenowej kredytów opierającej się o ryzyko;
- rady dotyczące metod wyceny zabezpieczeń;
- czynniki ESG (E – environment, S – social, G – governance) oraz zrównoważone finansowanie w procesach kredytowych.

Sustainable Finance Disclosure Regulation

Rozporządzenie SFDR dotyczy ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem przez sektor usług finansowych. Nowe przepisy pozwolą na większą przejrzystość analizowania ryzyk występujących w działalności uczestników rynku finansowego dla zrównoważonego rozwoju (sustainability risks). Rozporządzenie rozszerza zakres obowiązków banków i innych instytucji finansowych w zakresie ujawniania podejścia do zarządzania ryzykami dla zrównoważonego rozwoju i podejmowanych decyzji inwestycyjnych (nie obejmuje portfela kredytowego). Pierwszy etap wdrożenia Rozporządzenia rozpoczął się 10 marca 2021 roku. Polega na obowiązku prezentacji dodatkowych ujawnień na stronach internetowych przez podmioty sektora usług finansowych. W kolejnych etapach podmioty te będą musiały spełnić m.in. następujące obowiązki przed zawarciem umowy:

- Wyjaśnić klientowi sposób, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju są uwzględniane w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych;
- Przekazać klientowi wyniki oceny prawdopodobnego wpływu tych ryzyk na zwrot z tytułu produktów finansowych;
- W przypadku udostępniania informacji Adverse Sustainability Impacts (ASI) – uwzględnienie ich na etapie zawarcia umowy.

Ustawa z dnia 25 lutego 2021 r. o zmianie ustawy – Prawo bankowe i niektórych innych ustaw

Celem ustawy jest dokonanie niezbędnych zmian w krajowym porządku prawnym w związku z wejściem w życie regulacji prawnych Unii Europejskiej dotyczących wymogów kapitałowych dla instytucji finansowych, tzw. CRD V/CRR II. Zmiany w zakresie rozporządzenia CRR II dotyczą m.in.: wiążącego wskaźnika dźwigni, wiążącego wskaźnika stabilnego finansowania netto (NSFR), uwzględnienia w większym stopniu ryzyka dla instytucji, które na znaczną skalę prowadzą obrót papierami wartościowymi i instrumentami pochodnymi, oraz nowych wymogów w zakresie całkowitej zdolności do pokrycia strat (TLAC) w przypadku globalnych instytucji o znaczeniu systemowym (G-SII). Najważniejsze zmiany wynikające z dyrektywy CRD V dotyczą m.in. zatwierdzania działalności finansowych spółek holdingowych i finansowych spółek holdingowych o działalności mieszanej, które mogą być jednostkami dominującymi grup bankowych, stosowania przez instytucje standardowej metodyki i uproszczonej standardowej metodyki oceny ryzyka stopy procentowej (oprócz dotychczas funkcjonującego systemu zarządzania ryzykiem). Określają także kategorie instytucji oraz pracowników zwolnionych z obowiązku stosowania określonych elementów polityki wynagrodzeń oraz nadają upoważnienia dla organu właściwego do odwołania członka organu zarządzającego instytucji, w przypadku, gdy dana osoba nie spełnia wymogów niezbędnych do pełnienia danej funkcji. Nowe przepisy umożliwiają organowi nadzoru nałożenia na podmiot nadzorowany dodatkowych obowiązków sprawozdawczych lub zwiększenia ich częstotliwości. Modyfikują bufora ryzyka systemowego – dotychczas mógł zostać nałożony na sektor finansowy lub jego podzbiór; po zmianach dodatkowo będzie możliwość ustanowienia bufora albo na wszystkie ekspozycje, albo na określony podzbiór ekspozycji. Zmieniają maksymalny poziom bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (O-SII) z 2% do 3%. Ograniczają też wypłaty zysków w razie niespełniania wymogu bufora wskaźnika dźwigni.

Wytyczne EBA w sprawie AML

Nowe Wytyczne EBA, które zostały opublikowane 1 marca 2021 roku, stanowią rozszerzenie obowiązujących przepisów unijnych dotyczących przeciwdziałania praniu pieniędzy (Anti Money Laundering – AML) i finansowania terroryzmu. Są odpowiedzią na bieżące zagrożenia związane z nielegalnym obrotem środkami finansowymi oraz uzupełniają rozwiązania dotyczące oceny ryzyka, które wynikają z ustawy z dnia 1 marca 2018 roku o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu. Wytyczne wprowadzają większe wymagania wobec indywidualnych i ogólnofirmowych ocen ryzyka, a także środków należytej staranności wobec klienta (CDD). Wytyczne EBA w sprawie AML wchodzi w życie po trzech miesiącach od publikacji ich tłumaczenia w każdym języku urzędowym UE.

Ustawa o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz niektórych innych ustaw

8 kwietnia 2021 roku Prezydent podpisał znowelizowaną ustawę o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu oraz niektórych innych ustaw. Główne zmiany dotyczą implementacji przepisów dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE). Nowe przepisy rozszerzają katalog instytucji obowiązanych. Zmieniają niektóre definicje, m. in. beneficjenta rzeczywistego i osoby zajmującej eksponowane stanowiska polityczne. Wprowadza też zmiany w zakresie stosowania wzmożonych środków bezpieczeństwa finansowego. Dla większości przepisów termin dostosowania przez instytucje obowiązane wynosi 14 dni od daty publikacji w Dzienniku Ustaw.

Reforma IBOR

W I półroczu 2021 roku rynki finansowe, w tym banki, kontynuowały przygotowania wycofania stóp IBOR i indeksów LIBOR z początkiem 2022 roku i zmiany metodologii szacowania wskaźników stóp procentowych takich jak WIBOR. W Polsce Spółka GPW Benchmark S.A. otrzymała od KNF zezwolenie na prowadzenie działalności jako administrator wskaźników referencyjnych stóp procentowych, w tym kluczowy wskaźnik referencyjny WIBOR. Instytut Rynku Finansowego otrzymał zgodę KNF na administrowanie Wskaźnikiem Kosztu Finansowania (WKF). Nad określeniem sposobu wdrożenia Reformy IBOR pracuje między innymi Komisja Nadzoru Finansowego i Komitet Stabilności Finansowej. Obecne stopy opierające się na LIBOR zostaną zastąpione przez stopy wolne od ryzyka (risk free rates – RFR), które nie są podatne na manipulacje ze strony uczestników rynku. Indeksy LIBOR przestaną otrzymywać dane na koniec 2021 roku.

Zgodnie z Rozporządzeniem BMR metodologia wyznaczania nowych stawek powinna opierać się w pierwszej kolejności na wartości faktycznych transakcji rynkowych. W przypadku gdy nie można ich ustalić, wyznaczanie można oprzeć na wartości kwotowań (metoda kaskadowa).

Rozporządzenie ministra finansów, funduszy i polityki regionalnej z dnia 23 grudnia 2020 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie zasad tworzenia rezerw na ryzyko związane z działalnością banków

26 stycznia 2021 roku weszło w życie rozporządzenie, którego głównym celem jest ułatwienie procedury kwalifikowania ekspozycji kredytowych przez banki w podmiotach w przymusowej restrukturyzacji, zdefiniowanych w ustawie o BFG. Przepisy służą zapewnieniu stabilności podmiotu objętego procesem przymusowej restrukturyzacji.

Nowa Metodyka MREL

(Minimum Requirement for Own Funds and Eligible Liabilities - minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych)

Na podstawie przyjętego w 2019 roku Pakietu Bankowego obejmującego między innymi zmiany do Dyrektywy BRR, Bankowy Fundusz Gwarancyjny ("BFG") opublikował w dniu 4 lutego 2021 roku nowe projektowane zasady wyznaczania MREL ("Nowa Metodyka") dla banków komercyjnych. Obecnie trwają prace nad implementacją do polskiego porządku prawnego zmian do MREL wynikających z Pakietu Bankowego. Pełne zastosowanie Nowej Metodyki będzie możliwe po wejściu w życie zmian związanych z wdrożeniem nowych zasad na poziomie zmian ustawowych.

Zgodnie z Nową Metodyką, MREL będzie wyrażony jako odsetek łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko („TREA”), o której mowa w art. 92(3) CRR i miary ekspozycji całkowitej („TEM”), o której mowa w art. 429 i 429a CRR, a dany podmiot powinien jednocześnie spełniać oba wymogi.

Wymóg MREL będzie składał się z dwóch komponentów: kwoty na pokrycie strat (równej sumie wymogu kapitałowego z Filara I i II) oraz kwoty rekapitalizacji (zależnej od preferowanego dla danej instytucji instrumentu przymusowej restrukturyzacji). Dodatkowo, wymóg połączonego bufora (Combined Buffer Requirement) zostanie nałożony na minimalny poziom funduszy własnych i zobowiązań kwalifikowalnych (nie będzie dłuższą składową tego wymogu), tzn. instrumenty CET1, utrzymywane na potrzeby wymogu połączonego bufora, nie będą kwalifikowały się do spełnienia wymogu MREL. Ponadto, wg. Nowej Metodyki, fakultatywny bufor wiarygodności rynkowej (Market Confidence Charge) zostanie ustalony na poziomie 0% (wyjątkiem będą krajowe podmioty zależne w grupach transgranicznych, SPE).

BFG będzie wyznaczać wymóg MREL całkowity oraz część wymogu, która powinna być pokryta przez instrumenty podporządkowane (w tym instrumenty non-preferred senior). Wymóg MREL (podporządkowany) będzie równy wymogowi MREL określonego na podstawie wymogów kapitałowych na poziomie jednostkowym, różnica pomiędzy wymogiem na poziomie skonsolidowanym i jednostkowym może być spełniona przez zobowiązania uprzywilejowane.

Pierwszy wiążący śródkresowy cel MREL będzie wyznaczony na 1 stycznia 2022 roku, a docelowy termin na spełnienie wymogu MREL to 1 stycznia 2024 roku. Nowa Metodyka określa także ścieżki dojścia do docelowych poziomów wskaźnika MREL wyrażonego w stosunku do TREA oraz TEM, przyjmując jako punkt startowy wymogi kapitałowe obowiązujące na 31 grudnia 2020 roku.

Dodatkowo, w przypadku zwolnienia banku hipotecznego z obowiązku utrzymywania MREL ekspozycje banku hipotecznego wyłącza się z konsolidacji grupy, do której należy, tj. wymóg MREL w ujęciu skonsolidowanym dla grupy podlegającej przymusowej restrukturyzacji nie ujmuje TREA / TEM banku hipotecznego.

3.2. Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2021 roku

Wszystkie dynamiki zawarte w analizie wyników finansowych były wyliczane na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2021 roku (w tys. zł). Ewentualne różnice w tabelach wynikają z zastosowania zaokrągleń.

Rachunek zysków i strat

Grupa mBanku zakończyła I półrocze 2021 roku zyskiem brutto w wysokości 742,8 mln zł, wobec 362,4 mln zł zysku wypracowanego w I półroczu 2020 roku (+380,5 mln zł, tj. 105,0%). Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 425,8 mln zł wobec 177,9 mln zł przed rokiem (+247,9 mln zł, tj. 139,4%).

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	2 545,6	2 054,6	-491,0	-19,3%
Koszty z tytułu odsetek	-473,5	-146,1	327,4	-69,1%
Wynik z tytułu odsetek	2 072,1	1 908,4	-163,6	-7,9%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 079,9	1 292,3	212,4	19,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-354,3	-371,6	-17,3	4,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	725,6	920,6	195,0	26,9%
Dochody z działalności podstawowej	2 797,7	2 829,1	31,4	1,1%
Przychody z tytułu dywidend	4,5	3,9	-0,6	-12,7%
Wynik na działalności handlowej	84,4	106,8	22,4	26,6%
Inne dochody	6,1	97,3	91,2	1 501,7%
Pozostałe przychody operacyjne	116,1	108,0	-8,1	-6,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-104,9	-163,5	-58,6	55,9%
Dochody łącznie	2 903,8	2 981,6	77,8	2,7%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-761,4	-393,1	368,4	-48,4%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-201,9	-314,8	-112,9	55,9%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-1 307,8	-1 244,9	62,9	-4,8%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-270,2	-286,0	-15,7	5,8%
Zysk brutto	362,4	742,8	380,5	105,0%
Podatek dochodowy	-184,5	-317,1	-132,5	71,8%
Zysk netto	177,8	425,8	247,9	139,4%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	177,9	425,8	247,9	139,4%
- przypadający na udziały niekontrolujące	-0,1	0,0	0,0	-34,9%
ROA netto	0,2%	0,4%		
ROE brutto	4,4%	8,9%		
ROE netto	2,1%	5,1%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	45,0%	41,8%		
Marża odsetkowa	2,5%	2,1%		
Współczynnik kapitału podstawowego	16,4%	15,2%		
Łączny współczynnik kapitałowy	19,3%	17,6%		

Dochody z działalności podstawowej – suma wyniku z tytułu odsetek i wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Inne dochody - zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych (bez kredytów i pożyczek).

Dochody łącznie – suma wyniku z tytułu odsetek, wyniku z tytułu opłat i prowizji, przychodów z tytułu dywidend, wyniku na działalności handlowej, innych dochodów, pozostałych przychodów operacyjnych i pozostałych kosztów operacyjnych.

Ogólne koszty administracyjne z amortyzacją – suma ogólnych kosztów administracyjnych i amortyzacji.

Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek – suma utraty wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zysków lub strat z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

ROA netto - zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE brutto - zysk brutto podzielony przez średni stan kapitału własnego. Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk brutto jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

ROE netto - zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan kapitału własnego. Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy Banku jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Wskaźnik Koszty/Dochody – ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją podzielone przez dochody łącznie (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Marża odsetkowa - wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Na aktywa odsetkowe składają się: kasa i operacje z bankiem centralnym, należności od banków, papiery wartościowe (obejmujące wszystkie metody wyceny) oraz kredyty i pożyczki udzielone klientom (w ujęciu netto, obejmujące wszystkie metody wyceny). Średni stan aktywów odsetkowych liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Wynik z tytułu odsetek jest annualizowany w oparciu o liczbę dni w analizowanym okresie (współczynnik annualizacji wyliczany jako iloraz liczby dni w roku i liczby dni w analizowanym okresie).

Na wynik finansowy Grupy mBanku w I półroczu 2021 roku miały wpływ przede wszystkim poniższe czynniki:

- **Wzrost dochodów** o 2,7% w porównaniu do I półrocza 2020 roku, głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu opłat i prowizji o 26,9%;
- **Niższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) o 4,8% w porównaniu do I półrocza 2020 roku, głównie dzięki niższym kosztom pracowniczym;
- **Spadek sumy odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek** o 48,4% dzięki niższemu rezerwowi w segmencie detalicznym i korporacyjnym;
- **Wyższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi**, które wynikały głównie z większego niż się spodziewano napływu nowych spraw w I połowie 2021 roku oraz zmiany poziomu straty na ekspozycji kredytowej w przypadku przegrania sprawy przez mBank;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** w związku z podwyższeniem wartości aktywów;
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - wzroście liczby klientów korporacyjnych do poziomu 30 417 (+2 692 w ciągu roku);
 - wzroście sprzedaży kredytów hipotecznych o 60,5% i niehipotecznych o 33,2% w porównaniu do I półrocza 2020 roku.

Jednocześnie, liczba klientów detalicznych obniżyła się do 5 464,3 tys. w związku z zamykaniem nieaktywnych kont klientów.

W I półroczu 2021 roku kredyty i pożyczki netto udzielone klientom zwiększyły się o 7 673,9 mln zł, tj. 7,1%. Wartość zobowiązań wobec klientów w ciągu I półrocza 2021 roku zwiększyła się o 18 884,8 mln zł, tj. 13,7%. W konsekwencji, wskaźnik kredytów do depozytów ukształtował się na rekordowo niskim poziomie 74,2% wobec 78,8% na koniec 2020 roku oraz 77,5% na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Zmiany w osiągniętych przez Grupę wynikach znalazły odzwierciedlenie we wskaźnikach rentowności:

- ROE brutto na poziomie 8,9% (wobec 4,4% w I półroczu 2020 roku);
- ROE netto na poziomie 5,1% (wobec 2,1% w I półroczu 2020 roku).

Łączny współczynnik kapitałowy osiągnął wartość 17,6% wobec 19,9% na koniec 2020 roku i 19,3% na koniec czerwca 2020 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 15,2% wobec 17,0% na koniec 2020 roku i 16,4% na koniec czerwca 2020 roku. Spadek współczynników kapitałowych miał związek ze wzrostem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko w tym okresie.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

Udział poszczególnych segmentów i linii biznesowych w wyniku finansowym

Poniższa tabela ilustruje wkład poszczególnych obszarów biznesowych do wyniku brutto Grupy:

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w %	% udział w zysku brutto
Bankowość Detaliczna	471,7	621,1	31,7%	83,6%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	121,1	389,0	221,3%	52,4%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-196,9	-309,8	57,4%	-41,7%
Pozostałe	-33,6	42,5	-/+	5,7%
Zysk brutto Grupy mBanku	362,4	742,8	105,0%	100,0%

Zysk brutto głównego biznesu (Grupa mBanku bez segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) osiągnął wartość 1 052,6 mln zł w I połowie 2021 roku w porównaniu do 559,2 mln zł w I półroczu 2020 roku, co oznacza wzrost o 88,2%. Zysk netto wzrósł o 96,3% do 735,6 mln zł w tym okresie.

Znalazło to odzwierciedlenie we wskaźniku rentowności ROE netto w wysokości 10,7% w I półroczu 2021 roku w porównaniu do 5,6% w I półroczu 2020 roku.

Dochody Grupy mBanku

W I półroczu 2021 roku Grupa mBanku wypracowała dochody w wysokości 2 981,6 mln zł w porównaniu z 2 903,8 mln zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 77,8 mln zł, tj. 2,7%. W tym okresie nastąpiła znacząca poprawa wyniku z tytułu opłat i prowizji.

Wynik z tytułu odsetek pozostał najważniejszym źródłem dochodów Grupy mBanku w I półroczu 2021 roku (64,0% dochodów ogółem). Jego wartość ukształtowała się na poziomie 1 908,4 mln zł wobec 2 072,1 mln zł w I półroczu 2020 roku, co oznacza spadek o 163,6 mln zł, tj. -7,9%. Spadek wyniku z tytułu odsetek był spowodowany serią obniżek stóp procentowych w I półroczu 2020 roku w sumie o 140 p.b.

Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2021 roku spadły o 491,0 mln zł, tj. -19,3%, w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku i wyniosły 2 054,6 mln zł. W związku z obniżką stóp procentowych, przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, były niższe o 414,8 mln zł, tj. -20,5%, w stosunku do I półrocza 2020 roku. W omawianym okresie odnotowano też spadek przychodów z inwestycyjnych papierów wartościowych o 104,3 mln zł, czyli o -30,7% w stosunku do I półrocza 2020 roku, związany z obniżeniem stóp procentowych, przy jednoczesnym spadku wartości nominalnej tego portfela. W tym samym okresie nastąpił wzrost przychodów odsetkowych na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych o 73,2 mln zł, tj. 216,2%, związany z zabezpieczeniem przed spadkiem stóp procentowych w postaci instrumentów na stałą stopę procentową.

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki	2 023,8	1 609,0	-414,8	-20,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe	340,1	235,7	-104,3	-30,7%
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	20,4	1,3	-19,1	-93,5%
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	19,7	6,7	-12,9	-65,8%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	74,3	43,2	-31,1	-41,8%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	40,1	53,1	13,0	32,3%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	33,8	107,0	73,2	216,2%
Pozostałe	-6,5	-1,5	5,0	-76,8%
Przychody z tytułu odsetek, razem	2 545,6	2 054,6	-491,0	-19,3%

Przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek zawierają przychody z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek z następujących pozycji: aktywa przeznaczone do obrotu, aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Przychody z tytułu odsetek od inwestycyjnych papierów wartościowych zawierają przychody z tytułu odsetek z następujących pozycji: aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym dłużne papiery wartościowe, aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym dłużne papiery wartościowe.

Koszty odsetek w I półroczu 2021 roku obniżyły się o 327,4 mln zł, tj. -69,1% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Odnotowano spadek kosztów depozytów o 254,1 mln zł, tj. -90,3%, do poziomu 27,3 mln zł, pomimo wysokiego wzrostu wolumenu depozytów klientów detalicznych i korporacyjnych w I półroczu 2021 roku. Koszty wyemitowanych papierów dłużnych, stanowiących drugie największe źródło finansowania Grupy, spadły o 62,0 mln zł, tj. -45,8%.

Marża odsetkowa netto w I półroczu 2020 roku obniżyła się do 2,07% wobec 2,49% przed rokiem (-22 p.b.).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2021 roku ukształtował się na poziomie 920,6 mln zł, co oznacza, że był wyższy o 195,0 mln zł, tj. 26,9% w stosunku do I półrocza 2020 roku. Wzrost wyniku prowizyjnego wynikał głównie z wyższej aktywności klientów oraz dostosowaniu cenników w segmencie detalicznym i korporacyjnym.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Prowizje za obsługę kart płatniczych	226,5	207,8	-18,7	-8,3%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	226,0	256,4	30,4	13,5%
Prowizje z transakcji walutowych	161,6	188,0	26,4	16,3%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	54,9	62,2	7,3	13,3%
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	93,3	128,4	35,2	37,7%
Prowizje za prowadzenie rachunków	97,4	194,3	96,9	99,5%
Prowizje za realizację przelewów	70,2	87,9	17,7	25,2%
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	47,5	48,5	1,0	2,1%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	36,6	43,8	7,2	19,7%
Prowizje z działalności powierniczej	16,1	16,5	0,4	2,4%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	6,2	14,0	7,8	126,2%
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	21,7	20,7	-1,0	-4,7%
Pozostałe	21,8	23,7	1,9	8,6%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 079,9	1 292,3	212,4	19,7%

Przychody prowizyjne w ujęciu rocznym wzrosły o 212,4 mln zł, tj. 19,7%. Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej, stanowiące największą pozycję przychodów prowizyjnych, wzrosły w stosunku do I półrocza 2020 roku o 30,4 mln zł, tj. 13,5%, w wyniku wyższej sprzedaży detalicznych kredytów hipotecznych i niehipotecznych.

Prowizje za obsługę kart płatniczych były w omawianym okresie niższe niż w I półroczu 2020 roku o 18,7 mln zł, tj. -8,3%, co jest związane głównie z zaksięgowaniem w I połowie 2020 roku wyższych rozliczeń z operatorami kart płatniczych, podczas gdy liczba i wartość transakcji kartami płatniczymi zdecydowanie wzrosły w tym okresie.

Najwyższy przyrost został zanotowany w przychodach za prowadzenie rachunków, które wzrosły o 96,9 mln zł, tj. 99,5% rok do roku. Wzrost przychodów wynika ze wzrostu liczby klientów, dostosowania cenników w segmencie detalicznym i korporacyjnym oraz z pobrania od klientów korporacyjnych w I kwartale 2021 roku opłaty za utrzymywanie na rachunkach klienta środków powyżej ustalonego limitu w pierwszym dniu roku kalendarzowego.

W I półroczu 2021 roku obserwowaliśmy dalszy wzrost aktywności inwestorów na GPW w stosunku do lat ubiegłych, a obroty Biura maklerskiego mBanku na rynku akcji GPW wzrosły o 30% rok do roku. Dzięki temu prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji wzrosły o 35,2 mln zł, tj. 37,7% w porównaniu do I półrocza 2020 roku.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2021 roku były wyższe niż przed rokiem o 17,3 mln zł, tj. 4,9%. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim koszty obsługi i ubezpieczenia kart płatniczych oraz koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów banku.

W I półroczu 2021 roku **przychody z tytułu dywidend** wyniosły 3,9 mln zł i były nieznacznie niższe względem I półrocza 2020 roku. Podobnie jak w poprzednim roku, w omawianym okresie zaksięgowano wpływy z tytułu dywidend z Biura Informacji Kredytowej (BIK) i Krajowej Izby Rozliczeniowej (KIR), w których mBank posiada udziały mniejszościowe.

Wynik na działalności handlowej w I półroczu 2021 roku wyniósł 106,8 mln zł i był wyższy od wyniku z poprzedniego roku o 22,4 mln zł, tj. 26,6%. Wzrost zanotowano przede wszystkim w wyniku z pozycji wymiany, który zwiększył się o 61,1 mln zł, głównie dzięki wyższej zmienności na rynku.

Inne dochody (pozycja zawierająca zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych nieprzeznaczonych do obrotu

obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych) ukształtowały się na poziomie 97,3 mln zł w porównaniu do 6,1 mln zł w I półroczu 2020 roku. Wyższe dochody w 2021 roku są związane z zaksięgowaniem w I kwartale 2021 roku zysków ze sprzedaży obligacji.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie -55,5 mln zł w porównaniu do 11,2 mln zł w I półroczu 2020. Obniżenie salda wynika z zaksięgowania w I półroczu 2021 roku wyższych rezerw na przyszłe zobowiązania.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W I półroczu 2021 roku utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Grupie mBanku (liczona jako suma dwóch pozycji: utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) wyniosła -393,1 mln zł i znacząco się obniżyła w porównaniu do I półrocza 2020 roku, kiedy wyniosła -761,4 mln zł (368,4 mln zł, tj. -48,4%). W I półroczu 2021 roku utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła -381,0 mln zł, a zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy -12,1 mln zł. Utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest z częścią portfela kredytów i pożyczek wycenianą w zamortyzowanym koszcie. Pozycja zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana jest głównie z ryzykiem kredytowym portfela kredytów i pożyczek wycenianych tą metodą.

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-364,4	-233,8	130,6	-35,8%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	-366,9	-173,7	193,2	-52,7%
Pozostałe	-30,2	14,4	44,6	-147,6%
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-761,4	-393,1	368,4	-48,4%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 130,6 mln zł niższa w ujęciu rocznym i wyniosła 233,8 mln zł w I półroczu 2021 roku. Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniosła 173,7 mln zł w I półroczu 2021 roku, co oznacza spadek o 193,2 mln zł rok do roku.

Spadek kosztów ryzyka w obu segmentach był spowodowany zawiązaniem w I półroczu 2020 roku dodatkowych rezerw na ryzyko związane z pandemią COVID-19.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w I półroczu 2021 roku wyniosły 314,8 mln zł i były wyższe niż w I półroczu 2020 roku o 112,9 mln zł. Wzrost wpływu ryzyka prawnego w I połowie 2021 roku wynikał głównie z większego niż się spodziewano napływu nowych spraw w I połowie 2021 roku, oraz zmiany poziomu straty na ekspozycji kredytowej w przypadku przegrania sprawy przez bank. Więcej informacji na temat metody obliczania tych kosztów znajduje się w nocie 3 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej za I półrocze 2021 roku.

Koszty Grupy mBanku

W omawianym okresie Grupa mBanku kontynuowała inwestycje we wzrost w strategicznych obszarach, które przełożą się na poprawę dochodów w kolejnych latach. Równocześnie wysoka efektywność działalności operacyjnej, mierzona wskaźnikiem kosztów do dochodów, wzrosła.

W I półroczu 2021 roku koszty działalności Grupy mBanku (łącznie z amortyzacją) wyniosły 1 244,9 mln zł, co oznacza spadek o 62,9 mln zł, tj. -4,8% w porównaniu do analogicznego okresu 2020 roku.

mln zł	I półrocze 2020	I półrocze 2021	Zmiana w zł	Zmiana %
Koszty pracownicze	-523,0	-498,7	24,2	-4,6%
Koszty rzeczowe, w tym:	-324,1	-321,4	2,7	-0,8%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-124,1	-126,9	-2,8	2,3%
- koszty IT	-90,8	-89,2	1,6	-1,8%
- koszty marketingu	-60,8	-62,4	-1,6	2,7%
- koszty usług konsultingowych	-41,3	-35,9	5,5	-13,3%
- pozostałe koszty rzeczowe	-7,1	-7,0	0,0	-0,3%
Podatki i opłaty	-12,7	-16,6	-3,9	30,5%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-230,0	-178,5	51,5	-22,4%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-4,2	-5,4	-1,2	28,7%
Amortyzacja	-213,9	-224,2	-10,4	4,8%
Koszty działalności Grupy mBanku	-1 307,8	-1 244,9	62,9	-4,8%
Wskaźnik Koszty / Dochody	45,0%	41,8%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 827	6 641	-186	-2,7%

Koszty pracownicze w ujęciu rocznym spadły o 24,2 mln zł, tj. -4,6%, co było spowodowane niższymi kosztami wynagrodzeń. W tym czasie liczba etatów zmniejszyła się o 186, głównie w związku z optymalizacją zatrudnienia i sieci placówek w Grupie mBanku.

Koszty rzeczowe w omawianym okresie zanotowały niewielki spadek (o 2,7 mln zł, tj. 0,8%). W omawianym okresie nastąpił spadek usług konsultingowych i kosztów IT.

Amortyzacja w I półroczu 2020 roku była wyższa niż przed rokiem o 10,4 mln zł, tj. 4,8%, co było związane z wcześniejszymi nakładami inwestycyjnymi w systemy IT.

Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2020 roku wyniosła 178,5 mln zł i była niższa o 51,5 mln zł w porównaniu do składki zaksięgowanej w I półroczu 2020 roku. Zarówno koszty I półrocza 2021 roku, jak i I półrocza 2020 roku, zawierały roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji. W 2021 roku wyniosła ona 131,2 mln zł, podczas gdy w 2020 roku 167,2 mln zł.

W wyniku zmian w dochodach i kosztach Grupy mBanku, wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w Grupie mBanku wyniósł 41,8% wobec 45,0% przed rokiem. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (skorygowany o składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji za II półrocze) poprawił się w I półroczu 2021 roku (spadek do 39,6% z 42,2% w I półroczu 2020 roku).

Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowejZmiany w aktywach Grupy mBanku

W I półroczu 2021 roku aktywa Grupy mBanku wzrosły o 19 599,3 mln zł, tj. 11,0%. Ich wartość według stanu na 30 czerwca 2021 roku wyniosła 198 470,9 mln zł.

mln zł	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	11 141,3	3 968,7	16 523,3	316,3%	48,3%
Należności od banków	6 921,4	7 354,3	9 750,4	32,6%	40,9%
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 372,3	2 398,8	3 027,0	26,2%	-10,2%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	108 225,7	108 567,4	116 241,3	7,1%	7,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	48 418,9	51 728,9	47 421,5	-8,3%	-2,1%
Wartości niematerialne	1 063,9	1 178,7	1 207,8	2,5%	13,5%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 162,5	1 514,6	1 554,0	2,6%	33,7%
Pozostałe aktywa	2 089,8	2 160,3	2 745,5	27,1%	31,4%
Aktywa Grupy mBanku	182 395,7	178 871,6	198 470,9	11,0%	8,8%

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom – suma kredytów i pożyczek wycenianych w zamortyzowanym koszcie, kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu.

Inwestycyjne papiery wartościowe – suma aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, dłużnych papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Największy udział w strukturze bilansu Grupy mBanku na koniec I półroczu 2021 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich wolumen netto zwiększył się w stosunku rocznym o 8 015,6 mln zł, tj. 7,4%, a w ciągu I półroczu 2021 roku o 7 673,9 mln zł, tj. 7,1%. Według stanu na 30 czerwca 2021 roku stanowiły one 58,6% sumy bilansowej wobec 59,3% na koniec I półroczu 2020 roku i 60,7% na koniec 2020 roku.

mln zł	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	62 729,5	65 951,6	70 093,0	6,3%	11,7%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	48 734,1	46 025,4	49 635,1	7,8%	1,8%
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	354,4	231,2	220,7	-4,5%	-37,7%
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	111 818,0	112 208,2	119 948,7	6,9%	7,3%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	-3 592,3	-3 640,8	-3 707,4	1,8%	3,2%
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	108 225,7	108 567,4	116 241,3	7,1%	7,4%

W I półroczu 2021 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom indywidualnym zwiększyły się o 4 141,4 mln zł, tj. 6,3%. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto wzrosły o 6,5% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2020 roku. W omawianym okresie zaobserwowaliśmy rekordowe odbicie w sprzedaży

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

nowych kredytów. W I półroczu 2021 roku Grupa mBanku sprzedała 6 278,9 mln zł kredytów hipotecznych (o 60,5% więcej niż przed rokiem) oraz 4 731,0 mln zł kredytów niehipotecznych (o 33,2% więcej niż w I półroczu 2020 roku).

Po wyeliminowaniu efektu zmian kursów walutowych, kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 6,9% w porównaniu z końcem 2020 roku i o 11,3% rok do roku.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom korporacyjnym w I półroczu 2021 roku wzrósł w stosunku do końca 2020 roku o 3 609,7 mln zł, tj. 7,8%. Wyłączając transakcje reverse repo/buy sell back i efekt zmian kursów walutowych, wartość kredytów udzielonych klientom wzrosła o 5,4% w porównaniu z końcem poprzedniego roku i o 1,4% w porównaniu do końca czerwca 2020 roku.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższenia limitów oraz odnowienia) w I półroczu 2021 roku była o -16,3% niższa niż w pierwszej połowie 2020 roku. Niższa dynamika w porównaniu do poprzedniego roku wynikała przede wszystkim ze zmniejszonego popytu na nowe finansowanie w obliczu zaburzeń w gospodarce spowodowanych pandemią wirusa COVID-19 i efektów korzystania przez firmy ze wsparcia z tarczy finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu zmniejszył się w ciągu I półrocza 2021 roku o 10,5 mln zł, tj. -4,5%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów w bilansie Grupy mBanku (23,9%) stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość w ciągu I półrocza 2021 roku zmniejszyła się o 4 307,4 mln zł, tj. -8,3% głównie na skutek spadku wolumenów papierów wartościowych emitowanych przez sektor instytucji rządowych i samorządowych.

Saldo papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających wzrosło w I półroczu 2021 roku o 628,2 mln zł, tj. 26,2%, naco przełożyło się niemal dwukrotne zwiększenie pozycji dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez instytucje rządowe i samorządowe, instytucje kredytowe i inne podmioty.

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy mBanku

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy w I półroczu 2021 roku ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	2 004,2	2 399,7	2 820,6	17,5%	40,7%
Zobowiązania wobec klientów	139 622,5	137 698,7	156 583,5	13,7%	12,1%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	16 408,2	13 996,3	13 061,0	-6,7%	-20,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 564,1	2 578,3	2 542,2	-1,4%	-0,9%
Pozostałe zobowiązania	4 883,9	5 523,5	6 769,9	22,6%	38,6%
Zobowiązania razem	165 483,0	162 196,5	181 777,3	12,1%	9,8%
Kapitały razem	16 912,7	16 675,1	16 693,6	0,1%	-1,3%
Zobowiązania i kapitały Grupy mBanku	182 395,7	178 871,6	198 470,9	11,0%	8,8%

Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy mBanku są zobowiązania wobec klientów. Ich udział w strukturze zobowiązań i kapitałów Grupy wzrósł w ujęciu rocznym. Na koniec czerwca 2021 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 78,9% zobowiązań i kapitałów Grupy wobec 77,0% na koniec 2020 roku i 76,5% na koniec czerwca 2020 roku.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

mln zł	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2021	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Klienci indywidualni	89 777,1	97 976,4	106 699,7	8,9%	18,8%
Klienci korporacyjni	49 077,6	39 236,1	49 094,6	25,1%	0,0%
Klienci sektora budżetowego	767,8	486,2	789,2	62,3%	2,8%
Zobowiązania wobec klientów razem	139 622,5	137 698,7	156 583,5	13,7%	12,1%

Wartość zobowiązań wobec klientów w ciągu I półrocza 2021 roku zwiększyła się o 18 884,8 mln zł, tj. 13,7%, osiągając poziom 156 583,5 mln zł. W omawianym okresie odnotowano znaczny wzrost zobowiązań wobec klientów indywidualnych i korporacyjnych.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych w omawianym okresie zwiększyły się o 9 858,5 mln zł, tj. 25,1%. W największym stopniu do wzrostu przyczyniły się środki na rachunkach bieżących (+32,1%), podczas gdy na depozytach terminowych zaobserwowaliśmy odpływ środków w ujęciu półrocznym (-11,4%). Do wzrostu depozytów ogółem w I połowie 2021 roku przyczyniły się środki z tarcz antykryzysowych, które wpłynęły na firmowe konta.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych w I półroczu wzrosły o 8 723,3 mln zł, tj. 8,9%. Jest to kontynuacja trendu wzrostowego z ostatnich miesięcy, wynikającego przede wszystkim z większej skłonności do oszczędzania w okresie epidemii COVID-19. Wartość środków na rachunkach bieżących zwiększyła się o 11,4%. W związku z obniżką oprocentowania depozytów terminowych do poziomu znacznie poniżej 1% w wyniku obniżki rynkowych stóp procentowych, depozyty terminowe zmniejszyły się o 13,1% w stosunku do stanu na koniec 2020 roku.

Zobowiązania wobec sektora budżetowego w I półroczu 2021 roku wzrosły o 62,3% do poziomu 789,2 mln zł.

Zobowiązania wobec innych banków wzrosły w porównaniu do końca 2020 roku o 420,9 mln zł, tj. 17,5% i wyniosły 2 820,6 mln zł. Przyczyniły się do tego głównie transakcje repo z bankami oraz inne zobowiązania, w tym z tytułu zabezpieczeń pieniężnych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zmniejszyły swój udział w strukturze finansowania Grupy mBanku z 7,8% na koniec 2020 roku do 6,6% na koniec czerwca 2021 roku. Wartość tych zobowiązań zmniejszyła się w porównaniu do końca 2020 roku o 935,3 mln zł, tj. -6,7%. Spadek ten wynikał głównie z wykupu listów zastawnych (w marcu 300 mln zł i w czerwcu 50 mln EUR) i obligacji mBanku Hipotecznego.

Zobowiązania podporządkowane zmniejszyły się w stosunku do stanu na koniec 2020 roku o -1,4%, co wynikało z aprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego, w którym nominowana jest część długu podporządkowanego mBanku (250 mln CHF).

Kapitały w I półroczu 2021 roku wzrosły marginalnie o 18,5 mln zł, tj. o 0,1%. Ich udział w łącznej wartości zobowiązań i kapitałów własnych Grupy mBanku na koniec I półrocza 2021 roku wyniósł 8,4% w porównaniu z 9,3% na koniec 30 czerwca i 31 grudnia 2020 roku.

Wyniki finansowe Grupy mBanku w II kwartale 2021 roku

W II kwartale 2021 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w kwocie 238,5 mln zł, wobec 504,3 mln zł w poprzednim kwartale. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 108,7 mln zł w porównaniu do 317,1 mln zł w I kwartale 2021 roku.

mln zł	I kw. 2021	II kw. 2021	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	1 019,4	1 035,2	15,8	1,5%
Koszty z tytułu odsetek	-72,5	-73,6	-1,2	1,6%
Wynik z tytułu odsetek	946,9	961,5	14,6	1,5%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	645,9	646,3	0,4	0,1%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-177,9	-193,8	-15,9	8,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	468,1	452,6	-15,5	-3,3%
Dochody z działalności podstawowej	1 415,0	1 414,1	-0,8	-0,1%
Przychody z tytułu dywidend	0,4	3,5	3,0	689,1%
Wynik na działalności handlowej	63,2	43,6	-19,6	-31,0%
Inne dochody	86,7	10,6	-76,1	-87,8%
Pozostałe przychody operacyjne	55,0	53,0	-2,0	-3,6%
Pozostałe koszty operacyjne	-81,5	-82,0	-0,5	0,6%
Dochody łącznie	1 538,8	1 442,8	-96,0	-6,2%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-164,7	-228,4	-63,6	38,6%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-66,3	-248,5	-182,3	275,0%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-664,7	-580,2	84,4	-12,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-138,8	-147,2	-8,3	6,0%
Zysk brutto	504,3	238,5	-265,8	-52,7%
Podatek dochodowy	-187,2	-129,8	57,4	-30,7%
Zysk netto	317,1	108,7	-208,4	-65,7%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	317,1	108,7	-208,4	-65,7%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,0	0,0	-
ROA netto	0,7%	0,2%		
ROE brutto	12,2%	5,7%		
ROE netto	7,7%	2,6%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	43,2%	40,2%		
Marża odsetkowa	2,1%	2,0%		
Współczynnik kapitału podstawowego	16,6%	15,2%		
Łączny współczynnik kapitałowy	19,2%	17,6%		

Na wynik finansowy Grupy mBanku w II kwartale 2021 roku w porównaniu do I kwartału 2021 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Lekki wzrost wyniku z tytułu odsetek** o 14,6 mln zł, tj. 1,5%;
- **Obniżenie wyniku z tytułu opłat i prowizji**, w wyniku znacznego wzrostu prowizji za prowadzenie rachunków w poprzednim kwartale; jednocześnie prowizje za obsługę kart płatniczych i prowizje z działalności kredytowej odnotowały wzrost;

- **Spadek wyniku na działalności handlowej**, głównie w związku z niższym wynikiem z pozycji wymiany;
- **Wyższe rezerwy z tytułu utraty wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek** (o 63,6 mln zł), co oznacza wzrost kosztów ryzyka do 80 p.b. z 59 p.b. w poprzednim kwartale;
- **Wzrost kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** do 248,5 mln zł w porównaniu do 66,3 mln w I kwartale, wynikający głównie ze zmiany w prognozowanej populacji kredytobiorców, którzy w założeniach banku złożą pozew przeciwko mBankowi;
- **Spadek kosztów działalności (łącznie z amortyzacją)** o 84,4 mln zł, tj. -12,7%, spowodowany zaksięgowaniem rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji Bankowego Funduszu Gwarancyjnego w I kwartale 2021 roku;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 147,2 mln zł w związku ze wzrostem wartości aktywów;

Suma bilansowa Grupy mBanku na dzień 30 czerwca 2021 roku osiągnęła poziom 198 470,9 mln zł, wobec 194 217,1 mln zł na koniec marca bieżącego roku.

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wzrosły w II kwartale 2021 roku o 2,4% i osiągnęły wartość 116 241,3 mln zł. Wzrost wartości kredytów zanotowano zarówno w segmencie klientów detalicznych (+3,4%), jak i korporacyjnych (+1,5%).

Jednocześnie, w omawianym okresie poziom zobowiązań wobec klientów zwiększył się o 2,9% do 156 583,5 mln zł. Podobnie jak w przypadku kredytów, wzrost zanotowano zarówno w zobowiązaniach wobec klientów indywidualnych (+3,0%), jak i wobec klientów korporacyjnych (+2,6%), w obu przypadkach dzięki napływowi środków na rachunki bieżące i oszczędnościowe.

4. Zarządzanie ryzykiem

4.1. Fundamenty zarządzania ryzykiem

Grupa mBanku zarządza ryzykiem w oparciu o wymagania nadzorcze oraz najlepsze praktyki rynkowe, formułując strategię, polityki oraz wytyczne w zakresie zarządzania ryzykiem.

Proces zarządzania ryzykiem jest realizowany na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej – od Rady Nadzorczej (w tym Komisji ds. Ryzyka Rady Nadzorczej) i Zarządu Banku, poprzez wyspecjalizowane komitety oraz jednostki odpowiadające za identyfikację, pomiar, monitorowanie, kontrolę i redukcję ryzyka, na jednostkach biznesowych kończąc.

W Grupie mBanku role i zadania w zakresie zarządzania ryzykiem zorganizowano zgodnie ze **schematem trzech linii obrony**:

- Pierwszą linię obrony stanowi **Biznes** (linie biznesowe), którego zadaniem jest uwzględnianie aspektów związanych z ryzykiem i kapitałem przy podejmowaniu wszystkich decyzji w granicach apetytu na ryzyko określonego dla Grupy;
- Drugą linią obrony, przede wszystkim jednostki organizacyjne **obszaru zarządzania ryzykiem, Bezpieczeństwo** oraz **funkcja Compliance**, tworzy ramy i wytyczne dla zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, wspiera Biznes w ich wdrażaniu oraz niezależnie analizuje i ocenia ryzyko. Głównym celem drugiej linii obrony jest nadzorowanie funkcji kontrolnych i ekspozycji na ryzyko. Druga linia obrony działa niezależnie od Biznesu;
- Trzecią linią obrony jest **Audyt Wewnętrzny** dokonujący niezależnych ocen działań związanych z zarządzaniem ryzykiem realizowanych zarówno przez pierwszą, jak i drugą linię obrony.

W komunikacji między jednostkami organizacyjnymi obszaru zarządzania ryzykiem i linii biznesowych mBanku oraz między bankiem a spółkami Grupy ważną rolę pełni **Forum Biznesu i Ryzyka Grupy mBanku**, które tworzą: Komitet Ryzyka Bankowości Detalicznej, Komitet Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej oraz Komitet Ryzyka Rynków Finansowych. Główną funkcją tych komitetów jest kształtowanie zasad zarządzania ryzykiem oraz apetytu na ryzyko w danej linii biznesowej, przez podejmowanie decyzji i wydawanie rekomendacji dotyczących m.in.: polityk ryzyka, procesów i narzędzi oceny ryzyka, systemu limitów ryzyka, oceny jakości i efektywności portfela ekspozycji wobec klientów oraz zatwierdzania wprowadzania nowych produktów do oferty.

Funkcja zarządzania na poziomie strategicznym i funkcja kontroli ryzyka kredytowego, rynkowego, płynności, operacyjnego i ryzyka modeli wykorzystywanych do kwantyfikacji wymienionych rodzajów ryzyka jest realizowana w obszarze zarządzania ryzykiem, nadzorowanym przez Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

Strategia zarządzania ryzykiem w Grupie mBanku jest oparta na trzech filarach:

- wspieranie zrównoważonego wzrostu m.in. przez rozwój narzędzi i procesów projektowanych z perspektywy klienta. W decyzjach kredytowych, politykach, ekspansji i strukturze portfeli Grupa uwzględnia wpływ na środowisko naturalne i społeczność, w której funkcjonuje. W dialogu z Biznesem wskazujemy kierunki akwizycji i ekspansji, aby wspólnie zbudować zdywersyfikowany portfel kredytowy z istotnym udziałem perspektywicznych i odpowiedzialnych sektorów i segmentów. Odpowiedzialnie finansujemy potrzeby klientów, edukujemy ich i transparentnie komunikujemy decyzje. Rozwiązania wypracowujemy w dialogu z klientem i w trosce o dobrą jakość portfeli kredytowych;
- kontynuacja ostrożnego i stabilnego zarządzania ryzykiem m.in. przez kształtowanie bezpiecznego i dochodowego bilansu oraz zarządzanie ryzykiem w sposób zintegrowany. Monitorujemy nowe rodzaje ryzyka i budujemy kompetencje pracowników w tym zakresie. Rozwijamy zdolność zarządzania ryzykami ESG i ryzykiem cyberzagrożeń;
- rozwój obszaru zarządzania ryzykiem w odpowiedzi na wyzwania zmieniającego się świata. Pasjonują nas nowe technologie. Eksperymentujemy, żeby zwiększyć poziom automatyzacji i cyfryzacji naszych procesów. Wyciągamy wnioski i uczymy się na popełnionych błędach.

4.2. Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku

Zarząd Banku podejmuje działania, aby zapewnić, że Grupa zarządza wszystkimi istotnymi rodzajami ryzyka wynikającymi z realizacji przyjętej Strategii Grupy mBanku. Realizuje to przede wszystkim przez zatwierdzanie strategii i procesów zarządzania istotnymi rodzajami ryzyka w Grupie.

Na koniec czerwca 2021 roku za istotne w działalności Grupy uznawane były: ryzyko kredytowe, ryzyko portfela kredytów w walutach obcych (jest ono związane z rzeczywistym lub potencjalnym zagrożeniem dla wyników i kapitałów banku związanym z kredytami w walutach obcych udzielanymi kredytobiorcom niezabezpieczonym do 2012 roku), ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne), ryzyko płynności, ryzyko braku zgodności, ryzyko reputacji, ryzyko modeli, ryzyko kapitałowe (w tym ryzyko nadmiernej dźwigni) oraz ryzyko podatkowe.

W dalszej części przedstawiono zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym w Grupie mBanku.

Ryzyko kredytowe

Organizując procesy zarządzania ryzykiem kredytowym bank kieruje się zasadami i wymaganiami określonymi w uchwałach i rekomendacjach KNF (w szczególności w Rekomendacjach S, T i C) oraz w Rozporządzeniu CRR/CRD IV, które dotyczą zarządzania ryzykiem kredytowym.

Narzędzia i miary

Ocena ryzyka kredytowego związanego z finansowaniem klientów Grupy przeprowadzana jest w oparciu o wspólne modele statystyczne stworzone na potrzeby stosowania metody AIRB (ang. Advanced Internal Rating-Based approach, czyli *Metody zaawansowanych ratingów wewnętrznych*) oraz ujednolicone narzędzia i bazy na wspólnych definicjach pojęć i parametrów stosowanych w procesie zarządzania i oceny ryzyka kredytowego. Bank dba o utrzymanie ich spójności na poziomie Grupy.

Grupa stosuje odrębne modele dla różnych segmentów klientów. Zasady jednoznacznego przyporządkowywania klientów do danego systemu są uregulowane w przepisach wewnętrznych banku i spółek Grupy.

Zarówno bank, jak i spółki Grupy, wykorzystują w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym podstawowe miary ryzyka zdefiniowane w metodzie AIRB (*default*: niewykonanie zobowiązania):

- PD (ang. Probability of Default) – prawdopodobieństwo zdarzenia default (%);
- LGD (ang. Loss Given Default) – szacowana względna strata w przypadku zdarzenia default (%);
- EAD (ang. Exposure at Default) – szacowana wartość ekspozycji w momencie wystąpienia zdarzenia default (kwota);
- EL (ang. Expected Loss) – oczekiwana strata (uwzględniająca prawdopodobieństwo zdarzenia default), w ujęciu kwotowym;

oraz miary pokrewne, takie jak:

- RD (ang. Risk Density) – względna oczekiwana strata, stosunek EL do EAD (%);
- LAD (ang. Loss at Default) – szacowana kwotowa strata w przypadku zdarzenia default (iloczyn EAD i LGD).

W procesie decyzyjnym, na potrzeby raportowania oraz komunikacji z jednostkami biznesowymi parametry PD oraz EL są wyrażane w języku klas ratingowych, których definicje (tzw. Masterskala) są jednolite w całej Grupie Commerzbanku.

W procesie zarządzania ryzykiem kredytowym bank przywiązuje dużą wagę do oceny straty nieoczekiwanej. W tym celu bank wykorzystuje miarę RWA (ang. Risk Weighted Assets), tj. wartość aktywów ważonych ryzykiem, na podstawie której obliczany jest, w ramach metody AIRB, tzw. regulacyjny wymóg kapitałowy na pokrycie ryzyka kredytowego (straty nieoczekiwanej).

W zarządzaniu ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie Grupa wykorzystuje wskaźnik LtV (ang. Loan to Value), określający relację kwoty kredytu do wartości rynkowej (lub bankowo-hipotecznej) nieruchomości stanowiącej jego zabezpieczenie.

Dodatkowym narzędziem oceny ryzyka kredytowego są testy warunków skrajnych. Analizy wpływu warunków skrajnych na wartość wymaganego kapitału (regulacyjnego i ekonomicznego) na pokrycie ryzyka kredytowego przeprowadzane są w cyklu kwartalnym.

Oprócz wymienionych wyżej narzędzi, stosowanych zarówno w obszarze ryzyka kredytowego bankowości korporacyjnej jak i bankowości detalicznej, stosowane są narzędzia specyficzne dla tych obszarów.

W obszarze ryzyka kredytowego bankowości korporacyjnej przy określaniu poziomu maksymalnego zaangażowania na klienta/grupę podmiotów powiązanych, Grupa korzysta z następujących miar ograniczających ryzyko kredytowania:

- MBPZO (Maksymalny Bezpieczny Poziom Zaangażowania Ogółem), określający pułap zaangażowania finansowego instytucji finansowych wobec danego podmiotu, wyliczony na podstawie stosowanej przez bank metodologii, zatwierdzony przez właściwy organ decyzyjny banku. Alternatywną miarą stosowaną przez bank wobec klientów wnoszących o małe zaangażowanie jest Borrowing Capacity (BC);
- LG (Limit Generalny), określający akceptowalny przez Grupę poziom obciążonego ryzykiem kredytowym zaangażowania finansowego wobec klienta/grupy podmiotów powiązanych, zatwierdzany przez właściwy organ decyzyjny banku. LG obejmuje limit strukturyzowany oraz produkty udzielane poza limitem strukturyzowanym.

W celu minimalizacji ryzyka kredytowego Grupa stosuje szeroki katalog zabezpieczeń produktów kredytowych umożliwiających również aktywne zarządzanie wymogiem kapitałowym. W ocenie jakości zabezpieczeń rzeczowych produktów obciążonych ryzykiem mBank i mLeasing stosują wskaźnik MRV (ang. Most Realistic Value), odzwierciedlający pesymistyczny wariant odzysku wierzytelności z zabezpieczenia w drodze wymuszonej sprzedaży.

Przy podejmowaniu decyzji kredytowej uwzględniany jest planowany poziom dochodowości z relacji z klientem, tak, aby planowany poziom dochodowości pokrywał co najmniej oszacowane kwoty oczekiwanej straty z tytułu udzielanego finansowania.

Konstrukcja miar **w obszarze ryzyka kredytowego bankowości detalicznej** odzwierciedla charakter tego segmentu klientów, a w przypadku miar portfelowych – wysoką granulację portfela kredytowego:

- DtI (ang. Debt-to-Income) – relacja miesięcznych obciążeń finansowych do dochodu netto gospodarstwa domowego (wskaźnik stosowany dla klientów indywidualnych);
- DPD (ang. Days-Past-Due) – rodzina portfelowych miar ryzyka, opartych na okresie opóźnienia w spłacie (np. sztukowy/kwotowy udział w portfelu kontraktów z opóźnieniem w zakresie od 31 do 90 dni);
- wskaźniki typu „vintage”, pokazujące jakość koszyków kredytów pogrupowanych według daty uruchomienia w różnych fazach ich dojrzałości;
- CoR (ang. Cost of Risk) – koszt ryzyka dla (segmentu) portfela kredytowego tj. wynik z tytułu rezerwy na straty kredytowe (lub z tytułu wyceny do wartości godziwej) podzielony przez ekspozycję;
- wskaźniki „roll-rates”, wykorzystywane do pomiaru migracji kontraktów pomiędzy różnymi przedziałami opóźnień (1-30, 31-60, 61-90 DPD etc.).

Strategia

Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna

Zgodnie ze Strategią Zarządzania Korporacyjnym Ryzykiem Kredytowym Grupy mBanku, głównym celem w tym obszarze jest określenie bezpiecznego poziomu apetytu na ryzyko w zakresie sprzedaży produktów obciążonych ryzykiem klientom Grupy oraz wykorzystanie synergii poprzez integrację oferty banku i spółek Grupy. Postanowienia Strategii są realizowane poprzez polityki ryzyka kredytowego, limity ograniczające ryzyko oraz zasady oceny ryzyka podmiotów gospodarczych ubiegających się o finansowanie. Bank zarządza ryzykiem kredytowym zarówno na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym.

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem kredytowym, mając na celu optymalizację zysku uwzględniającą koszt ponoszonego ryzyka. Dla celów bieżącego zarządzania ryzykiem kredytowym i określenia ryzyka koncentracji bank kwartalnie dokonuje analizy portfelowej z wykorzystaniem tzw. macierzy sterującej, uwzględniającej rating PD oraz LAD.

Bank dokonuje kwartalnego monitoringu portfela kredytowego z uwzględnieniem analizy dynamiki zmian wielkości i segmentacji (branże) portfela kredytowego, ryzyka klienta (analiza ratingu PD), jakości zabezpieczenia ekspozycji kredytowych, skali zmian EL, Risk Density oraz ekspozycji w kategorii default.

Grupa dąży do unikania koncentracji w branżach i sektorach, w których ryzyko kredytowe uznawane jest za zbyt wysokie. Do bieżącego zarządzania ryzykiem koncentracji branżowej bank wykorzystuje wewnętrznie określone limity branżowe.

Stosując się do Rekomendacji S, wydanej przez KNF, bank wyodrębnia portfel ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie (EKZH) w obszarze bankowości detalicznej i korporacyjnej oraz stosuje „Politykę zarządzania ryzykiem ekspozycji kredytowych zabezpieczonych hipotecznie w mBanku S.A.”. Bank koncentruje się na jak najlepszym ukształtowaniu struktury tego portfela pod względem jakości (ratingu), walut, regionów kraju, terminów zapadalności i rodzajów nieruchomości.

W przypadku koncernów międzynarodowych, niebankowych instytucji finansowych oraz największych korporacji Grupa mBanku promuje innowacyjne produkty o niskiej konsumpcji kapitału, zwłaszcza produkty z zakresu bankowości inwestycyjnej, transakcyjnej oraz instrumenty rynków finansowych.

mBank oferuje także innowacyjne produkty inwestycyjne w ramach nowej zintegrowanej platformy, która zapewni odpowiedni dobór produktów i efektywne wykorzystanie kapitału.

W pionie bankowości korporacyjnej bank na bieżąco dostosowywał politykę ryzyka kredytowego oraz proces zarządzania ryzykiem kredytowym do sytuacji gospodarczej wywołanej pandemią koronawirusa. W zakresie polityki kredytowej bank:

- zaostriżył kryteria udzielania nowego finansowania;
- zmodyfikował zasady finansowania w odniesieniu do klientów z branż, które w ocenie banku są szczególnie narażone na negatywne skutki pandemii;
- przygotował szczególne regulacje, które wprowadziły w życie rozwiązania realizujące stanowisko banków w zakresie ujednoczenia zasad oferowania narzędzi pomocowych dla klientów sektora bankowego.

W odniesieniu do procesu zarządzania ryzykiem kredytowym, na posiedzeniach Komitetu Ryzyka Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej prezentowane są raporty i materiały analityczne dotyczące wpływu pandemii na jakość portfela kredytowego oraz przepisy, które dostosowują politykę kredytową do zmieniającej się sytuacji rynkowej. Częstotliwość posiedzeń Komitetu została zwiększona i dostosowana do bieżących potrzeb zarządzania ryzykiem w czasie pandemii.

Bankowość Detaliczna

Działalność kredytowa w obszarze bankowości detalicznej pozostaje kluczowym segmentem modelu biznesowego Grupy, zarówno z punktu widzenia udziału w strukturze aktywów, jak i kontrybucji do wyniku finansowego.

Z uwagi na wysoką granulację ekspozycji kredytowych (ponad 2 mln aktywnych kredytów) proces zarządzania ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym oparty jest na podejściu portfelowym. Jest to odzwierciedlone w statystycznym charakterze modeli oceny ryzyka, w tym modeli spełniających regulacyjne wymogi zaawansowanej metody wewnętrznych ratingów (AIRB). Parametry tej metody (PD, LGD, EL) wykorzystywane są w szerokim zakresie, zarówno w celu szacowania wymogów kapitałowych, jak i przy ustalaniu kryteriów akceptacyjnych, warunków transakcji oraz w obszarze raportowania ryzyka.

Ponadto, zarządzanie ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym charakteryzuje się:

- wysokim stopniem standaryzacji i automatyzacji procesu kredytowego, w tym procesie decyzyjnego, zarówno na etapie akwizycji, obsługi posprzedażowej, jak i windykacji;
- niskim (w porównaniu z bankowością korporacyjną) poziomem uznaniowości w procesie decyzyjnym (m.in. brakiem uznaniowych korekt oceny ratingowej klienta);
- rozbudowanym systemem raportowania ryzyka, wykorzystującym portfelowe techniki analizy jakości ekspozycji kredytowych, w tym analizy koszykowe (vintage) oraz analizy przepływów ekspozycji pomiędzy pasmami opóźnień (roll-rates).

Głównym punktem odniesienia w procesie zarządzania ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym jest apetyt na ryzyko zdefiniowany w powiązaniu ze strategią Grupy mBanku. Ogólna zasada stanowiąca podłoże strategii Grupy dotyczącej sprzedaży kredytów detalicznych to adresowanie oferty do klientów posiadających ugruntowane relacje z bankiem albo adresowanie jej do nowych klientów, dla których kredyt jest produktem otwierającym długoterminową relację charakteryzującą się wysokim poziomem transakcyjności. Tym samym, w obszarze kredytów niehipotecyjnych bank będzie nadal koncentrował się na kredytowaniu klientów wewnętrznych, charakteryzujących się wysoką wiarygodnością kredytową. W celu redukcji ryzyka związanego z otwieraniem się na nowe grupy klientów, w kształtowaniu polityki kredytowej bank stosuje m.in. technikę testów kredytowych, a także intensywnie rozwija system prewencji przeciw-wyłudzeniowej.

Nowa akwizycja w segmencie hipotecyjnym koncentruje się na produktach kwalifikujących się do emisji listów zastawnych, które w ramach tzw. poolingów będą przenoszone do mBanku Hipotecznego. Bank stosuje konserwatywne zasady oceny wiarygodności i zdolności kredytowej klientów, m.in. stosując długookresowe szacunki stopy procentowej, szczególnie istotne w kontekście obecnych, najniższych w historii stawek referencyjnych.

W celu ograniczenia ryzyka związanego ze spadkiem wartości zabezpieczenia hipotecznego w stosunku do wartości ekspozycji kredytowej, oferta kredytowa Grupy kierowana jest (i nadal będzie) głównie do klientów nabywających typowe nieruchomości zlokalizowane w rejonach dużych aglomeracji miejskich.

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 30 czerwca 2021 roku, wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom, udział należności z utratą wartości (NPL) obniżył się do poziomu 4,4% z 4,8% na koniec grudnia 2020 roku. Zmiana wskaźnika dotyczy zarówno bankowości detalicznej, jak i korporacyjnej i spowodowana jest realizacją procesów windykacyjnych.

Zgodnie z wytycznymi EUNB dotyczącymi zarządzania ekspozycjami nieobsługiwany oraz restrukturyzowanymi, które weszły w życie 30 czerwca 2019 roku, banki są zobowiązane do monitorowania i zarządzania portfelem kredytów zagrożonych. Banki powinny dążyć do utrzymania wartości portfela kredytów zagrożonych poniżej progu ustalonego przez organ regulacyjny na poziomie 5%. Na dzień 30 czerwca 2021 roku, wskaźnik NPL_{REG} , tj. wskaźnik kalkulowany zgodnie z wytycznymi EUNB, wyniósł 3,97%.

Rezerwy (rozumiane jako koszty ryzyka kredytowego, czyli rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy) utworzone na należności od klientów wzrosły z 3 962,6 mln zł na koniec grudnia 2020 roku do 3 998,1 mln zł na koniec czerwca 2021 roku.

Wskaźnik pokrycia rezerwami (w rozumieniu wyjaśnionym powyżej) należności, które utraciły wartość w omawianym okresie, utrzymał się na niezmiennym poziomie 58,3% na koniec czerwca 2021 roku w stosunku do grudnia 2020.

Sposób rozpoznania wystąpienia przesłanki niewykonania zobowiązania (default) bazuje na wszelkich dostępnych danych kredytowych klienta i obejmuje wszystkie jego zobowiązania wobec banku.

Poniższe zestawienia przedstawiają jakość portfela kredytowego Grupy mBanku na koniec czerwca 2020 roku, koniec grudnia 2020 roku oraz na koniec czerwca 2021 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.06.2020 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	109 966 215	2 204 997	112 171 212
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	5 033 967	467 556	5 501 523
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,6%	21,2%	4,9%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 943 809	-293 578	-3 237 387
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-648 511	-56 631	-705 142
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,5%	62,8%	58,8%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	71,4%	74,9%	71,7%

Dane na datę 30.06.2020 roku zostały skorygowane w związku z wprowadzoną w I kw. 2021 roku zmianą podejścia względem ujmowania rezerw związanych z portfelem kredytów hipotecznych w CHF.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2020 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	110 513 959	2 015 959	112 529 918
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	5 008 638	423 905	5 432 543
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,5%	21,0%	4,8%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 902 799	-265 583	-3 168 382
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-738 027	-56 211	-794 238
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,0%	62,7%	58,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	72,7%	75,9%	72,9%

Dane na datę 31.12.2020 roku zostały skorygowane w związku z wprowadzoną w I kw. 2021 roku zmianą podejścia względem ujmowania rezerw związanych z portfelem kredytów hipotecznych w CHF.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.06.2021 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	118 518 965	1 719 568	120 238 533
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 889 784	384 186	5 273 970
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,1%	22,3%	4,4%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 838 169	-238 007	-3 076 176
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-869 181	-52 700	-921 881
Wskaźnik pokrycia rezerwami	58,0%	62,0%	58,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	75,8%	75,7%	75,8%

Wartość kredytów i pożyczek niepracujących - kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz kredyty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Wskaźnik NPL - stosunek wartości portfela kredytów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 i POCI) oraz kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii default do wartości całego portfela.

Rezerwy na kredyty niepracujące - rezerwy na kredyty i pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie, które utraciły wartość (koszyk 3 oraz POCI) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy w kategorii default.

Rezerwy na kredyty pracujące - rezerwy na kredyty wyceniane w zamortyzowanym koszcie bez utraty wartości (koszyk 1 i 2) oraz korekta wyceny wartości godziwej kredytów wycenianych w wartości godziwej w kategorii non-default.

Wskaźnik pokrycia rezerwami - wskaźnik pokrycia należności odnoszący się do portfela default.

Ryzyko rynkowe

Organizując procesy zarządzania ryzykiem rynkowym bank przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze, w szczególności Rekomendacje KNF (m.in. A, C, G, I) oraz wytyczne EBA, które dotyczą zarządzania ryzykiem rynkowym.

Narzędzia i miary

W prowadzonej działalności bank jest narażony na ryzyko rynkowe, czyli ryzyko niekorzystnej zmiany bieżącej wyceny instrumentów finansowych znajdujących się w portfelach Grupy, następującej w wyniku zmian czynników ryzyka rynkowego, takich jak:

- stopy procentowe (IR);
- kursy walutowe (FX);
- implikowane zmienności instrumentów opcyjnych;
- spready kredytowe (CS), w części odpowiadającej za rynkową fluktuację cen papierów dłużnych.

W zakresie księgi bankowej bank wyróżnia ryzyko stopy procentowej, które definiuje jako ryzyko niekorzystnej zmiany zarówno bieżącej wyceny pozycji księgi bankowej, jak i wyniku odsetkowego, na skutek zmian stóp procentowych.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

Na potrzeby wewnętrznego zarządzania bank kwantyfikuje ekspozycję na ryzyko rynkowe, zarówno dla księgi bankowej, jak i handlowej, poprzez pomiar:

- wartości zagrożonej (VaR);
- oczekiwanej straty pod warunkiem, że strata przekracza wartość zagrożoną (ES – Expected Shortfall),
- wartości zagrożonej w warunkach stresowych (Stressed VaR),
- kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego;
- wartości testów warunków skrajnych;
- wrażliwości portfela na zmiany cen i parametrów rynkowych.

Dla księgi bankowej bank stosuje dodatkowo następujące miary:

- wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (delta EVE);
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto (delta NII);
- luka przeszacowania.

Strategia

Realizacja strategii zarządzania ryzykiem rynkowym polega na zarządzaniu pozycjami banku w taki sposób, aby utrzymać profil ryzyka rynkowego w ramach zdefiniowanego przez bank apetytu na ryzyko.

Bank koncentruje się na spełnieniu potrzeb biznesowych klientów, przy jednoczesnym ograniczeniu obrotu handlowego instrumentami pochodnymi, a także stosowaniu zasady braku otwartych pozycji towarowych.

Bank stabilizuje wynik odsetkowy używając długoterminowych aktywów o stałym oprocentowaniu i instrumentów pochodnych, zakładając dla kapitału własnego i rachunków bieżących maksymalnie dziesięcioletni modelowany termin zapadalności.

Naczelną zasadą jest oddzielenie funkcji monitoringu i kontroli ryzyka rynkowego od funkcji związanych z podejmowaniem i utrzymywaniem otwartych pozycji ryzyka rynkowego. Ponadto, stosowana jest zasada organizacyjnego rozdzielania zarządzania pozycjami na portfelu bankowym i handlowym.

Pomiar ryzyka rynkowego

Zasadnicze źródło ryzyka rynkowego Grupy mBanku stanowią pozycje zajmowane przez mBank.

Wartość zagrożona

W I półroczu 2021 roku ryzyko rynkowe banku mierzone wartością zagrożoną VaR (w horyzoncie jednodniowym, na poziomie ufności 97,5%) utrzymywało się na umiarkowanym poziomie w relacji do limitów VaR.

W tabeli przedstawione zostały wartości VaR i Stressed VaR dla portfela Grupy i mBanku (z modelowaniem kapitału własnego i rachunków bieżących):

tys. zł	I półrocze 2021				2020			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	30.06.2021	średnia	30.06.2021	średnia	31.12.2020	średnia	31.12.2020	średnia
VaR IR	6 736	13 088	6 846	13 327	11 332	9 169	11 091	9 365
VaR FX	3 266	3 880	3 356	3 794	2 333	1 478	2 196	1 390
VaR CS	57 071	62 384	55 804	61 257	77 291	53 573	76 296	52 497
VaR	53 860	55 828	52 719	55 345	66 246	47 259	66 191	46 512
Stressed VaR	149 939	153 571	149 643	151 169	154 612	134 063	152 842	130 963

VaR IR – ryzyko stopy procentowej (bez wyodrębnionego spreadu kredytowego)

VaR FX – ryzyko walutowe

VaR CS – ryzyko spreadu kredytowego

Na poziom wartości zagrożonej (VaR) miały wpływ w przeważającej mierze portfele instrumentów wrażliwych na stopę procentową oraz na wyodrębniony spread kredytowy – głównie portfele skarbowych papierów dłużnych (na księdze bankowej i handlowej) oraz pozycje wynikające z transakcji wymiany stóp procentowych.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku

Miary wrażliwości

W tabeli przedstawione zostały wartości IR BPV i CS BPV (+1 p.b.) dla portfela Grupy i mBanku w podziale na księgę bankową i handlową (z modelowaniem kapitału własnego i rachunków bieżących):

tys. zł	IR BPV				CS BPV			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Księga bankowa	(385)	(1 197)	(279)	(1 195)	(13 608)	(13 934)	(13 341)	(13 739)
Księga handlowa	107	(2)	107	(2)	(222)	(205)	(222)	(205)
łącznie	(277)	(1 199)	(172)	(1 196)	(13 831)	(14 139)	(13 563)	(13 944)

Prezentowana wrażliwość na zmiany spreadu kredytowego (CS BPV) dla księgi bankowej mBanku w około 49% wynika z pozycji w papierach dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Wahania cen rynkowych nie mają wpływu na poziom rezerwy rewaluacyjnej i rachunek zysków i strat dla tych pozycji.

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego

Wrażliwość wyniku odsetkowego netto jest kalkulowana i monitorowana w horyzoncie 5 lat w scenariuszu prowadzenia działalności banku w sytuacji normalnej oraz w ponad 20 zdefiniowanych scenariuszach warunków skrajnych. Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyniku odsetkowego netto w horyzoncie 12 miesięcy, która nastąpiłaby przy założeniu zmiany rynkowych stóp procentowych o 100 punktów bazowych w niekorzystnym dla banku kierunku (równoległe przesunięcie krzywych przy uwzględnieniu dolnego ograniczenia spadku stopy procentowej na poziomie produktowym) i przy założeniu utrzymywania się niezmiennego portfela w tym okresie:

PLN mln zł	Δ wyniku odsetkowego
	30.06.2021
PLN	-423
USD	-9
EUR	-132
CHF	19
CZK	-60
pozostałe	-1
Suma	-605

Ryzyko płynności

Organizując procesy zarządzania ryzykiem płynności bank przestrzega wymogów wynikających z przepisów prawa oraz uwzględnia rekomendacje nadzorcze, w szczególności Rekomendacje KNF (m.in. P, C, H i S) oraz wytyczne EBA, które dotyczą zarządzania ryzykiem płynności.

Pozycja płynnościowa Grupy mBanku

W pierwszej połowie 2021 roku płynność Grupy mBanku kształtowała się na bezpiecznym bardzo wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych.

Silna dyscyplina w zarządzaniu bilansem sprawiła, że Grupa mBanku posiadała komfortową pozycją płynnościową, odzwierciedloną przez wysokie poziomy wskaźników płynności, kształtujące się zdecydowanie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych. W pierwszej połowie 2021 roku stabilny wzrost bazy depozytowej przewyższający tempo wzrostu portfela kredytowego miał bezpośrednie przełożenie na wzmocnienie pozycji płynnościowej.

Narzędzia i miary

W prowadzonej działalności bank jest narażony na ryzyko płynności, czyli ryzyko niemożności zrealizowania, na dogodnych dla banku warunkach i po rozsądnej cenie, zobowiązań płatniczych wynikających z posiadanych przez bank pozycji bilansowych i pozabilansowych.

W banku określony jest zestaw miar ryzyka płynności, a także system limitów, buforów oraz wartości kontrolnych mających na celu zabezpieczenie płynności banku na wypadek zaistnienia niekorzystnych

warunków o charakterze wewnętrznym lub zewnętrznym. Niezależny pomiar, monitorowanie i kontrola ryzyka płynności jest realizowana przez Departament Zarządzania Ryzykiem Bilansu z częstotliwością dzienną.

Głównymi miarami wykorzystywanymi na potrzeby zarządzania ryzykiem płynności w banku są miary oparte na kalkulacji luki płynności (LAB), miary regulacyjne (M3, M4, LCR) oraz zaczynająca obowiązywać od 28 czerwca 2021 roku miara NSFR (ang. Net Stable Funding Ratio).

Miary LAB odzwierciedlają prognozowaną lukę niedopasowania przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu pozycji aktywów, pasywów oraz zobowiązań pozabilansowych banku, a tym samym obrazują potencjalne ryzyko braku możliwości realizacji swoich zobowiązań w określonym horyzoncie czasowym i przyjętym scenariuszu.

Metodyka pomiaru luki płynności (LAB) obejmuje scenariusz warunków normalnych (LAB Base Case) oraz scenariusze warunków skrajnych (krótkoterminowy, długoterminowy oraz złożony). Limitowaniu podlegają scenariusze warunków skrajnych oraz scenariusz warunków normalnych. Dodatkowo, w banku działa proces raportowania i monitorowania pozycji płynności śróddziennej. Uzupełnieniem systemu testów warunków skrajnych jest scenariusz odwrócony (reverse stress test) dla ryzyka płynności.

W celu wsparcia procesu zarządzania ryzykiem płynności w banku funkcjonuje system wskaźników wczesnego ostrzegania (EWI) oraz wskaźników recovery. Przekroczenie wartości progowych przez zdefiniowane wskaźniki może być przesłanką do uruchomienia Planu Awaryjnego lub Planu Naprawy Grupy mBanku.

Kalkulacja i raportowanie LCR przeprowadzane są wg Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 roku, zmienionego rozporządzeniem delegowanym komisji (UE) 2018/1620 z dnia 13 lipca 2018, które obowiązuje od 30 kwietnia 2020 roku.

W zakresie NSFR, za grudzień 2020 oraz za marzec 2021 bank przekazał do KNF kalkulację NSFR na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 r. zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 575/2013. Z 27 czerwca 2021 roku zaczynają obowiązywać limity regulacyjne na miarę NSFR i obowiązek sprawozdawczy regulowany wspomnianym rozporządzeniem.

Strategia

Realizacja strategii zapewnienia płynności polega na aktywnym zarządzaniu strukturą bilansu, przyszłych przepływów pieniężnych oraz utrzymywaniu odpowiednich rezerw płynności adekwatnych do potrzeb płynności, wynikających z aktywności banku, aktualnej sytuacji rynkowej, oraz potrzeb finansowych spółek zależnych Grupy. Zarządzanie ryzykiem płynności w banku jest realizowane na dwóch poziomach: strategicznym, realizowanym przez odpowiednie komitety banku oraz operacyjnym, realizowanym przez Departament Skarbu.

W obszarze ryzyka płynności limitowaniu ryzyka płynności podlegają miary nadzorcze (M3, M4, LCR, NSFR) oraz miary wewnętrzne. System limitów wewnętrznych ryzyka płynności bazuje przede wszystkim na określeniu dopuszczalnych poziomów luki niedopasowania w warunkach kryzysowych, w poszczególnych horyzontach czasowych oraz dla różnych profili ryzyka płynności. Bank limituje również wolumen i koncentrację terminową finansowania w walutach obcych przez transakcje FX Swap i CIRS. Struktura tych limitów odzwierciedla preferencje banku co do kształtowania struktury finansowania się w tych walutach.

W banku funkcjonuje scentralizowane podejście do zarządzania finansowaniem Grupy. Finansowanie spółek zależnych przez mBank odbywa się za pośrednictwem Departamentu Skarbu. mBank Hipoteczny dodatkowo pozyskuje środki na rynku przez emisję listów zastawnych i krótkoterminowych papierów dłużnych, a mLeasing poprzez emisję krótkoterminowych papierów dłużnych.

W banku istnieje Plan Awaryjny na wypadek zagrożenia utraty płynności finansowej, w którym zdefiniowana jest strategia, podział odpowiedzialności i tryb postępowania, w przypadku wystąpienia sytuacji związanej z zagrożeniem utraty płynności przez Grupę mBanku w celu neutralizacji tego zagrożenia. Plan Awaryjny testujemy raz w roku.

Pomiar ryzyka płynności mBanku

Na koniec pierwszej połowy 2021 roku płynność banku oraz Grupy kształtowała się na bezpiecznym, bardzo wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w terminach miar LAB oraz w poziomach miar regulacyjnych.

W pomiarze ryzyka płynności na poziomie Grupy uwzględnione są dodatkowo mBank Hipoteczny i mLeasing. Bank monitoruje poziom ryzyka płynności w tych spółkach, tak aby w sytuacji wystąpienia zdarzeń niekorzystnych (kryzysowych) móc zabezpieczyć poziom płynności także na poziomie Grupy.

Miary płynności, zarówno wewnętrzne, jak i regulacyjne, kształtują się zdecydowanie powyżej obowiązującej struktury limitów.

Lukę niedopasowania LAB w terminach do 1 miesiąca i do 1 roku oraz miary regulacyjne M3, M4 i LCR na koniec pierwszej połowy 2021 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2021	30.06.2021
Miara ¹	Bank	Grupa
LAB Base Case 1M	42 347	44 066
LAB Base Case 1Y	34 309	36 189
M3	3,78	x
M4	1,53	x
LCR	236%	249%
NSFR	149%	150%

¹Miary LAB są wyrażone w mln zł, podczas gdy M3, M4, i LCR i NSFR są miarami relatywnymi wyrażonymi w postaci ułamka dziesiętnego.

Ryzyko operacyjne

Organizując proces zarządzania ryzykiem operacyjnym, mBank kieruje się zasadami i wymaganiami zawartymi w regulacjach zewnętrznych, w szczególności Rekomendacjach M, H i D, wydanych przez KNF, Rozporządzeniu CRR oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów i Rozwoju (w sprawie systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej, polityki wynagrodzeń oraz szczegółowego sposobu szacowania kapitału wewnętrznego w bankach), które stanowią punkt wyjścia dla ram systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie mBanku.

Narzędzia i miary

W celu skutecznego zarządzania ryzykiem operacyjnym bank stosuje metody oraz narzędzia ilościowe i jakościowe, które zmierzają do ukierunkowanego na przyczynę zarządzania tym ryzykiem.

Podstawowe narzędzia jakościowe to:

Samoocena Efektywności Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym

Samoocena dotyczy wybranych ryzyk, które materializują się jako ryzyko operacyjne. Realizujemy ją w powiązaniu z funkcją kontroli, która stanowi element systemu kontroli wewnętrznej. Raz w roku przeprowadzają ją jednostki organizacyjne banku, oddziały zagraniczne, a także jednostki mBanku Hipotecznego, mLeasingu, mFaktoringu oraz mFinansów. Dzięki Samoocenie zwiększamy świadomość ryzyka operacyjnego oraz identyfikujemy słabości w zarządzaniu ryzykiem operacyjnym oraz wyciągamy z nich wnioski, aby usprawnić procesy. Dzięki temu bank bardziej aktywnie zarządza ryzykiem operacyjnym.

Celem Samooceny jest wsparcie procesu zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie mBanku przez:

- wprowadzenie jednolitych zasad identyfikacji i oceny ryzyk, które wpływają na poziom ryzyka operacyjnego,
- ocenę ryzyk w procesach, opartą na ocenie adekwatności i skuteczności mechanizmów kontrolnych, które ograniczają poziom danego ryzyka,
- definiowanie planów naprawczych w razie zidentyfikowania, że ryzyko nie jest skutecznie i adekwatnie mitygowane.

Scenariusza ryzyka operacyjnego

Identyfikują ryzyka, które występują rzadko, ale mogą wywołać bardzo poważne w skutkach zdarzenia ryzyka operacyjnego. Następnie kwantyfikujemy, jak duże mogą być potencjalne straty i jak często wystąpią. Grupa podejmuje także działania, aby zminimalizować słabości w organizacji.

W banku, zgodnie z wymogami Rekomendacji M, funkcjonuje proces identyfikacji zagrożeń związanych z ryzykiem operacyjnym dla wszystkich istotnych obszarów działalności banku oraz tworzenia nowych i modyfikacji istniejących produktów, procesów i systemów, a także dla zmian struktury organizacyjnej.

Do podstawowych narzędzi ilościowych należą przede wszystkim:

Rejestr Strat Operacyjnych (RSO)

RSO zbiera dane o zdarzeniach i efektach operacyjnych. Przy zastosowaniu dostępnej w ramach Grupy mBanku bazy danych, informacje o stratach wynikających z ryzyka operacyjnego są ewidencjonowane z ukierunkowaniem na przyczynę ich powstania. Analiza zaewidencjonowanych danych odbywa się w Departamencie Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem oraz w jednostkach organizacyjnych. Podejście to umożliwia jednostkom organizacyjnym bieżącą analizę ich profilu ryzyka. mBank korzysta także z dostępu do zewnętrznych baz danych o stratach operacyjnych i wykorzystuje je do analizy ryzyka operacyjnego i potencjalnych zagrożeń, na które narażone są instytucje działające w sektorze finansowym.

Kluczowe czynniki ryzyka (KRI)

Bieżące monitorowanie czynników ryzyka, uznawanych w danym momencie za kluczowe, umożliwia przewidywanie z pewnym wyprzedzeniem występowania zwiększonego poziomu ryzyka operacyjnego i odpowiednie reagowanie przez jednostki organizacyjne w celu uniknięcia powstawania zdarzeń i strat operacyjnych.

Grupa mBanku poprzez narzędzia ryzyka operacyjnego monitoruje procesy funkcjonujące w czasie pandemii oraz definiuje plany naprawcze, mające na celu udoskonalenie metod pracy wykonywanych przez pracowników w trybie pracy zdalnej.

Strategia

Organizacja systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym ma na celu umożliwienie efektywnej kontroli oraz zarządzania tym ryzykiem na wszystkich poziomach struktury organizacyjnej banku. Struktura kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym obejmuje w szczególności rolę Zarządu banku, Forum Biznesu i Ryzyka, Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem, Departamentu Zarządzania Zintegrowanym Ryzykiem oraz zadania osób zarządzających ryzykiem operacyjnym w poszczególnych jednostkach organizacyjnych i obszarach biznesowych banku. Przygotowanie i koordynacja procesu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w banku są skupione w centralnej funkcji kontroli ryzyka operacyjnego, podczas gdy zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się w każdej jednostce organizacyjnej banku i w każdej ze spółek Grupy. Polega ono na identyfikacji i monitorowaniu ryzyka operacyjnego oraz podejmowaniu działań służących jego unikaniu, ograniczaniu lub transferze. Nadzór nad procesem kontroli ryzyka operacyjnego sprawuje Rada Nadzorcza banku przez Komisję ds. Ryzyka.

Zagrożenia związane z czynnikami ESG

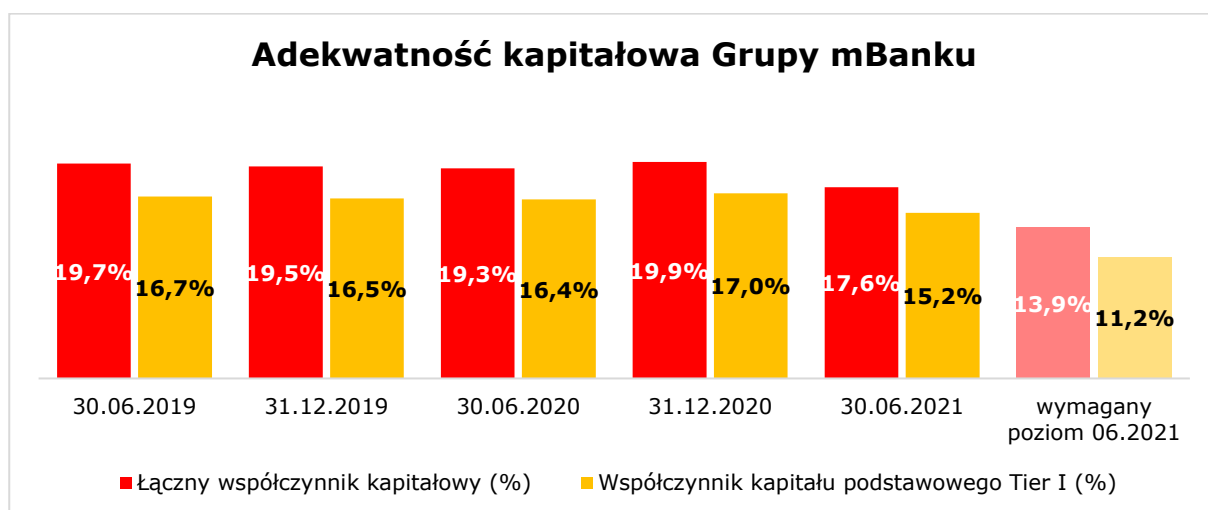
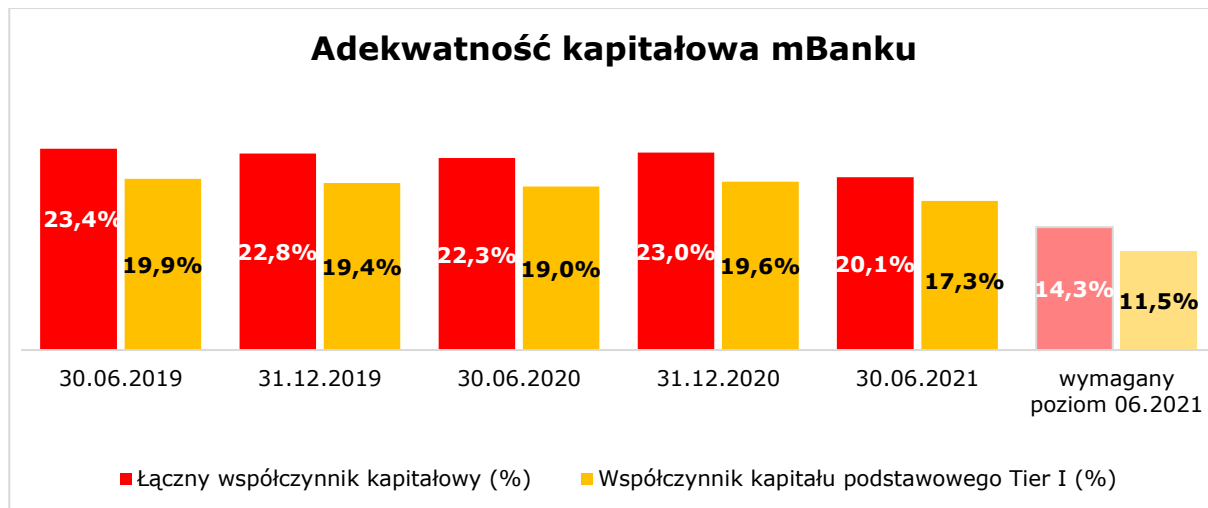
Żyjemy w środowisku zmieniającego się klimatu, co ma i może mieć coraz większe przełożenie na sytuację finansową naszych klientów. Szybkie tempo zmian technologicznych i wzrost średniej temperatury będą miały wpływ na działalność poszczególnych sektorów gospodarki. Celem banku jest wspieranie rozwoju tych technologii, które mają pozytywny wpływ na klimat i środowisko. Całościowe podejście banku do kwestii klimatycznych jest częścią strategii Grupy mBanku na lata 2020-2023.

Zmiany środowiskowe i prawne, wpływ geopolityki oraz rozwój technologiczny wymuszają zmianę modelu działania części klientów. Efekty dostosowania profilu działalności klientów przekładają się na relację z bankiem. Aspekty te sprawiają, że przy ocenie klienta i transakcji Grupa uwzględnia ryzyko transformacji związanej z klimatem (transition risk). Bank na bieżąco monitoruje zmiany regulacyjne związane z kwestiami klimatycznymi i ocenia ich potencjalny wpływ na Grupę. W ocenie brane jest również pod uwagę ryzyko fizyczne klienta, wynikające przede wszystkim z zagrożeń związanych z klimatem (np. powódź).

W ocenie profilu ryzyka działalności bank identyfikuje również obszary wrażliwe i związane z nimi zagrożenia powiązane z kwestiami społecznymi (m.in. wynikającymi z rozwoju nowych technologii) oraz wynikające z ładu korporacyjnego. Zagrożenia te często przekładają się bezpośrednio na ryzyko reputacji, jak również na inne rodzaje ryzyka. mBank to instytucja zaufania społecznego, dlatego reputacja Grupy mBanku ma unikalną wartość. W celu mitygacji tych zagrożeń, bank wdrożył szereg polityk z obszaru compliance, praw człowieka i pracowniczych oraz dotyczących obsługi branż i obszarów wrażliwych, szczególnie pod względem ryzyka reputacji mBanku. Obszary te są stale uważnie obserwowane i analizowane, ponieważ mogą powodować odpowiedzialność prawną.

4.3. Adekwatność kapitałowa

Jedno z głównych zadań banku polega na zapewnieniu odpowiedniego poziomu kapitału. W ramach polityki zarządzania kapitałem bank tworzy ramy i wytyczne dla jak najbardziej efektywnego planowania i wykorzystania bazy kapitałowej. Kapitałowe cele strategiczne mBanku i Grupy zorientowane są na utrzymanie zarówno łącznego współczynnika kapitałowego jak i współczynnika kapitału podstawowego Tier I na poziomie odpowiednio wyższym niż poziom wymagany przez instytucję nadzorującą. Pozwala to na rozwój biznesu przy jednoczesnym spełnieniu norm nadzorczych w dłuższej perspektywie.



Na poziom współczynników kapitałowych Grupy w pierwszej połowie 2021 roku wpływ miały następujące zdarzenia:

- istotna zmiana wartości aktywów ważonych ryzykiem, wynikająca głównie z:
 - wdrożenia nowego modelu LGD dla portfela detalicznego mBanku wraz z uwzględnieniem ograniczeń nadzorczych w postaci mnożników na ten parametr;
 - zastosowania ograniczenia nadzorczego (mnożnik) w zakresie finalnej wartości RWA dla detalicznego portfela AIRB mBanku oraz całego portfela AIRB mLeasingu związanego z zaleceniem po wdrożeniu Nowej Definicji Defaultu;
 - wdrożenia nowych przepisów CRR2 w zakresie wymogów dotyczących kalkulacji ekspozycji narażonych na ryzyko kredytowe kontrahenta;
- zaliczenie do kapitału podstawowego Tier I pozostałej części zysku netto Grupy mBanku za 2020 rok zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie, niezaliczonej do kapitału podstawowego Tier I w 2020 roku;
- uwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za drugie półrocze 2021 roku;
- zmiana traktowania wartości niematerialnych w kalkulacji kapitału podstawowego Tier I;

- spadek kwoty innych skumulowanych całkowitych dochodów uwzględnionych w kapitale podstawowym Tier I;
- uwzględnienie w kalkulacji kapitału Tier II nadwyżki rezerw ponad oczekiwane uznane straty według metody IRB;
- amortyzacja jednej z transz zobowiązania podporządkowanego w kapitale Tier II.

Grupa mBanku zobowiązana jest utrzymywać fundusze własne na poziomie przekraczającym wymagania regulacyjne i nadzorcze. Wartości wymaganych współczynników kapitałowych uwzględniają łącznie:

- podstawowe wymaganie w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z przepisów Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie kapitału Tier I;
- dodatkowy wymóg kapitałowy w filarze II ze względu na posiadany portfel kredytów hipotecznych w walutach obcych – 2,82% na poziomie łącznego współczynnika kapitałowego oraz 2,11% na poziomie współczynnika kapitału Tier I w ujęciu skonsolidowanym (oraz odpowiednio: 3,24% i 2,43% w ujęciu jednostkowym), zgodnie z decyzją KNF z dnia 25 listopada 2020 roku oraz z późniejszą korespondencją z dnia 17 grudnia 2020 roku;
- wymóg połączonego bufora – 3,04% (w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym), na który składają się:
 - bufor zabezpieczający (2,5%);
 - bufor innej instytucji o znaczeniu systemowym (0,5%) - zgodnie z decyzją KNF w 2016 roku bank został zidentyfikowany jako inna instytucja o znaczeniu systemowym (O-SII) na podstawie przeprowadzonej oceny znaczenia systemowego;
 - bufor ryzyka systemowego (0,00%) - z dniem 1 stycznia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie bufora ryzyka systemowego. Rozporządzenie określa bufor ryzyka systemowego w wysokości 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W związku z wyjątkową sytuacją społeczno-gospodarczą jaka powstała po pojawieniu się ogólnoświatowej pandemii COVID-19 wymóg ten został zniesiony poprzez uchylające Rozporządzenie Ministra Finansów, które obowiązuje od 19 marca 2020 roku;
 - bufor antycykliczny (0,04%).

Współczynniki kapitałowe w ujęciu skonsolidowanym i jednostkowym znajdowały się powyżej wartości wymaganych. Zasoby kapitałowe Grupy mBanku pozwalają na pokrycie z nadwyżką dodatkowego wymogu kapitałowego oraz wymogu połączonego bufora.

Skonsolidowany wskaźnik dźwigni finansowej, liczony według przepisów Rozporządzenia CRR II oraz Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/876 z dnia 20 maja 2019 roku zmieniającego Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, z uwzględnieniem pełnej definicji kapitału Tier I, wyniósł 6,99%. Wskaźnik dźwigni finansowej w ujęciu jednostkowym wyniósł natomiast 7,15%.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w Grupie mBanku w pierwszym półroczu 2021 roku zawarte będą w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej.

5. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

Zarząd mBanku S.A. oświadcza, że wedle najlepszej wiedzy:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 roku i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy mBanku S.A. oraz jej wynik finansowy,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2021 roku zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy mBanku S.A., w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, czyli Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, dokonujący przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2021 roku oraz skróconego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2021 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania raportu z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu mBanku S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
02.08.2021	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku	(podpisano elektronicznie)
02.08.2021	Andreas Böger	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)
02.08.2021	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
02.08.2021	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
02.08.2021	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
02.08.2021	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)