

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy mBanku S.A.
w I półroczu 2023 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	5
1.4.	Spółki z Grupy mBanku	7
1.5.	Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego	8
1.6.	Akcjonariat i notowania akcji mBanku na GPW	11
2.	Działalność operacyjna i najważniejsze osiągnięcia	13
2.1.	Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2023 roku	13
2.2.	Nagrody i wyróżnienia	17
2.3.	Obszar Bankowości Detalicznej	19
2.4.	Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	27
2.5.	Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku	33
3.	Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze	36
3.1.	Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2023 roku	36
3.2.	Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2023 roku	42
4.	Zarządzanie ryzykiem	55
4.1.	Fundamenty zarządzania ryzykiem	55
4.2.	Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku	56
4.3.	Adekwatność kapitałowa	66
5.	Oświadczenia Zarządu Banku	68

1. O Grupie mBanku

1.1. Krótkie podsumowanie działalności Grupy mBanku

Do najważniejszych wydarzeń I półrocza 2023 roku należą:

- **Kontynuacja wysokich wyników operacyjnych:**
 - **Zysk netto głównego biznesu** (Grupa mBanku bez segmentu Walutowe Kredyty hipoteczne) **na poziomie 2 527,4 mln zł**, wyższy o 72,3% w porównaniu do I półrocza 2022 roku, głównie dzięki dynamicznemu wzrostowi dochodów;
 - **ROE netto głównego biznesu** na poziomie **41,7%**;
 - **Zysk netto Grupy mBanku w wysokości 115,1 mln zł**, obniżony przez koszty ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów w CHF;
 - **Wzrost dochodów o 19,7%** w porównaniu do I półrocza 2022 roku, głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu odsetek;
 - **Dochody podstawowe** na rekordowym poziomie;
- **Utrzymana wysoka efektywność kosztowa** ze znormalizowanym wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie 28,5%;
- Wzmocnienie zabezpieczenia przed ryzykiem prawnym związanym z walutowymi kredytami hipotecznymi: **pokrycie portfela rezerwami wzrosło do 75,4%**¹;
- Dynamika wolumenów:
 - **Obniżenie kredytów i pożyczek netto** o 6,2% w porównaniu do końca czerwca 2022 roku spowodowane głównie korektami związanymi z „wakacjami kredytowymi” i kosztem ryzyka prawnego kredytów walutowych; spadek nowej sprzedaży w wyniku podwyższenia stóp procentowych i koncentracji na efektywności kapitałowej;
 - **Wzrost zobowiązań wobec klientów** o 9,7% w porównaniu do końca czerwca 2022 roku;
- W efekcie zmian w wartości kredytów i depozytów, **wskaźnik kredytów do depozytów** osiągnął poziom 67,0% wobec 78,3% na 30 czerwca 2022 roku;
- **Współczynniki kapitałowe znacznie powyżej wymogów regulacyjnych oraz wysoki poziom płynności:**
 - Wzrost współczynników kapitałowych: Tier 1 równy 14,5% i łączny współczynnik kapitałowy w wysokości 16,8%;
 - Wyższe nadwyżki ponad wymogi kapitałowe KNF: 4,4 p.p. dla wskaźnika Tier 1 i 4,5 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego;
 - Wskaźniki płynności Grupy mBanku zdecydowanie przewyższające minima regulacyjne: LCR równy 217% i NSFR równy 155%;
- **Wygodne i bezpieczne rozwiązania mBanku przyciągają klientów indywidualnych i korporacyjnych:**
 - liczba miesięcznych aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej wzrosła do 3 306 tys. użytkowników;
 - liczba użytkowników mCompanyMobile przekroczyła 100 tys. i wzrosła o 24,3% w ujęciu rocznym;
 - udział sprzedaży kredytów niehipotecyjnych przez aplikację mobilną wzrósł do 60% w I półroczu 2023 roku.

¹ Pokrycie portfela hipotecznych kredytów we frankach szwajcarskich rezerwami na ryzyko prawne – stosunek łącznego wpływu ryzyka prawnego związanego ze sprawami sądowymi dotyczącymi klauzul indeksacyjnych w kredytach hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich do wartości portfela kredytów hipotecznych i mieszkaniowych we frankach szwajcarskich netto powiększonych o wpływ ryzyka prawnego wynikającego z pozwów oraz programu ugód związanego z kredytami aktywnymi ujęty jako pomniejszenie wartości bilansowej brutto kredytów.

1.2. Władze mBanku

Rada Nadzorcza mBanku

Na stanowisko członka Rady Nadzorczej mBanku z dniem 1 stycznia 2023 roku na czas trwania obecnej kadencji Rady Nadzorczej, uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 9 grudnia 2022 roku powołany został dr Hans-Georg Beyer.

W dniu 30 marca 2023 roku XXXVI Zwyczajne Walne Zgromadzenie mBanku S.A. powołało Thomasa Schauflera na członka Rady Nadzorczej od dnia 31 marca 2023 roku na czas trwania obecnej kadencji Rady Nadzorczej. Thomas Schaufler zastąpił w Radzie Nadzorczej Arno Waltera, który w dniu 14 października 2022 roku złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej z dniem 30 marca 2023 roku.

Według stanu na 30 czerwca 2023 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

1. Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Dr Bettina Orlopp – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
3. Hans-Georg Beyer – Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej
5. Dr Marcus Chromik – Członek Rady Nadzorczej
6. Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej
7. Aleksandra Gren – Członek Rady Nadzorczej
8. Thomas Schaufler – Członek Rady Nadzorczej.

W Radzie Nadzorczej zasiadają cztery osoby spełniające kryterium niezależności:

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

W ramach Rady Nadzorczej działa pięć komisji: Komisja Prezydialna, Komisja ds. Ryzyka, Komisja ds. Audytu, Komisja ds. Wynagrodzeń i Nominacji oraz Komisja ds. IT.

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

Komisja Prezydialna	Komisja ds. Ryzyka	Komisja ds. Audytu	Komisja ds. Wynagrodzeń i ds. Nominacji	Komisja ds. IT
<u>Dr Bettina Orlopp</u>	<u>Dr Marcus Chromik</u>	<u>Tomasz Bieske</u>	<u>Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska</u>	<u>Aleksandra Gren</u>
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Aleksandra Gren	Dr Bettina Orlopp	Mirosław Godlewski
Dr Marcus Chromik	Aleksandra Gren	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Tomasz Bieske	Dr Marcus Chromik
	Mirosław Godlewski	Dr Bettina Orlopp	Mirosław Godlewski	
	Thomas Schaufler	Dr Hans-Georg Beyer	Dr Marcus Chromik	

Zarząd mBanku

W dniu 17 stycznia 2023 roku Andreas Böger, Wiceprezes Zarządu ds. Finansów złożył rezygnację z pełnionej funkcji. Rezygnacja nastąpiła z dniem 30 kwietnia 2023 roku. Powodem rezygnacji były plany objęcia przez Andreasa Bögera funkcji Divisional Board Member Group Finance w Commerzbank AG.

W dniu 30 marca 2023 roku Rada Nadzorcza mBanku powołała z dniem 1 maja 2023 roku nowych członków Zarządu Banku na okres obecnej kadencji Zarządu:

- Pascala Ruhlanda na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Finansów;
- Julię Nusser na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Compliance, Prawnych i HR.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

1. Cezary Stypułkowski – Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku
2. Krzysztof Dąbrowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki
3. Cezary Kocik – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej
4. Marek Lusztyn – Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem
5. Julia Nusser – Wiceprezes Zarządu ds. Compliance, Prawnych i HR
6. Adam Pers – Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej
7. Pascal Ruhland – Wiceprezes Zarządu ds. Finansów.

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 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) ■ Obsługa banków i działalność na rynkach finansowych
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. ■ mFinanse CZ s.r.o.² ■ mFinanse SK s.r.o.² ■ Część detaliczna mElements S.A. ■ mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych 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. ■ mFaktoring S.A. ■ Część korporacyjna mElements S.A.
	<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.

²mBank posiada 100% udziałów w mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o. pośrednio przez mFinanse S.A.

Grupa mBanku S.A.

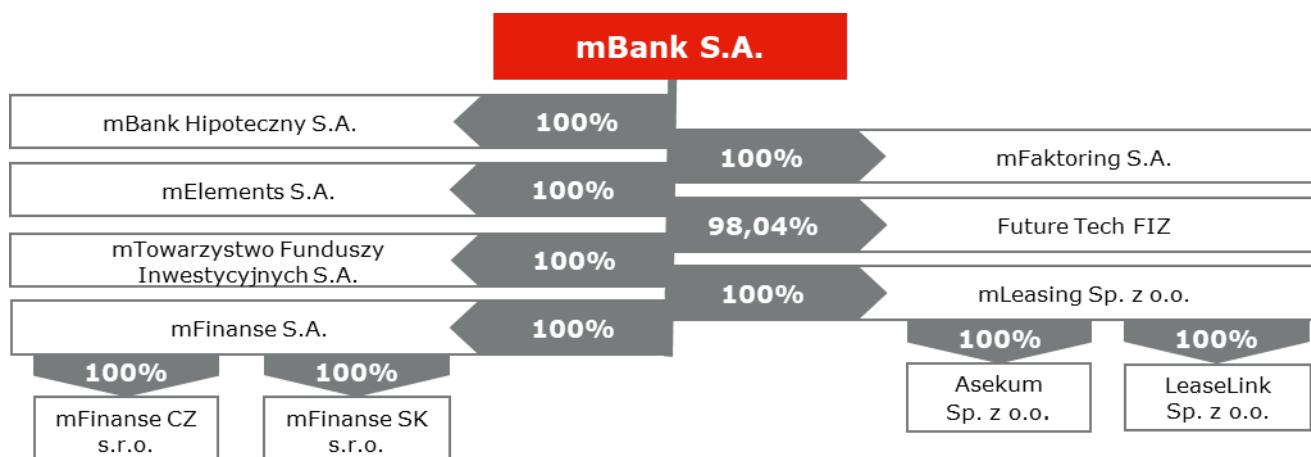
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

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.

Od początku 2023 roku rozpoczęto konsolidację spółki mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („mTFI”) w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez tę spółkę. mTFI prowadzi działalność w zakresie tworzenia i zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz świadczenia usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych. Spółka prowadzi działalność na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego oraz podlega jej nadzorowi.

Od początku 2022 roku rozpoczęto konsolidację spółek mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o. w związku z rozpoczęciem działalności operacyjnej przez te spółki. Spółki mFinanse w Czechach i na Słowacji prowadzą działalność w obszarze pośrednictwa finansowego w sprzedaży produktów bankowych dystrybuowanych przez Oddziały mBanku w Czechach i na Słowacji. Spółki mFinanse w Czechach i na Słowacji przejęły zadania, które dotychczas realizowane były w ramach oddziałów mBanku w tych krajach. Ponadto w I kwartale 2022 roku zaprzestano konsolidacji spółki G-Invest Sp. z o.o. ze względu na nieznaczący wpływ spółki na wyniki finansowe i sprawozdanie finansowe Grupy mBanku S.A.

Skład Grupy mBanku (uwzględniający spółki konsolidowane) na dzień 30 czerwca 2023 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 – najwyższy możliwy do uzyskania rating dla instrumentów dłużnych emitowanych przez polskiego emitenta
 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 z 2022 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; finansowanie w ramach konsorcjum faktoringowego; gwarancje importowe■ oferta dostępna we wszystkich oddziałach mBanku obsługujących klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw i korporacje na terenie Polski■ członkostwo w Polskim Związku Faktorów■ uczestnictwo w pierwszym konsorcjum faktoringowym w Polsce
 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 19 aktywnych zewnętrznych podmiotów finansowych, za pośrednictwem 184 punktów stacjonarnych sprzedaży w całej Polsce, oraz 152 punktów partnerskich

1.5. Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego

Ratingi wiarygodności finansowej mBanku przyznane na zlecenie

mBank posiada ratingi S&P Global Ratings (S&P) i Fitch Ratings (Fitch) przyznane na zlecenie.

S&P Global Ratings

27 czerwca 2023 roku agencja ratingowa S&P potwierdziła długo- i krótkoterminowy rating emitenta dla mBanku na poziomie odpowiednio „BBB” i „A-2” oraz zrewidowała perspektywę ratingu długoterminowego z rozwojowej na stabilną.

Agencja S&P potwierdziła również rating „BBB” dla wyemitowanych przez mBank obligacji niezabezpieczonych uprzywilejowanych i obniżyła rating dla obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych emitowanych przez mBank z „BBB-” do „BB+”.

Stabilna perspektywa ratingu odzwierciedla opinię agencji S&P, że rentowność podstawowego biznesu i pozycja kapitałowa mBanku w ciągu najbliższych 12-24 miesięcy umożliwią absorpcję przyszłych kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi w CHF oraz kosztów wynikających z potencjalnych inicjatyw rządowych.

Fitch Ratings

13 lipca 2023 roku agencja ratingowa Fitch potwierdziła rating długoterminowy mBanku na poziomie „BBB-” i Viability Rating na poziomie „bbb-” oraz zmieniła perspektywę ratingu długoterminowego z negatywnej na stabilną. Jednocześnie agencja Fitch umieściła długoterminowe ratingi długu senioralnego uprzywilejowanego „BBB” i długu senioralnego nieuprzywilejowanego „BBB-” na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym (Rating Watch Negative).

Zmiana perspektywy ratingu odzwierciedla opinię Fitch, że poprawa rentowności podstawowej działalności mBanku znacząco wzmacnia zdolność do absorpcji przyszłych kosztów ryzyka prawnego związanych z portfelem kredytów hipotecznych w walutach obcych i obniża presję na pozycję kapitałową mBanku.

Ratingi mBanku S.A.	S&P	Fitch
Długoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	BBB	BBB-
Krótkoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	A-2	F3
Ocena samodzielna (w S&P - samodzielny profil kredytowy – SACP, w Fitch – viability rating)	bbb-	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 dla niezabezpieczonych emisji w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN)		
1. Dług senioralny uprzywilejowany		
- długoterminowy	BBB	BBB
- krótkoterminowy	A-2	F3
2. Dług senioralny nieuprzywilejowany		
- długoterminowy	BB+	BBB-
- krótkoterminowy	A-2	F3
<i>Perspektywa długoterminowego ratingu kredytowego emitenta</i>	<i>stabilna</i>	<i>stabilna</i>

Inne ratingi wiarygodności finansowej

Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego przyznane przez Moody's Investors Service

Agencja Moody's Investors Service (Moody's) ocenia wiarygodność kredytową mBanku na podstawie publicznie dostępnych informacji. mBank Hipoteczny posiada rating agencji Moody's, w tym rating dla hipotecznych listów zastawnych, przyznany na zlecenie.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

24 marca 2023 roku agencja Moody's obniżyła długoterminowy rating depozytowy mBanku z „A3” do „Baa1” oraz ocenę indywidualną (BCA) z „baa3” do „ba1”. Skorygowana ocena BCA (tj. uwzględniająca potencjalne wsparcie ze strony Commerzbanku) została obniżona z „baa2” do „baa3”. Krótkoterminowy rating depozytowy został utrzymany na poziomie „P-2”. W ocenie Moody's zmiana ratingu wynikała ze wzrostu ryzyka związanego z portfelem kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim po ogłoszeniu opinii rzecznika generalnego Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Ponadto, 24 marca 2023 roku agencja Moody's obniżyła długoterminowy rating emitenta przyznany dla mBanku Hipotecznego z „Baa1” do „Baa2”.

Moody's Investors Service	Oceny mBanku ¹⁾	Oceny mBanku Hipotecznego
Długoterminowy rating depozytowy (dla walut obcych)	Baa1	-
Krótkoterminowy rating depozytowy (dla walut obcych)	Prime-2	-
Długoterminowy rating emitenta	-	Baa2
Krótkoterminowy rating emitenta	-	Prime-2
Długoterminowy rating ryzyka kontrahenta (long-term counterparty risk rating - CRR)	A3	A3
Krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta (short-term CRR)	Prime-2	Prime-2
Ocena indywidualna (Baseline Credit Assessment - BCA)	ba1	-
Skorygowana ocena indywidualna (adjusted BCA)	Baa3	-
Rating hipotecznych listów zastawnych	-	Aa1
Perspektywa długoterminowego ratingu depozytów/emitenta	negatywna	negatywna

¹⁾ Rating oparty wyłącznie na publicznie dostępnych informacjach.

Ratingi mBanku przyznane przez agencje Capital Intelligence Ratings i Eurorating na podstawie publicznie dostępnych informacji

Capital Intelligence Ratings

6 kwietnia 2023 roku agencja Capital Intelligence Ratings obniżyła długoterminowy rating mBanku w walucie obcej z „BBB+” do „BBB” i zmieniła perspektywę ratingu z negatywnej na stabilną. Agencja potwierdziła również krótkoterminowy rating mBanku w walucie obcej na poziomie „A2” oraz obniżyła rating indywidualny (Bank Standalone Rating) z „bbb+” do „bbb”. Zmiana ratingu wynikała z obniżenia oceny ryzyka środowiska operacyjnego (OPERA), na co wpłynęły m.in. rosnące koszty ryzyka prawnego dotyczące walutowych kredytów hipotecznych.

EuroRating

2 czerwca 2023 roku agencja EuroRating potwierdziła rating kredytowy banku na poziomie „BBB-” i zmieniła jego perspektywę ze stabilnej na negatywną.

Ratingi i indeksy ESG mBanku

Rating przyznany przez Morningstar Sustainalytics

16 czerwca 2023 roku Grupa mBanku otrzymała ESG Risk Rating na poziomie 13.0 i została oceniona przez agencję Morningstar Sustainalytics jako narażona na niskie ryzyko wystąpienia istotnych skutków finansowych związanych z czynnikami ESG. W żadnym wypadku Raport Oceny Ryzyka ESG nie może być interpretowany jako porada inwestycyjna lub opinia eksperta w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa.

Ocena ryzyka ESG Morningstar Sustainalytics mierzy ekspozycję firmy na istotne ryzyka ESG specyficzne dla branży oraz to, jak dobrze firma zarządza tymi ryzykami. Ten wielowymiarowy sposób pomiaru ryzyka ESG łączy koncepcje zarządzania i ekspozycji, aby uzyskać ocenę ryzyka ESG. Jest to całkowita ocena niezarządzanego ryzyka ESG (ESG risk score lub ESG Risk Rating), która jest porównywalna pomiędzy wszystkimi branżami. Oceny ryzyka ESG od Sustainalytics zapewnia ilościową miarę niezarządzanego ryzyka ESG i rozróżnia pięć poziomów ryzyka: znikomy, niski, średni, wysoki i poważny. Więcej informacji o ocenach ryzyka ESG znajduje się na stronie internetowej: www.sustainalytics.com/corporate-solutions/esg-solutions/esg-risk-ratings.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

Rating Ryzyka ESG Grupy mBanku poprawił się w ciągu roku w zakresie zarządzania Ryzykiem ESG, w szczególności w zakresie kategorii Zarządzanie Produktami i Etyka Biznesu, które podlegają ocenie przez Sustainalytics. Raport Sustainalytics ESG Risk Rating wydany na dzień 16 czerwca 2023 roku, wraz z notą prawną prezentujemy pod adresem: www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dlugowe/. 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. Nota prawna: <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>

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

25 listopada 2022 roku MSCI ESG Ratings podwyższyło rating mBanku do A (w skali od AAA do CCC). Poprzednim ratingiem, który został przyznany mBankowi w lipcu 2021 roku było BBB.

Zdaniem MSCI wyższa ocena mBanku wynika z polepszenia obszaru inicjatyw związanych z zarządzaniem zasobami ludzkimi i ładu korporacyjnego. Co więcej, MSCI uważa mBank za globalnego lidera w zakresie ładu korporacyjnego, zwłaszcza w zakresie właścicielstwa i kontroli. mBank jest liderem ochrony danych osobowych w sektorze. Praktykami, które wyróżniają w tym zakresie mBank są na przykład szkolenia z zakresu cyberbezpieczeństwa, którymi objęci są wszyscy pracownicy.

MSCI ESG Research dostarcza ratingi ESG MSCI dotyczące publicznych i kilku prywatnych spółek w skali od AAA (lider) do CCC (maruder) na podstawie ekspozycji na specyficzne dla danego sektora ryzyka i umiejętności zarządzania tymi ryzykami w porównaniu do grupy rówieśniczej.

MSCI ESG Rating mBanku wraz z notą prawną 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.

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>.

Bloomberg Gender-Equality Index 2023

W styczniu 2023 roku mBank po raz trzeci znalazł się w elitarnym gronie spółek indeksu Bloomberg Gender Equality Index 2023. Indeks wyróżnia spółki giełdowe, które aktywnie wspierają wyrównywanie szans w środowisku pracy. Eksperti Bloomburga docenili działania mBanku w zakresie równego wynagradzania kobiet i mężczyzn, dostępu do awansów, ułatwień dla kobiet wracających z urlopów macierzyńskich i wychowawczych oraz rozbudowanej polityki przeciwdziałania zachowaniom nieakceptowanym. mBank jest jedną z 484 spółek z 45 krajów, które zostały wyróżnione w tej edycji indeksu. 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 2023 roku kapitał zakładowy mBanku wynosił 169 859 568 zł i dzielił się na 42 464 892 akcje, w tym 42 453 892 akcje zwykłe 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 2023 roku liczba akcji mBanku zwiększyła się o 31 397. Akcje te zostały wyemitowane na podstawie uchwały 38 XXXI ZWZ mBanku S.A. z dnia 9 maja 2018 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji i zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji.

Dominującym akcjonariuszem mBanku jest Commerzbank AG, który według stanu na 30 czerwca 2023 roku posiadał pakiet akcji stanowiący 69,12% kapitału akcyjnego i głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostałe 30,88% 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. Według stanu na 30 czerwca 2023 roku, poza Commerzbankiem AG, udział żadnego akcjonariusza nie przekroczył 5-procentowego progu akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcje mBanku są składową indeksów: WIG, WIG-Poland, WIG20, WIG20TR, WIG30, WIG30TR, mWIG40, mWIG40TR, WIG-Banki, WIG-ESG, CEEplus i MSCI Poland.

Notowania akcji mBanku na GPW

W I półroczu 2023 roku Indeks WIG-Banki wzrósł o 27,3% w stosunku do poziomu z końca 2022 roku. Na początku 2023 roku kontynuowany był wzrostowy trend notowań banków zapoczątkowany na przełomie września i października 2022 roku. Późniejsze wydarzenia, w szczególności niekorzystna dla banków opinia rzeczownika TSUE oraz pogorszenie nastrojów na rynkach finansowych w Europie i Stanach Zjednoczonych spowodowały wyprzedaż akcji banków i spadek ich notowań.

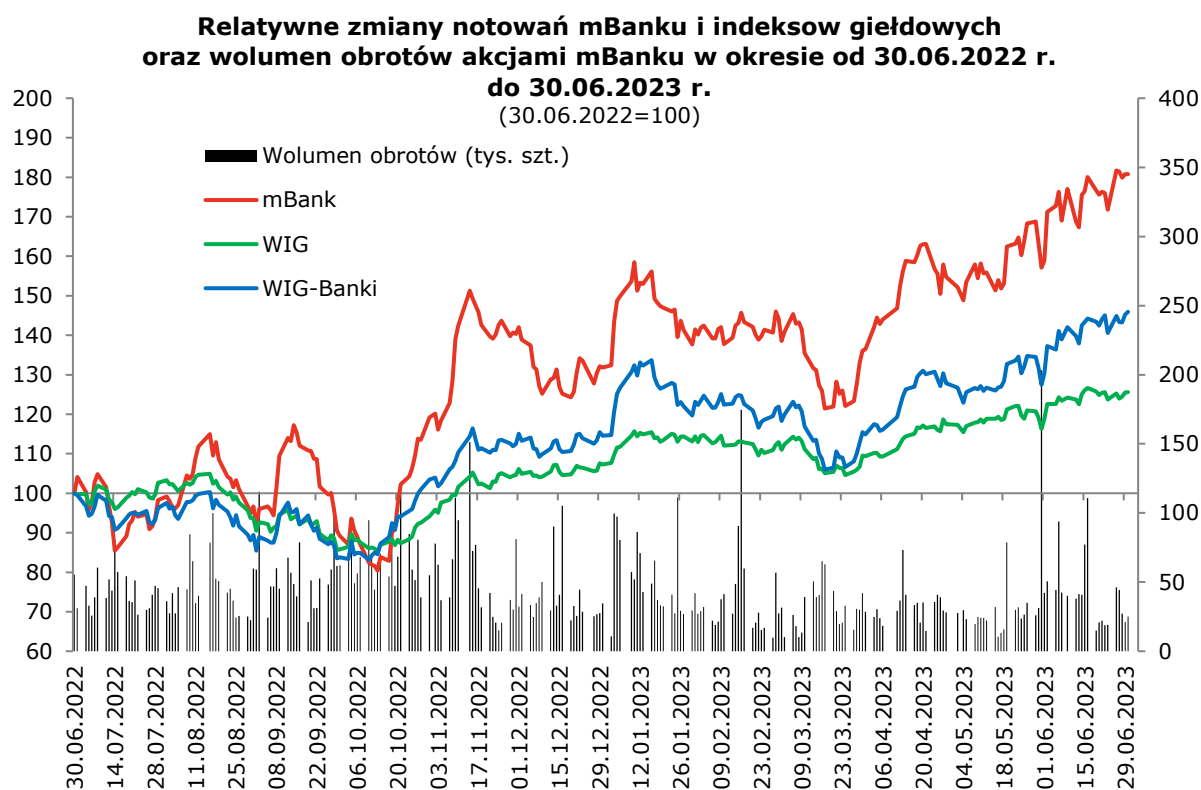
Upadek trzech banków Silicon Valley Bank, Signature Bank i First Republic Bank oraz obawa, że mogą do nich dołączać kolejne, spowodowały masową wyprzedaż banków w Stanach Zjednoczonych. W Europie uwaga inwestorów skupiła się na szwajcarskim banku Credit Suisse, którego problemy uruchomiły wyprzedaż akcji europejskich banków i wywołały obawy ryzyka systemowego w środowisku wysokich stóp procentowych. Po przejęciu Credit Suisse przez UBS, sytuacja na giełdach zaczęła się poprawiać. Na warszawskim parkiecie nie odnotowano panicznej wyprzedaży akcji polskich banków, chociaż w marcu ustanowione zostało tegoroczne minimum indeksu WIG Banki. Inwestorzy uznali, że sektor bankowy w Polsce jest bezpieczny, o czym świadczą wskaźniki kapitałowe i płynnościowe banków. Spadek notowań walorów bankowych był konsekwencją pogorszenia sentymentu rynkowego, a nie realnego ryzyka.

Dobre wyniki zaraportowane przez banki za I kwartał 2023 roku przełożyły się na wzrost notowań banków w II kwartale 2023 roku. Do poprawy notowań akcji na GPW w II kwartale przyczyniła się lepsza niż wcześniej oczekiwana sytuacja gospodarcza w Polsce i prognoza wzrostu gospodarczego w II półroczu 2023 roku. Inwestorzy spokojnie zareagowali na wyrok TSUE ogłoszony 15 czerwca, który był zgodny ze wcześniejszą opinią Rzecznika Generalnego i oczekiwaniami rynkowymi. W dniu ogłoszenia wyroku TSUE, indeks WIG Banki wzrósł o 0,6%, podobnie jak cena akcji mBanku.

W I półroczu 2023 roku WIG i indeks WIG20 wzrosły odpowiednio o 17,1% i 15,0% w stosunku do poziomów z końca 2022 roku, czyli w mniejszym stopniu niż WIG-Banki. W ujęciu rok do roku, indeksy WIG, WIG20 i WIG-Banki wzrosły odpowiednio o 25,6%, 21,5% i 45,9%.

Kurs zamknięcia akcji mBanku na ostatniej sesji giełdowej w I półroczu 2023 roku (tj. 30 czerwca) wyniósł 406,10 zł, co oznacza, że był wyższy o 37,2% w porównaniu z kursem w ostatnim dniu notowań w 2022 roku (tj. 30 grudnia) i o 80,8% wyższy niż przed rokiem. Najniższy kurs (272,80 zł) w I półroczu 2023 roku odnotowano 17 marca, a najwyższy kurs (408,10 zł) - 26 czerwca.

Poniższy wykres przedstawia relatywne zmiany notowań akcji mBanku i indeksów giełdowych (lewa oś) oraz wolumen obrotu akcjami mBanku (prawa oś) w okresie od 30 czerwca 2022 do 30 czerwca 2023 roku.



Kapitalizacja mBanku według stanu na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 17,2 mld zł (3,9 mld euro) wobec 9,5 mld zł (2,0 mld euro) przed rokiem.

Wskaźnik P/BV (cena/wartość księgowa) dla Grupy mBanku na 30 czerwca 2023 roku wyniósł 1,3 wobec 0,7 przed rokiem.

Spośród analityków banków i brokerów, którzy aktywnie monitorowali wyniki finansowe mBanku i wydawali rekomendacje dla akcji mBanku, na koniec czerwca 2023 roku siedmiu analityków zalecało kupno akcji, a czterech analityków wystawiło rekomendację „trzymaj”.

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 2023 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 2023 roku korzystało w sumie 3,5 mln użytkowników. Na koniec I półrocza 2023 roku ponad 1,7 mln klientów „bankowało” tylko mobilnie (mobile only).

Zwiększenie bezpieczeństwa danych klientów dzięki maskowaniu danych

W czerwcu udostępniliśmy scentralizowany mechanizm maskowania danych klienta na formularzach uzupełnianych przez klientów. Maskowanie polega na ukrywaniu poufnych danych takich jak numer PESEL czy karty płatniczej, dopóki nie zostanie wysłane zdefiniowane wyrażenie identyfikujące. To zabezpieczenie jest stosowane w każdym z naszych procesów sprzedażowych i posprzedażowych, zarówno w aplikacji, jak i serwisie internetowym. Zgodny z najnowszymi zaleceniami bezpieczeństwa środek uniemożliwi cyberprzestępcom dostęp do danych wrażliwych.

Bezpieczne rozmowy telefoniczne dzięki weryfikacji tożsamości pracowników mBanku w aplikacji

Klienci, do których zadzwonią pracownicy mBanku uzyskali od marca dodatkową weryfikację tożsamości osoby inicjującej kontakt. Po odebraniu każdego telefonu od pracownika banku, w aplikacji mobilnej mBanku pojawi się powiadomienie, które potwierdzi tożsamość pracownika. Dzięki rozwiązaniu klienci będą mieć pewność, że rozmawiają z prawdziwym pracownikiem banku. Zwiększy to ich cyberbezpieczeństwo. Rozmowa jest kontynuowana po potwierdzeniu w aplikacji. Klienci, którzy wybrali wiadomości SMS do autoryzacji albo nie posiadają aplikacji mBanku, zachowali dostęp do ich obecnej metody weryfikacji tożsamości.

Wygodniejszy interfejs użytkownika w aplikacji

Na zakładkach oferty sprzedażowej aplikacji mobilnej udostępniliśmy kredyty, rachunki i ubezpieczenia, które posiada klient. Dzięki tej zmianie klienci uzyskali łatwiejszy dostęp do oferty produktów. Mogą zapoznać się z ofertą banku od razu po wejściu w konkretną zakładkę produktową. Jednocześnie, na zakładce menedżera finansów (Personal Finance Manager – PFM) umieściliśmy okienko, w którym opisujemy dodatkowe, bardziej zaawansowane funkcjonalności narzędzia.

Program ugód w mBanku dla klientów posiadających kredyty hipoteczne w CHF

W czwartym kwartale 2022 roku, po zamknięciu fazy pilotażu, mBank rozpoczął atrakcyjny program ugód dla klientów posiadających kredyt we franku szwajcarskim. mBank przedstawił propozycję porozumienia niemal wszystkim klientom i regularnie ją ponawia. Oferta jest zgodna z propozycją Komisji Nadzoru Finansowego i polega na przewalutowaniu kredytu na złote, tak jakby od początku był zaciągnięty i spłacany w polskiej walucie. W rezultacie kapitał pozostający do spłaty ulega zmniejszeniu. Sposób zawierania ugody jest sprawny i nie obciąża kredytobiorców wieloma formalnościami. Bank jest przy tym otwarty na negocjacje z klientami. Przewalutowany kredyt jest oprocentowany stopą zmienną lub okresowo stałą na atrakcyjnym poziomie (na dzień przygotowania raportu: 4,99%). Ugoda pozwoli klientowi definitywnie wyeliminować ryzyko kursowe oraz ryzyko stopy procentowej do 5 lat (w przyszłości oprocentowanie może się zmieniać w zależności od warunków na rynku). Do końca czerwca klienci podpisali ponad 7,1 tys. porozumień. Bank uruchomił specjalną [stronę internetową](#), na której szczegółowo opisał prowadzony program ugód. Więcej informacji o ugodach znajduje się w nocie 30 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku.

Obniżenie dodatkowego wymogu kapitałowego związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych

14 czerwca 2023 roku zarząd mBanku otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącą zmiany decyzji administracyjnej KNF z dnia 30 grudnia 2022 roku dotyczącej dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych. KNF nakazuje przestrzeganie przez bank na poziomie skonsolidowanym funduszy własnych dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie 1,18 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego oraz 0,89 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I.

Decyzja KNF oznacza spadek dodatkowego wymogu kapitałowego związanego z portfelem walutowych kredytów hipotecznych w ujęciu skonsolidowanym o 0,58 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego i 0,43 p.p. dla współczynnika kapitału Tier I.

Ponadto zarząd mBanku otrzymał analogiczną decyzję KNF dotyczącą dodatkowego wymogu kapitałowego na poziomie jednostkowym. Na dzień sporządzenia raportu wskaźniki kapitałowe mBanku przekraczają

wymogi KNF w zakresie minimalnych współczynników kapitałowych, zarówno w ujęciu jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Nadwyżka ponad łączny współczynnik kapitałowy wzrosła do 4,5 p.p., a ponad współczynnik kapitału Tier I do 4,4 p.p.

mBank zwiększa bezpieczeństwo kontaktu mailowego z klientami

Na początku 2023 roku mBank wprowadził wizualne oznaczenie wysyłanych do klientów maili. We współpracujących serwisach pocztowych, w których konta ma niemal 90% klientów banku, wiadomości mailowe od mBanku są oznaczone jako pochodzące od sprawdzonego nadawcy. To pierwsze w polskiej bankowości wykorzystanie identyfikacji wizualnej nadawcy na tak szeroką skalę. Bezpieczne oznaczenia otrzymają wszystkie maile, w których nadawcą jest bezpośrednio mBank, a odbiorcą - klient banku (identyfikowany poprzez adres mailowy, podany wcześniej bankowi jako kontaktowy). Za oznaczenie nadawcy jako zaufanego technicznie odpowiadają operatorzy usług pocztowych. Dzięki współpracy z bankiem firmy te potrafią ocenić autentyczność wiadomości. Rozwiązanie ograniczy przypadki phishingu czyli sytuacji, w której przestępcy podszywają się pod inną osobę, np. bank. Dzięki mechanizmowi bezpiecznej identyfikacji wizualnej nadawcy klientom będzie łatwiej odróżnić prawdziwe wiadomości od sfałszowanych.

mBank edukuje w zakresie cyberbezpieczeństwa

Od ośmiu lat mBank na szeroką skalę prowadzi kampanię edukacyjną o bezpieczeństwie w sieci. W tym roku przygotował materiały edukacyjne na specjalnej stronie oraz spoty wideo, które można obejrzeć w telewizji i Internecie. W publikacjach mBank zwraca uwagę na najpopularniejsze formy oszustw, z którymi spotyka się wielu klientów. Wskazuje również na metody zapobiegania im. Ponadto, w trakcie kampanii mBank przypomniał o swojej bezpłatnej usłudze CyberRescue, która zapewnia dostęp do całodobowego wsparcia specjalistów od bezpieczeństwa w Internecie. Pomagają w sytuacji, gdy ktoś włamał się na skrzynkę pocztową czy przejmie konto na portalu społecznościowym. Podpowiadają też, co zrobić z podejrzanym mailem lub gdy zamówiony w sieci produkt nie dotrze.

Kampania „Szczęśliwi z wiekiem”

Aż 52% Polaków przyznaje, że o zabezpieczeniu pieniędzy na przyszłość myśli rzadko albo wcale (dane: Maison&Partners). mBank chce to zmienić. Dlatego w kampanii „Szczęśliwi z wiekiem” pokazuje, że warto zadbać o emeryturę. Kampania „Szczęśliwi z wiekiem” jest jednym z elementów prowadzonych od dwóch lat działań na rzecz popularyzacji inwestycji. mBank walczy z mitami, że inwestowanie jest tylko dla osób z dużymi pieniędzmi czy fachową wiedzą ekonomiczną. Przekonuje, że można zacząć nawet od małych kwot, w rozwiązania przygotowane przez ekspertów, z myślą o przyszłości. Na swojej [stronie internetowej](#) prezentuje klientom swoją ofertę produktów i doradztwa w oszczędzaniu na emeryturę.

W ramach kampanii, mBank przygotował 3-minutowy film, który prezentuje wyniki eksperymentu zderzającego wyobrażenia o emeryturze młodych osób z rzeczywistością. Hasłem jest „Warto zaplanować przyszłość. W której nic nie musisz, a możesz”. Działania promocyjne są prowadzone w wybranych kinach, w Internecie i kanałach własnych mBanku. W promowanie kampanii w mediach społecznościowych zaangażowani są również influencerzy.

Nowe stanowisko w zarządzie mBanku: wiceprezes ds. compliance, prawnych i HR

W zarządzie mBanku powstało nowe stanowisko, które objęła Julia Nusser. Przed rozpoczęciem pracy w mBanku Julia Nusser pełniła funkcję dyrektorki zarządzającej w Commerzbanku. Jej kadencja w mBanku rozpoczęła się 1 maja 2023 roku i potrwa do końca obecnej kadencji zarządu banku. Wiceprezes zarządu ds. compliance, prawnych i HR odpowiada za zapewnienie zgodności we wszystkich obszarach działalności mBanku w ramach tzw. drugiej linii obrony. Jej rolą jest również strategiczne pozycjonowanie funkcji HR, w tym utrzymanie i pozyskiwanie nowych talentów.

Więcej informacji o zarządzie mBanku znajduje się na stronie <https://www.mbank.pl/o-nas/wladze>.

Dokonanie podziału mBanku Hipotecznego

Podział mBanku Hipotecznego zakończył się w maju 2023 roku. Część aktywów i pasywów mBanku Hipotecznego przeniesiono do mBanku, spółki przejmującej. W rezultacie w mBanku znalazły się kredyty o wartości 2 mld zł (głównie finansujące nieruchomości komercyjne). Do mBanku przeszło również kilkunastu pracowników oraz przeniesiono część systemów IT. Klienci, których dotyczyła zmiana, zyskali dostęp do bankowości internetowej. Jednocześnie w Grupie mBanku dostosowano podział kompetencji.

mBank Hipoteczny, który powstał w 1999 roku, kontynuuje swoją działalność jako bank hipoteczny. Będzie dalej emitował papiery wartościowe, zwłaszcza hipoteczne listy zastawne, oraz realizował inne transakcje związane z obszarem skarbu, w szczególności transakcje pochodne. Będzie obsługiwał kredyty zabezpieczone hipoteką udzielone osobom fizycznym na cele niezwiązane z działalnością gospodarczą. Takie umowy zostały zawarte przez mBank Hipoteczny w przeszłości albo zostały przeniesione z mBanku w ramach umowy poolingu.

Szczegółowe warunki operacji przedstawione są w Planie podziału mBanku Hipotecznego, uzgodnionym pisemnie przez zarządy mBanku i mBanku Hipotecznego w dniu 31 maja 2022 roku. Jest dostępny na stronie: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/plan-podzialu-mbh/>.

mBank współfinansuje budowę pierwszej wielkoskalowej farmy solarno-wiatrowej w Polsce o mocy ponad 200 MW

mBank jest w konsorcjum trzech banków, które udzieliły kredytów w łącznej kwocie 776 mln zł na budowę Kleczew Solar & Wind. To pierwsza w Polsce wielkoskalowa farma solarno-wiatrowa o mocy ponad 200 MW. mBank udostępnił 17% kwoty kredytów zapewnionych przez konsorcjum. Farma została zlokalizowana na terenach pokopalnianych w gminie Kleczew, w województwie wielkopolskim.

Kleczew Solar & Wind będzie jednym z największych parków odnawialnej energii w Europie Środkowo-Wschodniej. W pierwszym etapie projektu, którego budowa już ruszyła, do sieci przyłączonych zostanie 193 MWp paneli fotowoltaicznych oraz ok. 12 MW turbin wiatrowych. Dzięki wykorzystaniu zaawansowanych technologii, w tym nowoczesnych paneli fotowoltaicznych n-type, energia generowana w elektrowni w Kleczewie będzie odpowiadać zapotrzebowaniu ok. 100 tys. gospodarstw domowych. W kolejnych etapach rozbudowy elektrownia może zostać powiększona do ok. 250 MWp w części solarnej oraz o dodatkowe turbiny wiatrowe i magazyny energii. Energia z farmy w Kleczewie popłynie do odbiorców jeszcze w 2023 roku.

Inwestycja jest doskonałym przykładem ekotransformacji byłego terenu kopalnianego i symbolicznym krokiem w kierunku dekarbonizacji polskiej gospodarki. Wpisuje się w realizację strategii mBanku, której filarem jest finansowanie zielonej gospodarki, a w szczególności budowa odnawialnych źródeł energii.

Kredyt ekologiczny w mBanku na preferencyjnych warunkach

Kredyt ekologiczny wspiera przedsiębiorców w przeprowadzeniu transformacji zwiększającej efektywność energetyczną. mBank udziela kredytu, a Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) przyznaje dotacje ze środków Unii Europejskiej w formie premii ekologicznej. Dofinansowanie z BGK może wynieść do 70% kosztów kwalifikowalnych modernizacji.

Kredyt przeznaczony jest dla małych i średnich firm. Z oferty można skorzystać pod warunkiem zmniejszenia zużycia energii pierwotnej o co najmniej 30% dzięki finansowanej inwestycji. Uzyskane finansowanie można wykorzystać na modernizację dotychczasowej infrastruktury w celu zwiększenia energooszczędności procesów w przedsiębiorstwie: budynków, linii technologicznych, maszyn i urządzeń oraz na instalacje OZE.

Więcej informacji o kredycie ekologicznym można znaleźć na stronie <https://www.mbank.pl/msp-korporacje/finansowanie/eko-kredyt/>.

mBank i KUKE będą wspólnie finansować krajowe inwestycje polskich eksporterów

mBank podpisał umowę z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE), dzięki której klienci mBanku mogą skorzystać z kredytów dla eksporterów, służących wzmocnieniu ich potencjału produkcyjnego i wykorzystujących płatnicze gwarancje ubezpieczeniowe. Dzięki umowie 80% finansowania udzielanego na realizowaną w Polsce inwestycję zabezpieczy KUKE. Gwarancje obniżą ryzyko związane z kredytem, dzięki czemu więcej podmiotów uzyska finansowanie od mBanku. Instrumenty KUKE budują większą zdolność finansową przedsiębiorstwa i mają pozytywny wpływ na jego relacje z bankami finansującymi i wykonawcami, co umożliwia znaczący wzrost skali działalności.

Wsparcie dla promocji kultury

Projekt „m jak malarstwo” jest częścią strategii mBanku w zakresie ESG. Specjalny fundusz, który mBank założył w 2020 roku, pozwolił stworzyć kolekcję dzieł sztuki autorstwa najbardziej obiecujących polskich artystów. W lutym 2023 roku mBank wystawił wybrane dzieła w Galerii Rondo Sztuki Akademii Sztuk Pięknych w Katowicach. To drugi pokaz prac malarskich z bankowych zbiorów, na które składa się prawie sto obrazów. Informacje o projekcie „m jak malarstwo” dostępne są pod adresem www.mjakmalarstwo.pl, gdzie można obejrzeć poszczególne prace z kolekcji.

W lipcu po raz 23. we Wrocławiu miał miejsce Międzynarodowy Festiwal Filmowy Nowe Horyzonty. mBank współpracuje z festiwalem od 2019 roku. Oprócz bycia mecenasem angażował się także w dodatkowe aktywności. W poprzednich latach był m.in. partnerem prestiżowej sekcji Pokazy Galowe, strefy filmów prezentowanych w VR, wspólnie z portalem internetowym tworzył podcasty „Więcej Nowych Horyzontów” oraz audycje radiowe „Nowe Horyzonty: więcej dobrego kina”. W tym roku zwiększył zakres swojego wsparcia i stał się partnerem tytularnym festiwalu. Z tej okazji dla klientów mBank przygotował kolekcjonerską edycję kart debetowych.

mBank gra razem z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy (WOŚP) zagrała po raz 31. w 2023 roku. Dla mBanku była to szósta rocznica współpracy z fundacją jako jej partnera strategicznego i sponsora. Trzydziesty pierwszy finał WOŚP odbył się 29 stycznia 2023 roku. Tym razem fundacja zbierała datki na walkę z sepsą i wyposażenie szpitali w nowoczesną aparaturę diagnostyczną. Jak zwykle mBank również dokładał się finansowo do płatności dokonywanych przez swoich klientów. Z tej okazji przygotował kolekcjonerską kartę płatniczą z pamiątkowym wzorem. Ponadto, mBank dodał specjalną ikonę „serduszka” do aplikacji mobilnej, która usprawniła wpłaty, oraz dorzucił złotówkę za każde kliknięcie w ikonę. Dzięki zaangażowaniu klientów, mBank wpłacił na rzecz fundacji 2 mln zł. Także przedsiębiorstwa obsługiwane w ramach bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej mBanku mogły dołożyć cegiełkę do zbiórki organizowanej przez WOŚP. mBank przekazuje na jej konto równowartość sześciomiesięcznych opłat za rachunki założone przez firmy od stycznia do końca lutego 2023 roku.

Działania Fundacji mBanku

Na tegoroczny „Piknik matematyczny”, który odbył się 14 marca, w Dniu Liczby Pi w Centrum Nauki Kopernik, mFundacja zaprosiła 350 uczennic i uczniów z całej Polski. Wśród uczestników przeważały dzieci ze szkół podstawowych, z małych miejscowości i terenów wiejskich. Wydarzenie było zwieńczeniem 9. edycji programu grantowego „mPotęga”. Tematem przewodnim pikniku naukowego była matematyka w świecie produkcji gier. Jedną z atrakcji wydarzenia był warsztat, podczas którego młodzi goście mFundacji poznawali nieznaną historię postaci polskiego świata nauki.

W marcu rozpoczęła się dziesiąta edycja flagowego programu grantowego „mPotęga”. Projekt promuje ciekawą stronę matematyki, pomaga oswoić ją w przyjazny sposób. Nagradza nieszablonowe podejście do edukacji matematycznej. W rozstrzygniętym w czerwcu konkursie mPotęgi, mFundacja nagrodziła 183 projekty kierowane do uczniów szkół podstawowych kwotą łącznie blisko 1,15 mln zł. Ponadto dwa projekty, które zwyciężyły w internetowym plebiscycie otrzymały dodatkowe granty w wysokości 5 tys. zł każdy. Projekty będą realizowane od września do grudnia 2023 roku.

Przez 10 lat trwania programu „mPotęga” dziesiątki tysięcy uczniów uzyskało możliwość poznania ciekawszej strony matematyki. W tym czasie mFundacja przekazała ponad 8,6 mln zł na edukacyjne projekty, które zrealizowało blisko 1,5 tys. szkół, bibliotek i organizacji pozarządowych. W czerwcu po raz pierwszy mFundacja zorganizowała spotkanie dla około 50 nauczycieli i nauczycielek matematyki. Podsumowaliśmy dotychczasową współpracę i opracowaliśmy założenia nowego programu – mSilnia.

Jak co roku 30 marca, w rocznicę urodzin wybitnego matematyka Stefana Banacha, mFundacja ogłosiła wyniki konkursu „Krok w przyszłość”. Jury pod przewodnictwem prof. dr hab. Pawła Strzeleckiego z Wydziału Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego, wyróżnia w nim najlepsze studenckie prace z matematyki, które promują nowatorskie, oryginalne rozwiązania lub wskazują nowe kierunki i metody badawcze. Do finału edycji 2022/2023 zakwalifikowało się 5 spośród 21 zgłoszonych prac. Jury przyznało nagrodę główną w wysokości 20 tys. zł i dwa równorzędne wyróżnienia po 10 tys. zł każde. 30 czerwca mFundacja ogłosiła kolejną, VIII edycję konkursu.

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 kwietniu 2018 roku ustanowiliśmy 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 cztery emisje: dwie w 2018 roku (4-letnie obligacje o wartości nominalnej 180 mln CHF i 4-letnie obligacje o wartości nominalnej 500 mln EUR), jedna emisja w 2019 roku (5,5-letnie obligacje o wartości 125 mln CHF) i jedna emisja w 2021 roku.

We wrześniu 2021 roku mBank uplasował swoją pierwszą emisję zielonych obligacji w formacie tzw. obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych na łączną kwotę 500 mln EUR z terminem wykupu dnia 21 września 2027 roku (z opcją przedterminowego wykupu na żądanie emitenta w dniu 21 września 2026 roku). Zasady alokacji środków z emisji w aktywach banku zostały określone w dokumencie ramowym: mBank S.A. Group Green Bond Framework. Kryteria oceny i selekcji zielonych hipotek spełniają wymagania Climate Bonds Initiative (CBI) dla niskoemisyjnego budownictwa mieszkaniowego w Polsce. Spełnianie tych założeń zostało potwierdzone przez agencję Sustainalytics. Środki z emisji zielonych obligacji zostały w całości przeznaczone na refinansowanie części portfela detalicznych kredytów hipotecznych, finansujących budynki o wysokiej efektywności energetycznej.

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie transz pozostałych do spłaty przez mBank.

Data emisji	Wartość nominalna	Data wykupu	Kupon
05.04.2019	125 000 000 CHF	04.10.2024	1,0183%
20.09.2021	500.000.000 EUR	21.09.2027	0,966%

2.2. Nagrody i wyróżnienia

W pierwszym półroczu 2023 roku Grupa mBanku zyskała uznanie, zdobywając szereg nagród i wyróżnień, spośród których najważniejsze to:

mBank na podium w klasyfikacji ogólnej konkursu Dziennika Gazety Prawnej

Kapituła konkursu organizowanego przez Dziennik Gazetę Prawną uznała innowacyjność za najmocniejszą stroną mBanku. Bank zajął pierwsze miejsce na podium tej kategorii. Jury doceniło weryfikację płatności kartą opartą na biometrii oraz mobilne potwierdzanie tożsamości pracownika. Trzecie miejsce mBank zajął w kategorii wzrost. Te dwa sukcesy przełożyły się na miejsce na podium w konkursie głównym. Ranking powstał na podstawie danych finansowych za 2022 rok, ankiety dotyczącej innowacji i aspektów ESG, oceny kapituły konkursu i sondaży.

mBank laureatem konkursu Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń

Kapituła konkursu doceniła mBank za najwyższą jakość obsługi we wszystkich kanałach kontaktu, najbardziej innowacyjną w Polsce platformę bankowości elektronicznej oraz stosowanie najlepszych praktyk w zakresie bezpieczeństwa, w tym szerokie działania edukacyjne w tym obszarze. mBank otrzymał nagrodę również za konsekwentne realizowanie celów dotyczących zrównoważonego rozwoju i odpowiedzialności społecznej, a także za współpracę ze startupami i wprowadzoną biometrię behawioralną do płatności kartami w Internecie.

mBank posiada najlepszą krajową bankowość prywatną – Euromoney Global Private Banking Awards

Międzynarodowe grono ekspertów zasiadające w kapitule konkursu Euromoney Global Private Banking Awards przyznało mBankowi nagrodę dla najlepszej krajowej bankowości prywatnej. Bank wyróżnił się globalnym i kompleksowym podejściem do zarządzania majątkiem. Nowoczesne technologie banku (mobilny onboarding, wideo rozmowy, cyfrowe narzędzia do zarządzania portfelem) pozwalają klientom w pełni bezpiecznie i zdalnie korzystać z oferowanych rozwiązań.

Wyróżnienie dla technologii mobilnych mBanku w konkursie Mobile Trends Awards

Do mBanku trafiła kolejna statuetka Mobile Trends Awards. Nagroda została przyznana za 2022 rok w kategorii „Kampania mobilna”. Kapituła konkursu doceniła działania banku promujące mobile onboarding, czyli zdalny proces otworzenia konta. Mobile Trends Awards to prestiżowe wyróżnienie branży mobilnej. Od 12 lat nagrody otrzymują firmy, które wyróżniają się w zakresie wykorzystania technologii mobilnych. W skład kapituły konkursu wchodzi eksperci od lat związani z branżą mobile.

Bezpieczne rozwiązania mBanku na podium

Rozwiązania mBanku zwiększające bezpieczeństwo klientów znalazły się na podium tegorocznej listy bankowych innowacji magazynu „Forbes”. Mobilne potwierdzenie tożsamości pracownika zajęło pierwsze miejsce, a weryfikacja płatności kartami oparta na biometrii znalazła się na trzecim miejscu. mBank stale zwiększa bezpieczeństwo swoich usług, tworząc najnowocześniejsze rozwiązania na rynku.

Wyróżnienia dla programu rozwojowego mBanku „Kompetencje przyszłości – Misja innowacja”

Program rozwojowy mBanku zdobył dwa wyróżnienia w konkursie Employer Branding Excellence Awards organizowanym przez HRM Institute. Jury konkursu Employer Branding Excellence Awards doceniło mBank w kategoriach „innowacja EB” i „komunikacja wewnętrzna”. Konkurs i konferencja wewnętrzna „Misja innowacja” to inicjatywy projektu rozwojowego dla pracowników mBanku, które inspirują pracowników do zdobywania kompetencji przyszłości, takich jak data analytics, uczenie maszynowe i sztuczna inteligencja, krytyczne myślenie i kreatywność.

Drugie miejsce w badaniu satysfakcji klientów banków w Polsce

W badaniu satysfakcji zrealizowanym przez ARC Rynek i Opinia za 2022 rok mBank w trzech badanych kategoriach, rankingu satysfakcji, rankingu lojalności oraz wskaźniku rekomendacji wśród klientów indywidualnych banków, zajął drugie miejsce. Badanie zostało zrealizowane metodą CAWI (ankiety online). Łącznie zrealizowano 2 515 wywiadów. Respondentami w badaniu były osoby w wieku 18-65 lat, które mają konto w banku. Badanie objęło 10 największych banków w Polsce.

mBank wśród najlepiej ocenianych pracodawców w Polsce

W badaniu Kincentric Polska mBank znalazł się w grupie najlepiej ocenianych pracodawców w Polsce. Bank został tak wysoko oceniony na podstawie cyklicznie wypełnionych przez pracowników mBanku ankiet „Pulse Check”, w których pracownicy mogą wskazać z czego są zadowoleni, a co ich rozczarowuje w środowisku pracy. Organizacja Kincentric Best Employers wyróżnia wiodące organizacje na całym świecie, stosując najbardziej obiektywny możliwy miernik – opinię pracowników. Docenia czynniki ludzkie, które są kluczem do przyspieszenia sukcesu: zaangażowanie pracowników, głęboka zwinność, angażujące przywództwo i koncentrację na talentach.

mBank utrzymał I miejsce w konkursie Employer branding LinkedIn Talent Awards

mBank drugi rok z rzędu wygrał LinkedIn Talent Awards w kategorii Employer branding. W tej kategorii międzynarodowe jury docenia spółki, które budują silne marki pracodawcy. Kryterium oceny jest również angażowanie się w istotnym stopniu w otoczenie za pomocą kanałów zdalnych.

Działania mBanku na rzecz różnorodności i budowania włączającej kultury ponownie docenione

Forum Odpowiedzialnego Biznesu po raz kolejny wymieniło mBank jako jednego z najlepszych polskich pracodawców zarządzających różnorodnością i budujących włączającą kulturę. Włączająca bankowość wynika wprost ze strategii mBanku. Z inicjatywy pracowników powstała w mBanku grupa, która działa na rzecz promowania korzyści płynących z równości, różnorodności i włączających praktyk. Nagroda Karty Różnorodności wyróżnia pracodawców, którzy wspierają obszary DEI (ang. diversity, equity, inclusion – różnorodność, równość, włączanie). Organizatorem konkursu jest organizacja Karta Różnorodności wspierana przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu.

Dobre praktyki mBanku wyróżnione w raporcie Forum Odpowiedzialnego Biznesu

Forum Odpowiedzialnego Biznesu wyróżniło 10 projektów, które mBank zrealizował w 2022 roku. Ich opisy znalazły się w najnowszym raporcie „Odpowiedzialny biznes w Polsce. Dobre praktyki”. Wśród nagrodzonych projektów mBanku znalazły się: Pomoc Ukrainie, Wsparcie Finału WOŚP przez wolontariuszy mBanku, Kampania „Ludzie są niesamowici” i test cyberbezpieczeństwa, Książka mFundacji pt. „Matematyka na zielono”, Finansowanie transformacji energetycznej, Dekarbonizacja mBanku, Produkty finansowe, które wspierają ESG, Kultura różnorodności i inkluzywności, Zdrowe finanse klientów oraz Kodeks i poradnik ESG dla dostawców.

mBank inspiruje działaniami w zakresie różnorodności

Kapituła konkursu Diamenty Sustainable Economy Executive Club wyróżniła mBank w kategorii „Lider różnorodności”. mBank został nominowany do konkursu także za działania na rzecz zrównoważonego finansowania i społecznej odpowiedzialności. Nagrody Diamenty Sustainable Economy honorują firmy, które wyróżniają się „wybitnymi osiągnięciami w zakresie wdrażania idei zrównoważonego rozwoju, rozwoju, promowania działalności społecznej i CSR”.

Biuro maklerskie mBanku nagrodzone przez Giełdę Papierów Wartościowych

Giełda Papierów Wartościowych uhonorowała biuro maklerskie mBanku za najwyższą aktywność na rynku kontraktów terminowych. GPW doceniła rolę BM mBanku na rynku instrumentów pochodnych. Laureaci odebrali nagrody podczas uroczystej gali Podsumowanie Roku Giełdowego 2022.

Uznanie rynku dla analityków biura maklerskiego mBanku

W XXI rankingu magazynu „Parkiet” wyróżnieni zostali czterej analitycy z biura maklerskiego mBanku. Ranking odzwierciedla opinie uczestników rynku. Ankiety wypełniają zespoły zarządzające towarzystwami funduszy inwestycyjnych, otwartymi funduszami emerytalnymi i funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi. Ranking dzieli się na 14 kategorii sektorowych. W czterech z nich: sektor energetyka, analiza techniczna, sektor zdrowia i biotechnologia oraz sektor telekomunikacja i media oraz e-commerce zwyciężyli analitycy biura maklerskiego mBanku.

mBank aktywnie uczestniczy w globalnym rozwoju informatyki

Wśród ekspertów biorących udział w programie TRIBES CIONET przyznawane są co roku wyróżnienia. Otrzymują je najbardziej aktywni uczestnicy oraz zespoły, które dzielą się swoim doświadczeniem w IT. Program TRIBES prowadzi CIONET, czyli globalna społeczność łącząca technologię i liderów IT. Jej zadaniem jest umożliwić dzielenie się wiedzą oraz omawiać problemy IT oraz departamentów cyfryzacji. Zespół mBanku otrzymał po raz drugi z rzędu nagrodę w kategorii Całokszałt oraz Najbardziej zaangażowany zespół ekspertów.

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 5 676 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 176 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 półrocza 2023 roku):

Udział w dochodach ogółem	Wynik brutto	Dochody
62,9%	1 655,5 mln zł	3 271,0 mln zł

Najważniejsze osiągnięcia

- Wysoki zysk brutto – wzrost o 62,0% w stosunku do I półrocza 2022 roku, głównie za sprawą wyższego wyniku z tytułu odsetek.
- Dochody na historycznie wysokim poziomie 3 271,0 mln zł, wyższe o 29,6% rok do roku.
- Widoczne odbicie sprzedaży kredytów hipotecznych po osiągnięciu najniższego poziomu w czwartym kwartale 2022 roku; stabilizacja poziomu sprzedaży kredytów niehipotecznych.
- Wzrost wolumenu depozytów o 14,6% rok do roku.
- Udział mBanku w rynku złotych kredytów hipotecznych wzrósł do 7,8% (o 0,2 p.p. rok do roku), podczas gdy udział w rynku depozytów wzrósł do 8,7% (o 0,5 p.p. rok do roku).
- Wzrost liczby aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej o 12,5% rok do roku.
- Kampania o oszczędzaniu na emeryturę „Szczęśliwi z wiekiem”, w której mBank edukuje o bezpiecznym inwestowaniu. Przygotowana została specjalna strona przedstawiająca ofertę produktów i doradztwa w oszczędzaniu oraz spoty wyświetlane w wybranych kinach.
- mBank rozpoczął ósmą edycję kampanii społecznej o bezpieczeństwie w sieci, w ramach której udostępnił m.in. materiały edukacyjne na specjalnej stronie internetowej oraz spoty wideo w telewizji i Internecie. Przypomniał również o bezpłatnej usłudze internetowej – CyberRescue, która zapewnia całodobowy dostęp do wsparcia specjalistów od bezpieczeństwa w sieci.
- Udostępnienie nowych funkcji w aplikacji mobilnej mBanku, które zwiększają bezpieczeństwo dzięki mobilnej autoryzacji. Każdy kontakt telefoniczny inicjowany przez pracowników banku jest potwierdzany przez aplikację mobilną, jeśli klient ją posiada.
- Wzrost udziału sprzedaży w kanałach mobilnych w sprzedaży kredytów niehipotecznych ogółem do 60,5% na koniec czerwca 2023 roku, podczas gdy odsetek procesów inicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych zwiększył się do 86,9%.
- mBank osiągnął najwyższy wynik NPS (23) i zajął I miejsce w czerwcowym rankingu satysfakcji klientów indywidualnych dziesięciu największych banków w Polsce, które zostało przeprowadzone przez niezależną agencję badawczą. W ujęciu kwartalnym mBank uplasował się na drugim miejscu tego zestawienia.
- Wzrost wartości zakupów kartami płatniczymi mBanku i BLIK-iem o 20,3% rok do roku; wzrost liczby transakcji o 14,3% rok do roku.

* W tym 129 w Polsce i 47 w Czechach i na Słowacji; z wyłączeniem sieci mFinanse (40) i mKiosków (149).

Wyniki finansowe

W I połowie 2023 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 1 655,5 mln zł, co oznacza wzrost o 633,3 mln zł, tj. 62,0% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	1 933,9	2 720,9	787,0	40,7%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	575,7	496,2	-79,5	-13,8%
Wynik na działalności handlowej	34,4	46,1	11,7	34,0%
Inne dochody	-49,8	18,8	68,6	-/+
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	30,6	-10,9	-41,5	+/-
Dochody łącznie	2 524,8	3 271,0	746,2	29,6%
Utrata wartości oraz zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-292,7	-431,3	-138,6	47,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-1 025,8	-959,8	66,0	-6,4%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-184,2	-224,4	-40,2	21,8%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	1 022,2	1 655,5	633,3	62,0%

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

Dochody ogółem - 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.

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.

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

Kluczowe dane biznesowe (tylko mBank i mBank Hipoteczny)

tys.	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych¹	5 587,2	5 642,8	5 675,9	0,6%	1,6%
Polska	4 548,8	4 590,1	4 604,3	0,3%	1,2%
Oddziały zagraniczne	1 038,4	1 052,7	1 071,5	1,8%	3,2%
Czechy	723,0	732,3	748,7	2,2%	3,6%
Słowacja	315,5	320,4	322,9	0,8%	2,4%
Liczba użytkowników aplikacji	3 099,7	3 338,5	3 488,6	4,5%	12,5%
Polska	2 714,5	2 920,0	3 043,1	4,2%	12,1%
Oddziały zagraniczne	385,2	418,5	445,6	6,5%	15,7%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	75 595,4	71 645,1	68 643,9	-4,2%	-9,2%
Polska	65 354,9	61 381,5	58 953,6	-4,0%	-9,8%
Kredyty hipoteczne	45 931,7	42 701,1	40 464,7	-5,2%	-11,9%
Kredyty niehipoteczne	19 423,2	18 680,4	18 488,9	-1,0%	-4,8%
Oddziały zagraniczne	10 240,5	10 263,6	9 690,4	-5,6%	-5,4%
Czechy	7 147,1	7 114,6	6 719,3	-5,6%	-6,0%
Słowacja	3 093,4	3 149,0	2 971,1	-5,6%	-4,0%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	109 763,7	122 726,8	125 815,3	2,5%	14,6%
Polska	93 511,4	105 750,2	109 115,2	3,2%	16,7%
Oddziały zagraniczne	16 252,3	16 976,5	16 700,1	-1,6%	2,8%
Czechy	11 393,2	12 047,8	12 063,9	0,1%	5,9%
Słowacja	4 859,1	4 928,8	4 636,2	-5,9%	-4,6%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku (Polska)	18 209,6	18 746,0	20 807,8	11,0%	14,3%
tys.					
Karty kredytowe	364,2	361,0	361,6	0,2%	-0,7%
Polska	328,8	326,1	326,4	0,1%	-0,7%
Oddziały zagraniczne	35,4	34,8	35,2	1,0%	-0,7%
Karty debetowe	4 628,7	4 851,2	5 058,0	4,3%	9,3%
Polska	3 929,0	4 082,3	4 247,2	4,0%	8,1%
Oddziały zagraniczne	699,7	768,9	810,9	5,5%	15,9%

¹ Zawiera liczbę klientów Kompakt Finance.

Bankowość detaliczna w Polsce

W pierwszej połowie 2023 roku wprowadziliśmy wiele 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 2023 roku”. Wśród nowości znalazły się m.in. rozwiązania zwiększające cyberbezpieczeństwo klientów.

Obecnie, z aplikacji mobilnej mBanku korzysta już 3 488,6 tys. klientów, w tym 3 043,1 tys. w Polsce. Liczba miesięcznych aktywnych użytkowników aplikacji (MAU) wzrosła o 5,5% rok do roku do 3 306 tys. Wciąż rośnie znaczenie kanałów cyfrowych w codziennej bankowości. Udział aplikacji mobilnej w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych wzrósł do 60% na koniec I półrocza 2023 roku, w porównaniu do 55% na koniec 2022 (ujęcie w sztukach). Więcej informacji o nowych rozwiązaniach mobilnych znajduje się w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2023 roku”.

mBank zaktualizował strategię komunikacyjną, która skupia się na najmłodszych klientach. W jej ramach ruszyła nowa kampania marketingowa pod hasłem „bo mogę” we wszystkich głównych kanałach społecznych. Podobnie jak poprzednio, grupą docelową odbiorców kampanii marketingowej jest pokolenie Z. Jednak tym razem mBank kieruje ją również do młodszych osób w wieku 13-17 lat. Wraz z nimi świętuje ważne wydarzenia takie jak zmiana szkoły czy trzynaste urodziny.

Nowa strategia komunikacyjna pozwoli mBankowi zdobyć przewagę w pozyskiwaniu najmłodszych potencjalnych klientów w środowisku zaostrzającej się konkurencji w sektorze. mBank wspiera niezależność finansową nastolatków przez szeroki wachlarz produktów i usług dostępnych dla posiadaczy eKonta dla Młodych. eKonto dla Młodych mogą otworzyć wszystkie osoby powyżej 13. roku życia. Konto, karta, przelewy online i wypłaty z bankomatów na całym świecie są darmowe. Posiadacze konta mają dostęp do pełnej wersji aplikacji mobilnej mBanku. Mogą zamówić spersonalizowaną kartę mBanku.

Prowadzimy komunikację bezpośrednią do klientów, by budować świadomość i zachęcać do zdrowych finansów. Między innymi te działania przyczyniają się do utrzymania pozycji lidera jako banku, który podpowiada jak zadbać o finanse. Pod koniec maja przygotowaliśmy specjalną kampanię promującą oszczędzanie na emeryturę „Szczęśliwi z wiekiem”. Więcej szczegółów o kampanii znajduje się w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2023 roku”.

W ramach projektu „Porwani przez ekonomię” w 2023 roku rozpoczęliśmy lekcje w szkołach na podstawie przygotowanych scenariuszy, które dotyczyły oszczędzania, cyberbezpieczeństwa i przedsiębiorczości. Tylko do połowy roku odbyło się ponad 600 takich lekcji. Blisko 900 nauczycieli i nauczycielek zarejestrowało się do projektu oraz przeszło szkolenie. Na atrakcyjność lekcji poza ciekawą częścią merytoryczną, ma wpływ także ich sposób prezentacji. Do dyspozycji jest interaktywna strona, quiz, kalkulator i materiały video.

W ramach bankowości włączającej zlecieliśmy audyty dostępności dla osób ze szczególnymi potrzebami w trzech obszarach:

- cyfrowym (serwis transakcyjny, aplikacja mobilna, strona informacyjna, system wnioskowy, design system);
- komunikacyjno - informacyjnym (mLinia, mLinia na klik, czat serwis, czat aplikacja, czat wideo w polskim języku migowym);
- architektonicznym (14 wytypowanych placówek).

Prowadzimy analizy raportów poaudytowych oraz oceniamy możliwości wprowadzenia zmian w poszczególnych kanałach. Na podstawie wyników audytu zaplanowaliśmy zmiany w ramach projektu systemu i zrealizowaliśmy 60% prac w tym zakresie. Aktualizujemy wytyczne mające wesprzeć obsługę osób ze specjalnymi potrzebami w zdalnych kanałach kontaktu.

Dla każdego z audytowanych obszarów zorganizowaliśmy ogólnodostępną konferencję dla pracowników, gdzie przybliżyliśmy temat dostępności oraz omówiliśmy wyniki audytów.

W I półroczu prowadziliśmy działalność w środowisku wysokich stóp procentowych. Ze względu na rosnącą inflację i wysokie stopy procentowe oraz w konsekwencji podwyższone oprocentowanie kredytów, nasi klienci ograniczali konsumpcję oraz coraz ostrożniej podchodzili do zaciągania nowych zobowiązań. Więcej informacji o otoczeniu makroekonomicznym w mijającym półroczu znajduje się w rozdziale 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2023 roku”.

Oferta bankowości detalicznej dla osób fizycznych

Kredyty niehipoteczne

W I połowie 2023 roku sprzedaż kredytów niehipotecyjnych w mBanku była mniejsza o 20,6% w porównaniu do I półrocza 2022 roku i wyniosła ponad 2,3 mld zł. Jednocześnie mBank koncentrował się na utrzymaniu założonej rentowności.

Niewątpliwym liderem wśród kanałów sprzedaży w pierwszej połowie roku były kanały elektroniczne. Osiągnęły ponad 81% udziału w sprzedaży kredytów niezabezpieczonych (79% w I połowie 2022 roku) mierzonego sztukowo.

Kontynuując optymalizację procesów dostarczyliśmy klientom wewnętrznym szybkie i wygodne cyfrowe procesy sprzedaży. W marcu 2023 roku udostępniliśmy klientom nową wygodną ścieżkę wnioskowania o kredyt gotówkowy. Jednocześnie w ramach podjętych działań w obszarze ESG, w maju 2023 roku wdrożyliśmy promocję kredytu gotówkowego na ekologiczne rozwiązania „jestem eko”.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom naszych klientów chcemy wdrażać ideę odpowiedzialnego pożyczania. Umożliwiamy klientom optymalizowanie swoich bieżących zobowiązań dzięki ich konsolidacji. Zwiększenie udziału w sprzedaży i popularyzacja tego rozwiązania wśród kolejnych klientów jest dla nas istotna.

Kredyty hipoteczne

Sprzedaż kredytów hipotecznych w I półroczu 2023 roku wyniosła 1,7 mld zł i była rok do roku niższa o 61,9%. Konsekwentnie kierujemy sprzedaż do klientów wewnętrznych, z którymi łączy nas co najmniej 6-miesięczna relacja. Ich udział w liczbie przyznanych w I połowie 2023 roku kredytów wyniósł średnio 86,9%. Aż 82,7% klientów, którzy nabyli w tym czasie kredyt hipoteczny posiada konto Intensive.

W pierwszej połowie 2023 roku udział ekokredytów na zakup lub budowę energooszczędnej nieruchomości w wartości sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem wzrósł do 12,3% z 5,3% w I połowie 2022 roku. Łącznie w pierwszej połowie 2023 roku sprzedaliśmy ekokredyty o wartości 200,2 mln zł. Nieruchomości kwalifikujące się pod ekokredyt nie mogą przekraczać określonej przez bank, w zależności od rodzaju nieruchomości, wartości wskaźnika rocznego zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną, określoną w Świadectwie Charakterystyki Energetycznej lub Projektowanej Charakterystyce Energetycznej.

Wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych w Polsce na koniec czerwca 2023 roku wyniósł 2,23% w porównaniu do 1,94% rok wcześniej.

Depozyty

W pierwszym półroczu 2023 roku mBank kontynuował działania promujące oszczędzanie przez szereg kampanii promocyjnych. Miało to decydujący wpływ na wzrost bazy depozytowej mBanku. Na koniec pierwszego półrocza 2023 roku depozyty detaliczne mBanku w Polsce wyniosły 109 115,2 mln zł, tj. wzrosły o 16,7% (15 603,8 mln zł) względem końca czerwca 2022 roku. W rezultacie udział mBanku w rynku depozytów detalicznych osiągnął wysoki poziom 8,7% na koniec czerwca. Odnotowaliśmy migrację środków z rachunków bieżących na produkty oszczędnościowe. Jednocześnie spadki sald na rachunkach bieżących zostały zniwelowane dzięki wpływom ze zwrotów podatków dochodowych, których wolumen wzrósł w pierwszym półroczu 2023 roku o 108,3% w stosunku do zwrotów wypłaconych w pierwszym półroczu 2022 roku.

Karty i konta

W I połowie 2023 roku utrzymaliśmy promocyjną ofertę akwizycyjną dla klientów młodych oraz dojrzałych. W maju uruchomiliśmy akcję kierowaną do 13-latków. Młodzi, otwierający swoje pierwsze, własne konto w mBanku mogą zyskać dodatkowe kieszonkowe, bony do Żabki lub voucher gamingowy. Dodatkowo przygotowaliśmy specjalne urodzinowe karty dla rocznika 2010.

Akwizycję, także tę z procesów zdalnych, wspieraliśmy szerokimi działaniami promocyjnymi. W pierwszym półroczu 2023 roku kontynuowaliśmy także budowanie świadomości procesu otwierania w mBanku konta. Uruchomiliśmy między innymi kampanię marketingową i spoty telewizyjne z hasłem „Założ konto przez aplikację – prościej się nie da!”. W efekcie prowadzonych działań już co 4. klient zakłada w mBanku konto zdalnie.

Kontynuowaliśmy działania zwiększające świadomość oferty Junior wśród rodziców. Skupialiśmy się przede wszystkim na edukacji finansowej, oszczędzaniu oraz pierwszych samodzielnych płatnościach dzieci. Te ważne konteksty przedstawiliśmy w nowej odsłonie kampanii „Bajki o pieniądzach”.

Włączyliśmy najmłodszych do 31. finału WOŚP z hasłem „Mały i duży, każdy może pomagać”. W maju uruchomiliśmy promocję „eKonto Junior z kieszonkowym”, by zachęcić rodziców do regularnych wpłat na rachunki dla najmłodszych. Wspieraliśmy też temat oszczędzania na przyszłość dzieci przez akcję specjalną, w której oferujemy oprocentowanie 7% w skali roku, do kwoty 5000 zł. Wspieramy rodziców nie tylko w pierwszych krokach dzieci w bankowości, ale również w codziennym życiu. Wiemy, jak ważne jest bezpieczeństwo dzieci, dlatego przygotowaliśmy zniżkę na ubezpieczenie NNW dla rodziców otwierających konto dla dzieci.

W I połowie 2023 roku wartość zakupów kartami płatniczymi i BLIK-iem klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wyniosła 51,0 mld zł, co stanowi wzrost o 20,3% rok do roku. Sama liczba transakcji klientów mBanku zwiększyła się natomiast o 14,3% rok do roku. Udział liczby transakcji kartami mBanku w rynku utrzymuje się na stałym poziomie - na koniec 2022 roku wyniósł 12,4% (ostatnie dostępne dane).

Fundusze inwestycyjne dla klientów indywidualnych

W pierwszej połowie 2023 roku saldo nabyć i umorzeń funduszy inwestycyjnych klientów bankowości detalicznej było dodatnie. Sprzedaż funduszy była wspierana działaniami promocyjnymi. mBank zrealizował kolejną edycję promocji „Oszczędzaj i Inwestuj” (połączenie inwestycji w fundusze z lokatą bankową). Ponadto, zachęcał do systematycznego inwestowania poprzez promocję „Premia za regularne inwestowanie”.

W styczniu do oferty Supermarketu Funduszy Inwestycyjnych mBank wprowadził fundusze nowego towarzystwa VIG / C-Quadrat TFI S.A. Z kolei w maju wprowadził kilka zmian w mFunduszach, czyli w funduszach inwestycyjnych, których portfelem zarządzają eksperci mTFI. Zmianie uległa nazwa funduszu parasolowego na Gotowe Strategie SFIO. Zmieniły się również nazwy trzech dotychczasowych subfunduszy. Ponadto mBank poszerzył ofertę o pięć nowych subfunduszy. Trzy z nich są zarządzane w formule funduszy cyklu życia i są przeznaczone do inwestowania z myślą o dodatkowym zabezpieczeniu na emeryturze.

mTFI rozpoczęło działalność biznesową w I kwartale 2023 roku. W pierwszym roku działalności spółka skupia się na przejęciu portfela funduszy inwestycyjnych utworzonych dla mBanku w formule „white label” przez podmioty zewnętrzne. Na swojej stronie internetowej udostępnia stosowane przez siebie standardy inwestowania, w tym informację o uwzględnianiu aspektu ESG w swojej działalności, a także materiały edukacyjne dla potencjalnych klientów.

Działalność maklerska i zarządzanie aktywami

Biuro maklerskie mBanku świadczy pełną gamę usług maklerskich dla klientów indywidualnych, instytucjonalnych oraz private banking. Jesteśmy liderem w kategorii klientów detalicznych. W segmencie klientów zamożnych 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 2023 roku obserwowaliśmy nieznaczne wzrosty obrotów na Giełdzie Papierów Wartościowych (GPW) w stosunku do II półrocza 2022. Obroty biura na rynku głównym akcji GPW wyniosły 10,7 mld zł. Plasuje to mBank na ósmej pozycji w obrotach ogółem (udział 4,0%, awans z 9. pozycji na 8.) i siódmej w obrotach na rachunek klienta (udział 4,9%). W czołówce rankingu pięć miejsc zajmują zdalni członkowie giełdy, realizujący transakcje podmiotów zagranicznych.

Biuro maklerskie mBanku znajduje się na drugim miejscu na rynku w zakresie liczby nowych rachunków inwestycyjnych w raportowanym okresie (dane Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, KDPW). Otworzyliśmy ich ok. 7,5 tys. Liczba rachunków maklerskich klientów Biura maklerskiego mBanku na koniec I półrocza 2023 roku wyniosła ok. 425 tys., a ich udział w obrocie segmentu detalicznego na GPW wyniósł ok. 18%. Biuro maklerskie utrzymało pozycję lidera w obu tych kategoriach.

Od początku 2023 roku nasi klienci, zwłaszcza nowi, są dalej zainteresowani inwestycjami na rynkach zagranicznych. Na koniec I półrocza 2023 roku aktywa zagraniczne stanowiły ok. 10% wszystkich aktywów klientów detalicznych. Były obecne w portfelach ponad 43 tys. klientów.

W I połowie 2023 roku wszystkie modelowe strategie inwestycyjne zarządzane przez Biuro Maklerskie mBanku zanotowały dodatnie wyniki inwestycyjne, odzwierciedlając globalne tendencje na rynkach finansowych. Najwyższe, dwucyfrowe stopy zwrotu odnotowały strategie z największym komponentem akcyjnym (Megatrendy oraz Polskich Małych i Średnich Spółek), których wyniki wspierały wzrosty na rynkach akcji. Wzrosty te w I połowie 2023 roku ograniczały się jedynie do wąskiej grupy spółek, zmniejszając możliwość dywersyfikacji inwestycji. Ponadto, wzrosty rentowności na rynkach bazowych wpływały negatywnie na wyceny obligacji. W konsekwencji 5 na 8 istniejących na koniec 2022 roku modelowych strategii Asset Management, oferowanych klientom bankowości prywatnej, wypracowało wyniki lepsze od odpowiadających im benchmarków rynkowych. Również polski fundusz akcji mBank Innowacji PL odnotował bardzo dobre wyniki, zarówno relatywnie (na tle konkurencji) jak i nominalnie.

W I połowie 2023 roku Biuro Maklerskie mBanku kontynuowało liczne działania edukacyjne i informacyjne dotyczące inwestowania. Zaangażowanie w tym obszarze odpowiadało na zidentyfikowane przez mBank potrzeby klientów. Przykładem takich działań jest ogólnodostępny cykl nagrań „Widoki z Wieży”. Nagrania podsumowują wydarzenia na rynku finansowym. Powstał również podcast „Wszyscy się znają” o inwestowaniu i finansach. Biuro Maklerskie jest również autorem regularnych publikacji kierowanych do klientów i pracowników. Należy do nich między innymi newsletter „Oczekiwane Kierunki Inwestycyjne” oraz „Kompas Inwestycyjny”, czyli specjalna strona internetowa z najświeższymi informacjami ze świata finansów i inwestycji.

Aktywa zarządzane przez Biuro Maklerskie w formule Asset Management wzrosły w I połowie 2023 roku. Szczególną popularnością wśród klientów cieszyła się strategia Dynamicznego wzrostu ESG oraz Dochodowa.

Rynek giełdowy w pierwszej połowie 2023 roku charakteryzował się średnią aktywnością transakcyjną (9 transakcji typu ABB, w tym w 2 z nich sprzedawane były akcje nowej emisji). Dodatkowo, w maju przeprowadzona została także 1 oferta na podstawie prospektu (IPO), jednak nie spotkała się z zainteresowaniem inwestorów.

Mimo trwającej wojny na Ukrainie, pierwszą połowę roku charakteryzował znaczny napływ kapitału i wzrost wycen spółek notowanych na GPW, w szczególności tych ujętych w indeksie WIG20. Stworzyło to warunki realizacji zysków poprzez sprzedaż akcji spółek przez akcjonariuszy, ale także otworzyło rynek na transakcje polegające na podwyższeniu kapitału przez istniejących emitentów.

W omawianym okresie Biuro maklerskie mBanku, pełniąc funkcję Globalnego Współkoordynatora przeprowadziło ABB spółki CCC S.A., jedno wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki notowanej na GPW oraz trzy skupy akcji własnych.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

W I połowie 2023 roku zaobserwowaliśmy spadek liczby nowych przedsiębiorstw na rynku (-2% rok do roku). Mniejsze zainteresowanie zakładaniem działalności gospodarczej było spowodowane głównie wdrażaniem nowych przepisów, m.in. podnoszących koszty działalności. Wyjątkiem jest trend otwierania własnej działalności gospodarczej przez obywateli Ukrainy.

W omawianym okresie promowaliśmy konto firmowe bez opłat na dwa lata. Kontynuując strategię z 2021 roku koncentrowaliśmy się na zachęcaniu przedsiębiorców do korzystania z naszych usług dodatkowych. Kładliśmy nacisk na korzyści wynikające z pakietu narzędzi dla firm, które dostępne są dla klientów mBanku razem z kontem firmowym. Nowych przedsiębiorców, którzy zdecydowali się na założenie z nami także działalności gospodarczej wspieraliśmy zwrotem środków (moneyback) na start. Naszą ofertę komunikowaliśmy w ramach szerokiej akcji marketingowej promującej ofertę rachunków dla firm.

Chcemy być partnerem biznesowym i odpowiadać na kluczowe potrzeby przedsiębiorców. Mając na uwadze aspekt bezpieczeństwa i stabilizacji w niepewnych czasach, od czerwca 2023 roku proponujemy klientom prowadzącym jednoosobową działalność gospodarczą „Konto firmowe za 0 zł na zawsze”. W drugim kwartale 2023 roku obserwowaliśmy rosnący trend otwarć spółek z o.o. Zadbaliśmy o lepszą ekspozycję oferty dla tego rodzaju spółek, co w połączeniu z działaniami sprzedażowymi w kanałach zdalnych zaowocowało wzrostem sprzedaży rachunków dla spółek z o.o. o 4% w ujęciu rocznym.

W obszarze finansowania działalności małych i średnich przedsiębiorstw, w pierwszym półroczu 2023 roku koncentrowaliśmy się na rozwoju sprzedaży dla klientów wewnętrznych. Oprócz zmiany polityki kredytowej i wybranych procesów, wspieraliśmy rozwój kanałów zdalnych. Dzięki m.in. nowym narzędziom komunikacji zwiększyliśmy udział tego kanału w całości sprzedaży o 4 p.p. rok do roku.

W obszarze bramki płatności Paynow w I połowie 2023 roku w porównaniu do poprzedniego półrocza, zwiększyliśmy o 30% realizowany wolumen transakcji. Wprowadziliśmy nową promocję, która zmniejsza koszty ponoszone przez naszych klientów, co umożliwi dalszy rozwój ich sklepów internetowych.

Współpraca z UNIQA

W pierwszym półroczu 2023 roku mBank kontynuował współpracę w zakresie bancassurance ze swoim partnerem strategicznym UNIQA. Współpraca ta obejmuje sprzedaż ubezpieczeń klientom mBanku oraz koncentruje się głównie na segmencie produktów standalone, tj.:

- ubezpieczeniu komunikacyjnym,
- ubezpieczeniu turystycznym,
- ubezpieczeniu nieruchomości,
- ubezpieczeniach na życie i zdrowie,
- ubezpieczeniu e-commerce „Bezpieczne płatności i zakupy online”.

Nasi klienci intensywnie wykorzystują kanały zdalne do kontaktu z bankiem i realizacji swoich potrzeb. efekcie mBanku wszystkie ubezpieczenia, które nie są powiązane z produktami bankowymi, są dostępne w każdym kanale sprzedaży, w tym w aplikacji mobilnej mBanku. Klienci w pierwszym półroczu 2023 roku kupili 40% ubezpieczeń standalone przez aplikację mobilną (+8 p.p. rok do roku).

Obserwujemy wzrost liczby klientów, którzy mają aktywne ubezpieczenie niepowiązane z produktami bankowymi. Całkowite zniesienie restrykcji i obostrzeń covidowych przełożyło się na wzrost liczby wyjazdów. W pierwszym półroczu 2023 roku znacząco wzrosła liczba sprzedanych polis podróży (+41% rok do roku).

Ponadto, pandemia zwiększyła świadomość Polaków dotyczącą dbania o życie, zdrowie i zabezpieczenia finansowego siebie i bliskich na wypadek niespodziewanych okoliczności. W pierwszym półroczu 2023 roku obserwowaliśmy wzrost sprzedaży ubezpieczeń na życie i zdrowie (+12% rok do roku). 18% polis zakupiono w kanale mobile.

Bankowość Detaliczna mBanku w Republice Czeskiej i na Słowacji

Pomimo utrzymującej się niepewności na obu rynkach, związanej z toczącą się wojną na Ukrainie i rosnącą inflacją, mBank w Czechach i na Słowacji zrealizował zakładane cele biznesowe w I półroczu 2023 roku, co przełożyło się na wzrost zarówno bazy klientów (3,2% rok do roku w czerwcu), jak i wyników finansowych.

Odmienne warunki rynkowe w Czechach i na Słowacji, zwłaszcza w zakresie bazowych stóp procentowych, miały wpływ na naszą działalność w tych krajach. Utrzymujący się trend wysokich stóp procentowych 2W REPO na poziomie 7% w Czechach pogłębił odchodzenie klientów od kredytów hipotecznych. Przeciwną tendencję i znaczny wzrost zainteresowania klientów można było zaobserwować w obszarze produktów oszczędnościowych. Tendencje te odzwierciedla np. oprocentowanie, jakie banki są skłonne oferować na kontach oszczędnościowych, sięgające poziomu 6%. Na Słowacji tempo podwyżek stóp powiązane jest z decyzjami Europejskiego Banku Centralnego (EBC). Dlatego zmniejszanie zainteresowanie klientów kredytami hipotecznymi i zwiększanie produktami oszczędnościowymi jest znacznie wolniejsze. Znacznie różni się również struktura oferowanych produktów i jest bardziej ukierunkowana na oferty łączone i terminowe.

mBank kontynuował prace nad osiągnięciem celu, jakim jest bycie w pełni cyfrowym bankiem w Czechach i na Słowacji oraz oferowanie klientom najlepszych rozwiązań. W I półroczu 2023 roku z sukcesem ruszyła pierwsza część projektu dotyczącego ogólnokrajowej tożsamości cyfrowej klientów banków w Czechach. Dzięki niej mBank w Czechach umożliwił swoim nowym klientom otwierającym konto korzystanie z potwierdzania tożsamości przez inny czeski bank. W ciągu pierwszych kilku miesięcy po uruchomieniu tożsamość bankowa stała się najczęściej stosowaną metodą weryfikacji tożsamości w aplikacjach złożonych online.

mBank kontynuował rozwój swojej oferty w obszarze kartowym, w tym płatności mobilnych, a także usuwanie barier technicznych w płatnościach. Wdrożenia zostały wsparte spotami telewizyjnymi oraz bezpośrednią komunikacją do klientów mBanku zarówno w Czechach, jak i na Słowacji.

W obszarze kredytowania mBank w Czechach i na Słowacji uruchomił dwa duże projekty dotyczące internetowej sprzedaży kredytów hipotecznych oraz modyfikacji cyfrowego procesu kredytowego. Celem jest dostarczenie najlepszych możliwych rozwiązań z punktu widzenia użytkownika, jednocześnie podwyższając ich efektywność.

Kredyty i depozyty

Wartość portfela kredytów mBanku w Czechach i na Słowacji wyniosła 9 690,4 mln zł na koniec czerwca 2023 roku, co stanowi spadek o 5,4% w porównaniu z pierwszą połową ubiegłego roku. Spadek nastąpił zarówno w portfelu kredytów mBanku w Czechach (-6,0% rok do roku) i na Słowacji (-4,0% rok do roku).

mBank dokonał skutecznego przesunięcia zasobów z obszaru sprzedaży kredytów hipotecznych do sprzedaży kredytów gotówkowych. W porównaniu z rekordowym półroczem 2022 roku, nowa sprzedaż kredytów niehipotecznych wyniosła 790,8 mln zł, czyli spadła o 29,9% w oddziałach zagranicznych mBanku (o 30,6% w Czechach i 28,4% na Słowacji). Na spadek sprzedaży w I półroczu 2023 roku miały wpływ wysokie stopy procentowe Czeskiego Banku Centralnego oraz wzrastające stopy procentowe Europejskiego Banku Centralnego, a w konsekwencji wzrost oprocentowania kredytów.

Dzięki solidnej sprzedaży wartość portfela kredytów niehipotecznych w Czechach i na Słowacji wzrosła do 2 718,2 mln zł na koniec czerwca 2023 roku, co oznacza wzrost o 12,2% rok do roku (o 10,1% w Czechach i 16,7% na Słowacji).

Sprzedaż kredytów hipotecznych w oddziałach zagranicznych spadła o 79,7% rok do roku (o 83,1% w Czechach i 77,5% na Słowacji). Przełożyło się to na spadek portfela kredytów hipotecznych, który na koniec czerwca 2023 roku wyniósł 6 972,1 mln zł, czyli był niższy o 10,8% rok do roku.

Wolumen depozytów w oddziałach zagranicznych mBanku wzrósł o 2,8% rok do roku do poziomu 16 700,1 mln zł. Dzięki atrakcyjnemu oprocentowaniu depozytów, wolumeny w Czechach wzrosły o 5,9% rok do roku. Depozyty na Słowacji spadły o 4,6% w stosunku do czerwca 2022 roku.

2.4. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obsługuje 33 669 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 2023 roku):



Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost zysku brutto o 45,8% rok do roku, oraz dochodów łącznie o 11,3% w ujęciu rocznym.
- Wzrost kredytów korporacyjnych na poziomie banku o 8,2% rok do roku wraz z lekkim spadkiem udziału rynkowego Grupy w rynku kredytów dla przedsiębiorstw do poziomu 8,0% z 8,3% rok wcześniej.
- Stabilny poziom depozytów korporacyjnych na poziomie banku.
- Z aplikacji mobilnej mBank Company Mobile korzysta 89,2% naszych klientów korporacyjnych, a liczba indywidualnych użytkowników wzrosła w ciągu 12 miesięcy o 24,3%.
- mBank podpisał umowę z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE), dzięki której klienci mBanku mogą skorzystać z kredytów dla eksporterów, służących wzmocnieniu ich potencjału produkcyjnego i wykorzystujących płatnicze gwarancje ubezpieczeniowe.
- W ramach konsorcjum trzech banków, mBank sfinansował inwestycję w energię pochodzącą z wiatru i energii słonecznej. Farma została zlokalizowana na terenach pokopalnianych i będzie jednym z największych parków odnawialnej energii w Europie Środkowo-Wschodniej, a także pierwszym w Polsce wielkoskalowym projektem łączącym energię solarną i wiatrową. Energia generowana w elektrowni będzie odpowiadać zapotrzebowaniu ok. 100 tys. gospodarstw domowych.
- Oferta wzbogacona o ekokredyt współfinansowany przez Bank Gospodarstwa Krajowego (BGK) dla małych i średnich przedsiębiorstw, który wesprze ich w przeprowadzeniu transformacji zwiększającej efektywność energetyczną.
- W styczniu 2023 roku minęła szósta rocznica współpracy pomiędzy Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy, która w tym roku zagrała po raz 31., i mBankiem, głównym bankowym partnerem fundacji. Fundacja zbierała pieniądze na walkę z sepsą i zaopatrzenie szpitali w najnowocześniejszą aparaturę diagnostyczną. Jak zwykle mBank dopłaca również do płatności dokonywanych przez swoich klientów. mBank przygotował m.in. promocję dla klientów korporacyjnych. W jej ramach sześciomiesięczne opłaty za prowadzenie kont, które zostały założone w styczniu i lutym, są przekazywane na WOŚP.

Wyniki finansowe

W I półroczu 2023 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wypracował zysk brutto w wysokości 1 194,7 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zysk brutto był wyższy o 375,2 mln zł, tj. 45,8%.

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	858,9	1 143,0	284,2	33,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	590,6	526,9	-63,7	-10,8%
Wynik na działalności handlowej	171,4	125,1	-46,3	-27,0%
Inne dochody	-2,7	0,1	2,8	-/+
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	15,1	22,6	7,5	49,5%
Dochody łącznie	1 633,3	1 817,7	184,4	11,3%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-166,8	48,5	215,3	-/+
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-533,3	-548,4	-15,0	2,8%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-113,8	-123,2	-9,4	8,3%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	819,5	1 194,7	375,2	45,8%

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

Dochody ogółem - 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.

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.

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

Kluczowe dane biznesowe (Bank)

	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	32 664	33 025	33 669	2,0%	3,1%
K1	2 240	2 218	2 327	4,9%	3,9%
K2	10 200	10 329	10 391	0,6%	1,9%
K3	20 224	20 478	20 951	2,3%	3,6%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	33 756,3	32 974,8	36 508,7	10,7%	8,2%
K1	6 555,5	6 578,8	6 879,8	4,6%	4,9%
K2	21 757,6	21 705,5	22 889,6	5,5%	5,2%
K3	3 207,4	3 079,3	3 068,5	-0,3%	-4,3%
Transakcje reverse repo/buy sell back	2 235,7	1 611,2	3 670,8	127,8%	64,2%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	49 774,0	50 264,7	49 733,7	-1,1%	-0,1%
K1	16 358,2	14 576,9	14 240,5	-2,3%	-12,9%
K2	21 355,1	22 104,9	22 721,2	2,8%	6,4%
K3	11 749,3	13 273,0	12 269,3	-7,6%	4,4%
Transakcje repo	311,5	309,9	502,7	62,2%	61,4%

Oferowane produkty i usługi

Rynek kredytów dla przedsiębiorstw zwiększył się o 1,1% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 13,1%. Na tle rynku mBank prezentował silniejszą dynamikę wolumenów kredytowych, która wyniosła 4,0%, natomiast dynamika wolumenów depozytowych była niższa od rynku i wyniosła 1,0% rok do roku (w kategoriach porównywalnych z agregacją NBP). Na koniec I półrocza 2023 roku udziały mBanku na rynku kredytów i depozytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 8,0% oraz 10,4%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji reverse repo) na koniec czerwca 2023 roku osiągnęła poziom 32 837,9 mln zł i była o 4,2% wyższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2022 roku (31 520,6 mln zł).

mln zł	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana roczna
Kredyty korporacyjne ¹	31 521	31 364	32 838	4,2%
Kredyty dla przedsiębiorstw ²	32 598	32 454	33 891	4,0%
Kredyty jednostek samorządu terytorialnego	20	11	56	180,3%
Rynek kredytów dla przedsiębiorstw	421 347	424 361	425 793	1,1%
Udział mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw	7,7%	7,6%	8,0%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji reverse repo.

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec czerwca 2023 roku wyniosła 49 231,0 mln zł i była o 0,5% niższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2022 roku (49 462,5 mln zł).

mln zł	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana roczna
Depozyty korporacyjne ¹	49 463	49 955	49 231	-0,5%
Depozyty dla przedsiębiorstw ²	51 058	52 924	51 575	1,0%
Depozyty jednostek samorządu terytorialnego	1 394	758	157	-88,7%
Rynek depozytów dla przedsiębiorstw	436 996	490 670	494 191	13,1%
Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw	11,7%	10,8%	10,4%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji repo.

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.

Gwarancje de minimis

mBank kontynuował realizację umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD), w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 493,1 mln zł.

mBank realizował wykorzystanie limitu gwarancji de minimis w ramach umowy z 25 czerwca 2018 roku. Na mocy umowy linii gwarancyjnej (PLD-KFG) przyznany mBankowi limit wynosi 10 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 8 160,7 mln zł.

Gwarancja Płynnościowa

W 2023 roku kontynuowaliśmy realizację umowy linii gwarancyjnej w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP) do jej zakończenia, tj. 30 czerwca 2023 roku. W ramach programu FGP wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 932,9 mln zł. Następstwem programu FGP jest gwarancja w ramach Funduszu Gwarancji Kryzysowych. Przyznany limit dla mBanku wynosi 1 400 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wykorzystanie limitu wyniosło 799,4 mln zł. Kontynuowaliśmy portfelową umowę linii gwarancyjnej BiznesMax (FG POIR), gdzie przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 670 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 582,7 mln zł. Realizowaliśmy również portfelową umowę linii gwarancji rolnych (FGR). Przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 70 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2023 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 46,2 mln zł.

Emisje dłużnych papierów korporacyjnych

W pierwszej połowie 2023 mBank zrealizował samodzielnie lub jako członek konsorcjum szereg emisji papierów korporacyjnych, między innymi: Polski Holding Nieruchomości SA (220 mln zł), Develia SA (180 mln zł), Ghelamco Investment sp. z o.o (180 mln zł), Kruk SA (120 mln zł), Archicom SA (62 mln zł), Marvipol Development SA (54 mln zł), BBI Development SA (37 mln zł). Przeprowadzono również emisję w kwocie 29 mln euro dla MLP Group SA.

Finansowanie odnawialnych źródeł energii (OZE)

Strategia Grupy mBanku na lata 2021-2025 zakłada mobilizację kapitału o wartości 10 mld zł na finansowanie inwestycji, zwłaszcza w odnawialne źródła energii. mBank konsekwentnie zwiększa swój udział w finansowaniu projektów OZE. Wprowadzając w grudniu 2018 roku politykę kredytową dot. finansowania instalacji odnawialnych źródeł energii, mBank przeznaczył na ten cel 500 mln zł. Od tego czasu limit jest cyklicznie podwyższany i od 2023 roku wynosi 5 mld zł. Na koniec czerwca 2023 roku portfel OZE w mBanku osiągnął poziom 3,5 mld zł, a poziom wykorzystania limitu OZE wyniósł 69%. W pierwszej połowie 2023 roku mBank sfinansował 5 inwestycji w zakresie fotowoltaiki (PV). Na ten cel przeznaczyliśmy ponad 502 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 przychodzących	+12,1%
Liczba przelewów zagranicznych wychodzących	+7,2%
Liczba kart płatniczych korporacyjnych	+9,8%
Liczba aktywnych użytkowników mCompanyNet	+24,3%

Cyfrowy onboarding klienta korporacyjnego

W mBanku nieustannie rozwijamy proces zdalnego otwierania rachunków dla klientów korporacyjnych. W pierwszej połowie 2023 roku ponad 85,5% rachunków otworzyliśmy cyfrowo. Dodaliśmy kolejne formy prawne spółek, które mogą otworzyć konto zdalnie oraz wspomagamy się tym procesem przy umowach niestandardowych. Generator umów pozwala na wyeliminowanie ręcznej pracy po stronie doradcy, jak i operacji (automatyzacja rejestracji).

Bankowość elektroniczna

W ramach bankowości elektronicznej mBank CompanyNet wdrożyliśmy nowy, unikatowy sposób zawierania umów z klientami. Klienci, którzy chcieliby zawrzeć umowę elektronicznie, a nie mają kwalifikowanego podpisu elektronicznego, mogą podpisać dokumenty bezpośrednio w bankowości elektronicznej. W tym procesie wykorzystujemy kwalifikowaną pieczęć elektroniczną oraz kwalifikowany znaczek czasu, co pozwala precyzyjnie określić, kto i kiedy podpisał dokumentację oraz zapewnia integralność dokumentacji w całym procesie. Do podpisywania dokumentów przez klienta wykorzystujemy podpis elektroniczny z narzędzi autoryzacyjnych klienta – np. token mobilny lub QR token. Co ważne, proces inicjuje pracownik mBanku, który przed przekazaniem dokumentacji do klienta weryfikuje odpowiednie uprawnienia przedstawicieli klienta. Dokumentacja może być podpisana jedynie przez osoby wskazane przez mBank. Rozwijamy wachlarz umów możliwych do podpisania tym trybem.

Wirtualny oddział mBanku cieszy się niesłabnącym zainteresowaniem klientów. W pierwszej połowie 2023 roku klienci zrealizowali 62% więcej procesów cyfrowych niż w analogicznym okresie poprzedniego roku. mBank udostępnił klientom nowe procesy, które można zrealizować elektronicznie. Zdalne zawieranie umów, opisane wyżej, jest jednym z przykładów takich wdrożeń. Zwiększenie wygody klienta i banku, automatyzacja i szybkość obsługi przyczynią się do bardziej elastycznego modelu sprzedaży nowych usług.

Kontynuacja prac związanych z Centrum Administratora pozwoliła nam osiągnąć wysoki poziom 84% samodzielności klientów w zakresie kompleksowego zarządzania systemem mBank CompanyNet.

W zakresie zdalnego potwierdzania tożsamości zaobserwowaliśmy, że w pierwszej połowie 2023 roku użytkownicy mBank CompanyNet realizowali samodzielnie 74% procesów. W omawianym okresie wdrożyliśmy zdalną weryfikację tożsamości dla osób posługujących się paszportami, co pozwoli na szybszy, samoobsługowy i w pełni automatyczny proces onboardingu nowych użytkowników systemu, przy jednoczesnym spełnieniu obowiązków regulacyjnych w tym zakresie. Udostępniliśmy biometryczną weryfikację tożsamości dla obywateli polskich i zagranicznych. Wystarczy, że klient korporacyjny mBanku ma paszport biometryczny lub polski e-dowód i zainstalowaną aplikację eDO App Polskiej Wytwórni Papierów Wartościowych.

Asystent Online to nowoczesne rozwiązanie, które udostępniliśmy wszystkim klientom korporacyjnym na platformie mBank CompanyNet w listopadzie 2022 roku. Usługa cieszy się dużym zainteresowaniem klientów. W pierwszej połowie 2023 roku obsłużyliśmy w tym kanale 6 tys. interakcji, a z usługi skorzystało 2 tys. klientów korporacyjnych banku. Asystent Online znacznie przyspiesza obsługę klienta w banku w zakresie pytań dotyczących spraw związanych z działaniem produktów i usług, z których klient korzysta na co dzień. Jest to jeden z elementów centrum klienta korporacyjnego, które dba o jak najlepszą jakość udzielanego wsparcia klientom, rozwija kompetencje konsultantów w zakresie merytorycznym oraz dostosowuje się do potrzeb klientów.

W zakresie bankowości korporacyjnej, w pierwszej połowie 2023 roku przeprowadziliśmy szereg prac związanych z poprawą użyteczności systemu internetowego mBank CompanyNet w jego kluczowych obszarach, dzięki czemu poprawiliśmy satysfakcję naszych klientów. 85% klientów jest bardzo zadowolonych lub zadowolonych z oferowanego przez nas rozwiązania.

mBank CompanyMobile

Rozwój aplikacji mobilnej mBank CompanyMobile skutkuje dalszym dynamicznym przyrostem liczby użytkowników. W stosunku do pierwszej połowy 2022 roku ich liczba wzrosła o 24,3%. Popularność aplikacji sprawia, że aż 89% klientów korporacyjnych ma przynajmniej jednego użytkownika korzystającego z aplikacji mobilnej. W pierwszej połowie roku uruchomiliśmy zaawansowany mechanizm obsługi powiadomień push, rozbudowaliśmy moduł płatności, a także wprowadziliśmy możliwość komunikacji marketingowej z klientami.

eCommerce i bramka Paynow

W pierwszej połowie 2023 roku obserwowaliśmy wysokie zainteresowanie bramką płatniczą Paynow. Podpisaliśmy 100 umów na usługę i aktywowaliśmy ponad 90% z nich. Notujemy dynamiczny wzrost obrotów i spodziewamy się kontynuacji tego trendu. Oprócz działań sprzedażowych, mBank pracuje nad rozwojem tego produktu. W omawianym okresie wdrożyliśmy linki do płatności, czyli usługę, dzięki której klienci naszych sprzedawców będą mogli opłacić zamówienie bez potrzeby przechodzenia przez cały proces zakupowy. Otrzymują oni bezpośredni link do płatności, który sklep wygeneruje dla nich w panelu Paynow. To rozwiązanie zwiększa konwersję i kwoty zamówień w sklepach, a także przyspiesza proces płatności. Jednocześnie pracujemy nad mechanizmami, które ułatwią klientom płatności w nowych sklepach, aby uatrakcyjnić naszą ofertę.

Działalność Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych

W pierwszej połowie 2023 roku mBank osiągnął lepsze wyniki niż w porównywalnym okresie poprzedniego roku na produktach opartych na wymianie walut, oferowanych dużym klientom strategicznym. W odniesieniu do klientów segmentu K2 i K3 wynik dla wszystkich produktów walutowych obniżył się w porównaniu do rekordowego pierwszego półrocza 2022 roku.

W omawianym okresie utrzymywaliśmy stabilną bazę klientów strategicznych. Odnotowaliśmy solidne wyniki na transakcjach spot oraz sprzedaży instrumentów pochodnych, szczególnie surowcowych, dla tego segmentu klientów. Współpraca z dużą liczbą klientów w zakresie instrumentów inwestycyjnych (depozytów) aktywnie wspomagała bank w zarządzaniu płynnością.

W pierwszej połowie 2023 roku zespół projektowy mBanku zawarł transakcje zabezpieczające w 45 projektach, między innymi dotyczących projektów typu OZE, przejęć spółek, oraz związanych z finansowaniem nieruchomości komercyjnych. Omawiany okres to również czas intensywnych działań aktywizacyjnych w zakresie obsługi dealerskiej klienta detalicznego, które przyczyniły się do wzrostu marży w obszarze Private Banking oraz w firmach wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. W tym okresie odnotowano również wzrost liczby wszystkich aktywnych klientów korzystających z usługi platformy walutowej w obszarze klientów detalicznych o 21%.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 31 maja 2023 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Bony i obligacje skarbowe	IRS/FRA
mBank	10,6%	13,0%

Institucje Finansowe

Bankowe instytucje finansowe obsługujemy w mBanku w Departamencie Klientów 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 2023 roku mBank posiadał 4 czynne kredyty otrzymane (w tym jedną pożyczkę podporządkowaną od Commerzbanku) na równowartość 3 084 mln zł. Poziom zadłużenia z tytułu kredytów zaciągniętych był o 92 mln zł niższy niż na koniec I półrocza 2022 roku, co wynikało ze wzmocnienia złotego względem franka szwajcarskiego na koniec I półrocza 2023 roku.

Na koniec czerwca 2023 roku zaangażowanie mBanku z tytułu kredytów udzielonych innym bankom wyniosło łącznie równowartość 89,4 mln zł. Na koniec czerwca 2022 roku kwota ta wynosiła 96,6 mln zł. Wynikało ono z krótko- i średnioterminowych kredytów udzielonych instytucjom finansowym z Polski oraz zagranicy.

W I półroczu 2023 roku Departament Klientów Finansowych aktywnie wspierał transakcje handlowe zawierane przez polskich eksporterów poprzez oferowanie finansowania krótkoterminowego instytucjom finansowym i ustanawianie limitów na transakcje handlowe, a także udzielał finansowania w ramach kredytów konsorcjalnych.

Usługi powiernicze w mBanku

mBank świadczy usługi, które polegają m.in. na:

- rozliczaniu transakcji na papierach wartościowych notowanych 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 weryfikacji wyceny ich aktywów;
- obsłudze pożyczek z papierów wartościowych.

Klientami mBanku w obszarze usług powierniczych są przede wszystkim krajowe i zagraniczne instytucje finansowe, w tym w szczególności fundusze inwestycyjne i emerytalne, inne banki oferujące usługi powiernicze i inwestycyjne, towarzystwa ubezpieczeniowe, instytucje zarządzające aktywami oraz instytucje niefinansowe.

W 2023 roku liczba obsługiwanych funduszy inwestycyjnych spadła w stosunku do tego samego okresu z 2022 roku o 8,2%.

2.5. Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników finansowych spółek Grupy mBanku

Łączne wyniki spółek konsolidowanych Grupy mBanku w I półroczu 2023 roku wyniosły 150,0 mln zł. Spadek zysku wynikał z niższego wyniku spółki mFinanse, związanego z zawiązaniem rezerwy, utworzonej w związku z kontrolą Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS). Z drugiej strony, do wyniku pozytywnie kontrybuowała przede wszystkim spółka mLeasing. Poniższa tabela ilustruje poziom zysku brutto poszczególnych spółek w I półroczu 2023 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w %
mFinanse ¹	23,3	-16,6	+/-
mLeasing ²	94,4	115,1	21,9%
mBank Hipoteczny	10,9	35,4	233,9%
mFaktoring	27,3	18,3	-33,1%
Pozostałe ³	11,0	-2,1	+/-
Razem	166,9	150,0	-10,1%

¹ W tym mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o.

² W tym LeaseLink i Asekum.

³ W I połowie 2022 roku, kategoria „Pozostałe” uwzględniała: mElements, i Future Tech. Wartości dla I półrocza 2023 obejmują mElements, Future Tech oraz mTFI.

Działalność biznesowa wybranych spółek



Na rynku kredytów gotówkowych mieliśmy do czynienia ze spadkami sprzedaży. Wysokie stopy procentowe, rosnące koszty obsługi zadłużenia oraz nadal utrzymująca się na wysokim poziomie inflacja nie zachęcały klientów do zaciągania nowych kredytów. Sprzedaż kredytów gotówkowych ukształtowała się na niższym poziomie względem 2022 roku (359,1 mln zł w I połowie 2023 roku w porównaniu do 503,9 mln zł w analogicznym okresie 2022 roku).

Na rynku kredytów hipotecznych, pomimo zmian regulacyjnych, które poprawiły zdolność kredytową osób wnioskujących o kredyty hipoteczne, odnotowaliśmy zmniejszenie tempa akwizycji nowych wniosków. Mniejsza liczba wniosków przełożyła się na spadek uruchomień kredytów hipotecznych o 45,6% w pierwszym półroczu 2023 roku względem pierwszego półrocza 2022 (1 014,7 mln zł w I półroczu 2023 roku

w porównaniu do 1 865,0 mln zł rok wcześniej). Wysokie stopy procentowe mocno rzutują na wysokość rat. Ograniczają możliwość zaciągania nowych długoterminowych zobowiązań przez klientów.

Spółka odnotowała przyrost sprzedaży w kategorii leasingu. Sprzyjały temu m.in. poprawiająca się dostępność aut na rynku. W analizowanym okresie odnotowaliśmy wzrost wolumenu sprzedaży o 17,0% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (43,1 mln w I półroczu 2023 roku w porównaniu do 36,8 mln rok wcześniej).

W I półroczu 2023 roku spółka odnotowała stratę brutto w wysokości 16,6 mln zł w porównaniu z zyskiem na poziomie 23,3 mln zł w I półroczu 2022 roku. Na ujemny wynik brutto wpływ ma rezerwa będąca efektem kontroli przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenie społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za lata 2018 – 2021.

Na spadek wyniku brutto spółki wpływała również sytuacja gospodarcza i geopolityczna, która przyczyniła się do spadku wolumenów sprzedażowych kredytów hipotecznych. W wyniku brutto spółka uwzględniła także zrealizowane w latach wcześniejszych transakcje sprzedaży zorganizowanych części przedsiębiorstwa w obszarze pośrednictwa ubezpieczeniowego.

Leasing

W 2023 roku mLeasing kontynuował finansowanie instalacji fotowoltaicznych wprowadzone do oferty już w 2019 roku. W 2022 roku spółka rozszerzyła ofertę również o finansowanie magazynów energii oraz pomp ciepła. W pierwszej połowie 2023 roku mLeasing sfinansował w tym segmencie rynku łącznie 170 instalacji i urządzeń o wolumenie 35 mln zł.

W 2023 roku spółka rozszerzyła ofertę finansowania zielonych aktywów o finansowanie infrastruktury do ładowania pojazdów elektrycznych. Ofertę w tym zakresie mLeasing udostępnił klientom w pierwszym kwartale 2023 roku.

Udział rynkowy mLeasing w rejestrowaniu samochodów elektrycznych (EV) w Polsce zwiększa się. Na koniec I półrocza 2023 roku mLeasing zajmował 6,4% rynku leasingowanych samochodów elektrycznych wobec 4,5% w 2022 roku. W 6 miesięcy liczba rejestracji EV przez mLeasing przekroczyła wartość, którą spółka osiągnęła w całym 2022 roku.

Uruchomiony przez mLeasing w 2020 roku portal mAuto oferuje klientom samochody nowe i używane w atrakcyjnym finansowaniu i z szeroką ofertą usług dodatkowych. Klienci mogą korzystać z wielu wygodnych i nowoczesnych rozwiązań, jak chociażby dostawy door to door, czy certyfikaty jakości potwierdzające stan techniczny aut używanych. W pierwszym półroczu 2023 liczba dostarczonych klientom aut nowych i poleasingowych przekroczyła 700 sztuk. Odnotowujemy coraz większy udział samochodów elektrycznych w sprzedaży.

Skonsolidowany wynik brutto spółki w I półroczu 2023 roku wyniósł 115,1 mln zł, co oznacza wzrost o 21,9% w porównaniu z wynikiem brutto spółki w I półroczu 2022 roku. Przychody w I połowie 2023 roku były wyższe o 5,9% od przychodów z analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 221,9 mln zł. Łączna wartość umów zawartych przez mLeasing w I półroczu 2023 roku wyniosła 3 640,6 mln zł, czyli wzrosła o 26,3% w ujęciu rok do roku.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I półroczu 2023 roku wyniosła 3 589,4 mln zł, co oznacza wzrost o 26,7% w porównaniu do I połowy 2022 roku. Spółka w I półroczu 2023 roku sfinansowała nieruchomości o wartości 51,2 mln zł, o 2,5% więcej w ujęciu rok do roku.

Wzrost nowego biznesu w I półroczu 2023 jest wyższy niż analogiczny wzrost na rynku leasingu. Dotyczy zwłaszcza klientów o niższych obrotach oraz leasingu pojazdów.

Bank Hipoteczny

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 2023 roku wartość wyemitowanych przez mBH listów zastawnych wyniosła 6,2 mld zł, co stanowiło 34,1% łącznej wartości hipotecznych listów zastawnych pozostających w obrocie wyemitowanych przez polskie banki hipoteczne. Określając cele w strategii na lata 2023-2026, mBank Hipoteczny zobowiązał się do emisji zielonych listów zastawnych, wspierających cele ESG. mBank Hipoteczny posiada również program emisji obligacji niezabezpieczonych. Na koniec I półrocza 2023 roku posiadał jedną wyemitowaną serię o wartości 35 mln zł. W pierwszej połowie 2023 roku mBank Hipoteczny nie emitował instrumentów dłużnych, co

wynikało z zarządzania płynnością na poziomie Grupy mBanku i koncentracji na finansowaniu wewnątrzgrupowym.

Suma aktywów mBH na koniec czerwca 2023 roku wyniosła 10,2 mld zł, z czego około 89,2% stanowiły przeniesione z mBanku w ramach poolingu kredyty detaliczne. W I połowie 2023 roku miała miejsce jedna transakcja poolingowa, dzięki której bilans banku zasiliła pula 458 umów kredytowych o łącznej wartości 120,2 mln zł. Wartość portfela brutto kredytów na koniec I połowy 2023 roku spadła rok do roku, co wynikało głównie z przeniesienia kredytów komercyjnych do mBanku w ramach podziału mBanku Hipotecznego, o którym piszemy w sekcji 2.1 „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2023 roku” oraz spłat przedterminowych.

Wynik brutto spółki w I połowie 2023 roku wyniósł 35,4 mln zł i był ponad trzykrotnie wyższy w odniesieniu do wyniku za I półrocze 2022 roku. Do wysokiego wyniku spółki kontrybuowały przede wszystkim wyższy wynik odsetkowy oraz niższe odpisy kredytowe, częściowo w konsekwencji przeniesienia portfela korporacyjnego do mBanku.

Faktoring

W I półroczu 2023 roku obroty spółki, czyli wartość skupionych faktur, osiągnęły poziom 17,2 mld zł, co przekłada się na niewielki wzrost o 0,1% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spółka utrzymała piątą pozycję na rynku faktoringu w Polsce, odpowiadającą 8-procentowemu udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w I półroczu 2023 roku pozyskał 99 nowych klientów o łącznej sumie limitów 378,2 mln zł. Liczba nowych klientów pozyskanych w I półroczu 2023 roku jest tożsama z liczbą klientów pozyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Suma limitów na nowych klientach była niższa niż przed rokiem (spadek o 20,4%), natomiast dochód na nowych transakcjach w I półroczu 2023 roku był wyższy o 41,8% niż w I półroczu 2022 roku.

Spółka obserwuje nieznacznie wyższe zapotrzebowanie istniejących klientów na finansowanie. Jako rezultat, dochody odsetkowe i prowizyjne w I półroczu 2023 roku wyniosły 41,4 mln zł, czyli wzrosły o 4,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Zysk brutto spółki mFaktoring za I półrocze 2023 roku wyniósł 18,3 mln zł, wobec 27,3 mln zł za I półrocze 2022 roku. Na wynik brutto mFaktoring w I półroczu 2023 roku negatywnie wpłynęła utrata wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy związana z dwoma klientami, w wysokości około 15 mln zł.

W 2023 roku spółka zamierza kontynuować współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, w ramach programu gwarancji kryzysowych, wprowadzonych w odpowiedzi na skutki kryzysów wywołanych rosyjską agresją na Ukrainę. Program ten zabezpiecza limity faktoringowe udzielane na zapewnienie płynności finansowej klientom. Program BGK pozostaje aktywny do końca 2023 roku.

3. Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze

3.1. Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2023 roku

Pierwsze półrocze 2023 roku zdominowały dwa ważne wydarzenia. Po pierwsze, inflacja globalnie osiągnęła swój szczyt, a w ostatnich miesiącach w wielu gospodarkach notujemy istotne jej spadki. W efekcie, dyskusja na temat obniżek stóp procentowych jest coraz gorętsza. Po drugie, kryzys bankowy w Stanach Zjednoczonych, który zasiał sporo zamieszania na rynkach finansowych. Do tej pory jego skutki dla realnej gospodarki nie były jednak znaczące.

Pierwszy kwartał w krajowej gospodarce ukazał relatywną odporność na środowisko wysokich stóp procentowych. W efekcie odnotowaliśmy spadek PKB o 0,3% rok do roku, przy czym oczekiwania rynkowe implikowały głębsze spowolnienie. Pozytywnie zaskoczyły nakłady na środki trwałe, które wzrosły o 5,5% rok do roku. Jednocześnie słabość odnotowaliśmy w konsumpcji prywatnej, która skurczyła się o 2,0% rok do roku. Największy pozytywny wkład do wyniku za pierwszy kwartał przyniósł eksport netto, który dodał 4,3 pkt. proc. Jednocześnie silnie ujemnie kontrybuowały zapasy, które odjęły 4,1 pkt. proc. Co do handlu zagranicznego, możemy mówić o wyraźnym osłabieniu popytu krajowego, gdyż import spadł o 4,6% rok do roku. Popyt zgłaszany przez kraje zagraniczne wzrósł z kolei o 3,2% rok do roku, co należy traktować jako względnie dobry wynik. W kolejnych kwartałach oczekiwane jest pogorszenie popytu zagranicznego, co może skutkować mniejszym wkładem do PKB ze strony eksportu netto. W całym roku w ocenie banku można spodziewać się wzrostu na poziomie 1,5%. Głównymi motorami tegorocznego wzrostu powinny być inwestycje oraz handel zagraniczny. Jednocześnie bank oczekuje silnie ujemnego wkładu ze strony zapasów. Czynnikiem wspierającym ożywienie gospodarcze od drugiej połowy 2023 roku są spadająca inflacja, antycypowany niższy koszt pieniądza, wciąż silnie rosnące wynagrodzenia oraz ekspansywna polityka fiskalna.

Inflacja w Polsce osiągnęła szczyt w lutym na poziomie 18,4% rok do roku. Od tego czasu notujemy systematyczne spadki. W czerwcu inflacja wyniosła 11,5% rok do roku. Dotychczasowy spadek inflacji był głównie skutkiem efektów bazy statystycznej na paliwach oraz cenach energii. Ceny żywności i napojów bezalkoholowych także zaczynają się powoli obniżać. Inflacja bazowa pozostaje wciąż wysoko. Według ostatnich danych NBP wyniosła ona 11,5% rok do roku w maju, po osiągnięciu ekstremum w marcu na poziomie 12,3% rok do roku. W ocenie banku inflacja w całym roku wyniesie średniorocznie około 12%. Z kolei w przyszłym roku powinniśmy ujrzeć jej obniżenie w okolice 7%. Według aktualnej prognozy banku cel inflacyjny nie zostanie osiągnięty co najmniej do końca 2025 roku.

Na przestrzeni pierwszej połowy roku RPP utrzymała główną stopę procentową na poziomie 6,75%. Według lipcowej projekcji inflacji autorstwa NBP, ta osiągnie swoje minimum na poziomie 3,4% rok do roku w ostatnim kwartale 2025 roku. Nie możemy więc mówić o osiągnięciu celu inflacyjnego w horyzoncie projekcji. Jednak sam kierunek projekcji wydaje się wystarczający dla RPP, aby na poważnie rozważyć obniżki stóp procentowych po wakacjach. Zgodnie z płynącą komunikacją NBP, bank spodziewa się pierwszej obniżki stóp procentowych o 25 punktów bazowych w październiku. Do końca roku główna stopa procentowa powinna obniżyć się w ocenie banku do 6,25%. W pierwszej połowie przyszłego roku bank oczekuje kontynuacji cyklu obniżek stóp do poziomu 5,5%. W ocenie banku RPP rozpocznie obniżki stóp procentowych, kiedy inflacja przestanie spadać.

Notowania złotego względem euro wyraźnie umocniły się, do czego w ocenie banku przyczyniła się w większej skali konwersja oszczędności walutowych. Te wzrosły w ubiegłym roku wskutek wybuchu wojny w Ukrainie. W porównaniu z końcem poprzedniego roku wyraźny spadek rentowności zanotowały obligacje skarbowe. W ostatnim czasie sprzyjały temu rosnące oczekiwania odnośnie do obniżek stóp procentowych oraz słabsze dane ze sfery realnej. Na przestrzeni pierwszego półrocza obserwowaliśmy umiarkowane obniżenie się ryzyka kredytowego mierzonego stawkami asset-swap. Marże te jednak wróciły do poziomu z końcówki 2022 roku. Perspektywa środków unijnych w ramach Krajowego Planu Odbudowy wciąż pozostaje niepewna. Nie stanowi to na razie ryzyka dla wzrostu gospodarczego z uwagi na prefinansowanie wydatków przez PFR. Wolumen kredytów do gospodarstw domowych zaczął lekko odbijać, do czego przyczyniła się rekomendacja KNF zwiększająca zdolność kredytową w przypadku kredytów na stałą stopę procentową oraz ogłoszony przez rząd program „Bezpieczny kredyt 2%”. Z podobną sytuacją mamy do czynienia w przypadku kredytów do przedsiębiorstw. Roczne tempo wzrostu depozytów pozostaje dodatnie, zarówno w przypadku przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych. W horyzoncie drugiej połowy roku bank prognozuje umiarkowaną poprawę w przypadku depozytów, jak i kredytów.

Perspektywy dla rozwoju gospodarki w 2023 roku

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2021	2022	2023F
Wzrost PKB (r/r)	6,9%	5,1%	1,5%
Popyt krajowy (r/r)	8,5%	5,1%	-2,6%
Konsumpcja prywatna (r/r)	6,2%	3,3%	-0,1%
Inwestycje (r/r)	1,2%	5,0%	5,3%
Inflacja (koniec roku)	8,6%	16,6%	8,5%
Stopa bazowa NBP (koniec roku)	1,75%	6,75%	6,25%
CHF/PLN (koniec roku)	4,42	4,73	4,58
EUR/PLN (koniec roku)	4,59	4,69	4,55





Sektor bankowy – agregaty monetarne (rok do roku)

	2021	2022	2023F
Kredyty przedsiębiorstw	3,9%	9,6%	3,7%
Kredyty konsumenckie	4,9%	-3,8%	-1,0%
Depozyty przedsiębiorstw	10,4%	11,6%	6,9%
Depozyty konsumenckie	6,7%	3,3%	7,0%

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	(lekko negatywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Wraz z osiągnięciem szczytowych wartości stawek i oczekiwaniem na pierwsze obniżki jesienią, potencjał do dalszej poprawy marż wyczerpał się■ Ograniczone wolumeny kredytów mogą wpływać na dynamikę przychodów odsetkowych		
Wynik prowizyjny	(neutralny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Wzrost bazy klientów i transakcyjności może zostać zniwelowany słabszym popytem na produkty bankowe i mniejszą zmiennością■ Odpowiednie dostosowania do taryfy opłat są już wdrożone		
Koszty ogółem	(lekko negatywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Widoczna presja płacowa i inflacja oddziałują na koszty operacyjne■ Rosnąca amortyzacja napędzana inwestycjami w przyszły wzrost■ Obniżone składki na system gwarantowania depozytów		
Odpisy na kredyty	(lekko negatywny)	
<ul style="list-style-type: none">■ Na sytuację finansową kredytobiorców może mieć wpływ złożone otoczenie makroekonomiczne i wydarzenia geopolityczne■ Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów, chyba że zmaterializują się bardziej negatywne scenariusze rynkowe		

Ważnym czynnikiem kształtującym prowadzenie działalności w nadchodzących okresach jest otoczenie gospodarcze, którego rozwój w I półroczu 2023 roku i perspektywy na pełen rok kalendarzowy zostały opisane w sekcji 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2023 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 następujących notach i danych objaśniających Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku:

- 3. Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości;
- 30. Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym w CHF;
- 31. Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału;
- 32. Pozostałe informacje.

Wybrane zmiany w regulacjach dotyczących banków

Wyrok Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej w sprawie C-520/21

15 czerwca 2023 roku Trybunał Sprawiedliwości Unii Europejskiej (TSUE) wydał wyrok w sprawie o wynagrodzenie za korzystanie z kapitału. Orzekł następująco: „W kontekście uznania umowy kredytu hipotecznego za nieważną w całości ze względu na to, że nie może ona dalej obowiązywać po usunięciu z niej nieuczciwych warunków,

art. 6 ust. 1 i art. 7 ust. 1 dyrektywy Rady 93/13/EWG z dnia 5 kwietnia 1993 r. w sprawie nieuczciwych warunków w umowach konsumenckich należy interpretować w ten sposób, że:

- nie stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą konsument ma prawo żądać od instytucji kredytowej rekompensaty wykraczającej poza zwrot miesięcznych rat i kosztów zapłaconych z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty, pod warunkiem poszanowania celów dyrektywy 93/13 i zasady proporcjonalności, oraz
- stoją one na przeszkodzie wykładni sądowej prawa krajowego, zgodnie z którą instytucja kredytowa ma prawo żądać od konsumenta rekompensaty wykraczającej poza zwrot kapitału wypłaconego z tytułu wykonania tej umowy oraz poza zapłatę ustawowych odsetek za zwłokę od dnia wezwania do zapłaty.

Najważniejsze informacje na temat regulacji i orzecznictwa związanego z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym w CHF znajdują się w nocie 30 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku.

Bezpieczny kredyt 2% oraz konto mieszkaniowe - Ustawa z dnia 14 kwietnia 2023 roku o pomocy państwa w oszczędzaniu na cele mieszkaniowe

Ustawa weszła w życie 1 lipca 2023 roku (z wyjątkami). Ustawa wprowadza między innymi „bezpieczny kredyt 2%”.

Bezpieczny kredyt 2% to kredyt zabezpieczony hipoteką, w tym kredyt, którego umowa przewiduje zabezpieczenie hipoteką po zakończeniu budowy domu jednorodzinnego lub wyodrębnieniu własności lokalu mieszkalnego, do którego rat przysługuje albo przysługiwała dopłata. Warunkiem udzielenia kredytu jest m.in. nieposiadanie przez klienta mieszkania, domu ani spółdzielczego prawa do lokalu lub domu oraz wiek klienta.

Bezpieczny kredyt 2% może zostać udzielony do dnia 31 grudnia 2027 roku. Może zostać udzielony w celu pokrycia całości albo części wydatków służących zaspokojeniu potrzeb mieszkaniowych.

Bezpieczny kredyt 2% może być udzielony bez wkładu własnego kredytobiorcy albo z wkładem własnym kredytobiorcy nie wyższym niż 200 000 zł, w walucie polskiej i na okres co najmniej 15 lat.

Zgodnie z ustawą, bezpieczny kredyt 2% z okresowo stałą stopą procentową będzie mogła zaciągnąć osoba do 45. roku życia; jeśli kredyt udzielany jest obojgu osobom prowadzącym gospodarstwo domowe, warunek wieku będzie musiała spełnić przynajmniej jedna z nich.

Kwota bezpiecznego kredytu 2% nie będzie mogła przekroczyć 500 tys. zł. Jeśli kredytobiorca prowadzi gospodarstwo domowe wspólnie z małżonkiem lub ma co najmniej jedno dziecko wyniesie maksymalnie 600 tys. zł. Dopłata do rat będzie przysługiwała przez 10 lat. Kredyt będzie spłacany w formule stałych rat kapitałowych (malejących rat kapitałowo-odsetkowych). W okresie stosowania dopłat oprocentowanie kredytu, według wyjaśnień na stronie Ministerstwa Rozwoju i Technologii, wyniesie dla kredytobiorcy 2% powiększone o marżę, prowizję i inne opłaty bankowe (jeśli będą pobierane).

Ustawa wprowadza także specjalne konto oszczędnościowe. Systematyczne wpłaty (co najmniej 11 wpłat rocznie w kwocie co najmniej 500 zł) będą gwarantować dodatkową premię mieszkaniową z budżetu państwa. Premia będzie równa rocznemu wskaźnikowi inflacji albo wskaźnikowi zmiany wartości ceny 1 m kw. powierzchni użytkowej budynku mieszkalnego. W każdym roku wybierany będzie wskaźnik korzystniejszy dla oszczędzającego. Oszczędności będą dodatkowo oprocentowane zgodnie z ofertą banku, przy czym odsetki będą zwolnione z podatku od zysków kapitałowych.

Ustawa z dnia 1 grudnia 2022 roku o Systemie Informacji Finansowej

Ustawa określa zasady funkcjonowania Systemu Informacji Finansowej (SInF). Weszła w życie 10 lutego 2023 roku. Umożliwia szybkie i sprawne uzyskanie informacji o rachunkach prowadzonych dla osób i podmiotów powiązanych z poważną przestępczością. Podstawowym celem gromadzenia informacji o rachunkach jest zwalczanie zjawisk, jakimi są pranie pieniędzy oraz finansowanie terroryzmu.

Zgodnie z ustawą, bank jest zobowiązany do przekazywania do SInF informacji o rachunkach, umowach o przechowywanie przedmiotów i papierów wartościowych oraz umowach o udostępnienie skrytki sejfowej. Informacje będą przetwarzane w SInF przez okres 5 lat od dnia zamknięcia rachunku albo zakończenia obowiązywania umowy.

Nowelizacja Rekomendacji J Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej zasad gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o rynku nieruchomości

24 marca 2023 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła nowelizację Rekomendacji J. Nowa Rekomendacja zastąpi Rekomendację J z 2012 roku. Dotyczy dobrych praktyk w zakresie gromadzenia i przetwarzania przez banki danych o rynku nieruchomości zawartych we własnych i międzybankowych bazach danych, wspomagających proces zarządzania ryzykiem związanym z ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie. Nowelizacja zawiera 10 Rekomendacji. Ma zastosowanie do wszystkich kredytów zabezpieczonych hipotecznie udzielonych od daty rozpoczęcia jej stosowania. Odnosi się m.in. do kwestii związanych z gromadzeniem i przetwarzaniem przez banki danych o rynku nieruchomości oraz do tworzenia i korzystania z baz danych.

Ustawa z dnia 26 maja 2023 roku o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia niektórych skutków kradzieży tożsamości

Ustawa ma zwiększyć ochronę przed nadużyciami wynikającymi z „kradzieży danych jednoznacznie identyfikujących osobę fizyczną”, np. numeru PESEL. Jej celem jest ograniczenie zaciągania zobowiązań finansowych i majątkowych korzystając ze skradzionych danych.

Ustawa wprowadza zmiany w ustawie prawo bankowe, ustawie o kredycie konsumenckim i ustawie o usługach płatniczych. Zgodnie z nowym przepisami bank będzie miał obowiązek weryfikacji w rejestrze zastrzeżeń numerów PESEL zastrzeżenia numeru PESEL przed zawarciem z konsumentem niektórych umów oraz przed dokonaniem przez posiadacza rachunku bankowego w placówce wypłaty gotówkowej. Jeżeli w chwili zawarcia umowy numer PESEL konsumenta był zastrzeżony w rejestrze zastrzeżeń numerów PESEL, bank nie może domagać się zaspokojenia roszczenia z tytułu zawarcia umowy ani zbyć wierzytelności powstałej z tej umowy.

Ustawa z dnia 6 października 2022 roku o zmianie ustaw w celu przeciwdziałania lichwie

Ustawa weszła w życie 18 maja 2023 roku. Istotnie obniża limity pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego. Koszty pozaodsetkowe niezależne od okresu kredytowania zostały obniżone z 25% do 10% całkowitej kwoty kredytu. Koszty pozaodsetkowe zależne od okresu kredytowania zostały obniżone z 30% do 10% całkowitej kwoty kredytu. Odrębnie określono wysokość pozaodsetkowych kosztów dla kredytów o okresie spłaty krótszym niż 30 dni - wynosić będzie maksymalnie 5% całkowitej kwoty kredytu.

Co więcej, ustawodawca istotnie obniżył limit pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego w całym okresie kredytowania, ze 100% do 45% całkowitej kwoty kredytu. Zmiany dotyczące limitów pozaodsetkowych kosztów kredytu konsumenckiego weszły w życie 18 grudnia 2022 roku, przy czym nie znajdują zastosowania do umów zawartych przed tym dniem.

Nowelizacja Rekomendacji S Komisji Nadzoru Finansowego dotycząca dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie

Komisja Nadzoru Finansowego 19 czerwca 2023 roku przyjęła nowelizację Rekomendacji S. Dotyczy ona dobrych praktyk w zakresie zarządzania ekspozycjami kredytowymi zabezpieczonymi hipotecznie.

Nowelizacja zawiera postanowienia dotyczące banków uczestniczących w rządowym programie związanym z oferowaniem przez Bank Gospodarstwa Krajowego gwarancji dla kredytów hipotecznych bez wkładu własnego na zasadach określonych w ustawie o rodzinnym kredycie mieszkaniowym. Banki nie będą już zobowiązane do żądania wkładu własnego i niekredytowania pełnej wartości nieruchomości, która jest przedmiotem zabezpieczenia. Nowelizacja zawiera również postanowienia dotyczące sposobu badania zdolności kredytowej osób ubiegających się o udzielenie Bezpiecznego kredytu 2%.

W nowych przepisach KNF przedstawiono również metodykę obliczania bufora stopy procentowej. Bufor uwzględnia zmiany poziomu stopy procentowej podczas pomiaru i oceny ryzyka związanego z kredytowymi ekspozycjami zabezpieczonymi hipotecznie. Oprocentowanie może być zmienną lub okresowo stałą stopą procentową.

Komisja Nadzoru Finansowego oczekuje, że banki i oddziały instytucji kredytowych dostosują swoją działalność do zmian Rekomendacji S do 1 lipca 2024 roku.

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego i zmieniające rozporządzenia (WE) nr 1060/2009, (UE) nr 648/2012, (UE) nr 600/2014 oraz (UE) nr 909/2014 (Digital Operational Resilience Act – DORA)

Rozporządzenie ustanawia jednolite wymogi dotyczące bezpieczeństwa sieci i systemów informatycznych wspierających procesy biznesowe podmiotów finansowych. Wymogi pozwolą osiągnąć wysoki wspólny poziom operacyjnej odporności cyfrowej. Rozporządzenie wyróżnia m.in. wymogi mające zastosowanie do podmiotów finansowych. Odnoszą się do:

- zarządzania ryzykiem związanym z wykorzystaniem technologii informacyjno-komunikacyjnych (ICT);

- zgłaszania poważnych incydentów związanych z ICT właściwym organom;
- testowania operacyjnej odporności cyfrowej;
- wymiany informacji i danych wywiadowczych w związku z cyberzagrożeniami i lukami w tym obszarze;
- środków na rzecz należytego zarządzania przez podmioty finansowe ryzykiem ze strony zewnętrznych dostawców usług ICT.

Rozporządzenie weszło w życie 16 stycznia 2023 roku. Adresaci muszą się dostosować do 17 stycznia 2025 roku.

Ustawa z dnia 14 kwietnia 2023 roku o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustawy o obligacjach, ustawy o Bankowym Funduszu Gwarancyjnym, systemie gwarantowania depozytów oraz przymusowej restrukturyzacji oraz niektórych innych ustaw

Wybrane zmiany, które wprowadza ustawa:

- Zmiany w ustawie z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach

Do ustawy o obligacjach dodano przepisy dotyczące nowej kategorii obligacji w postaci obligacji kapitałowych. W przypadku banków, kwalifikowane są do kapitału regulacyjnego.

Obligacje kapitałowe będą mogły być emitowane w celu ich zakwalifikowania do funduszy własnych, jako instrumenty dodatkowe w kapitale Tier I albo Tier II, zgodnie z art. 52 lub art. 63 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013.

Ustawa określa szczegółowo zakres danych i informacji zawartych w warunkach emisji obligacji kapitałowych, stanowiąc m.in., że warunki emisji w sposób szczegółowy określać będą czynniki ryzyka związane z określonym mechanizmem pokrycia strat w przypadku wystąpienia przewidzianego w warunkach emisji zdarzenia – w szczególności określać będą uprawnienia emitenta do umorzenia obligacji w formie odpisu trwałego albo odpisu tymczasowego obniżającego wartość nominalną obligacji kapitałowej lub uprawnienie do konwersji obligacji kapitałowych na akcje w takim przypadku. Obligacje kapitałowe staną się wymagalne w przypadku ogłoszenia upadłości albo otwarcia likwidacji emitenta obligacji kapitałowych.

Ustawa wprowadza instrument pokrycia niedoborów kapitałowych poprzez wsparcie dla instytucji, które wystąpią z wnioskiem do Skarbu Państwa o pomoc w osiągnięciu obowiązujących wymogów kapitałowych. Wówczas Skarb Państwa czasowo obejmie akcje lub obligacje takiej instytucji.

- Zmiany w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 roku – Prawo bankowe:

Ustawa wprowadza rozwiązania dotyczące umowy pożyczki podporządkowanej, zaciąganej w celu jej zakwalifikowania jako instrument dodatkowy Tier I. Zarząd banku będzie mógł umorzyć pożyczkę przez dokonanie odpisu trwałego albo odpisu tymczasowego obniżającego kwotę pożyczki podporządkowanej w całości albo w części w razie wystąpienia zdarzenia określonego w umowie. Roszczenie o spłatę pożyczki podporządkowanej stanie się wymagalne z chwilą ogłoszenia upadłości albo likwidacji banku.

3.2. Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2023 roku

Wszystkie dynamiki zawarte w analizie wyników finansowych zostały wyliczone na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku (w tys. zł). Ewentualne różnice w tabelach wynikają z zastosowania zaokrągleń.

Rachunek zysków i strat

Grupa mBanku zakończyła I półrocze 2023 roku zyskiem brutto w wysokości 545,3 mln zł, wobec 1 311,8 mln zł zysku wypracowanego w I półroczu 2022 roku (-766,5 mln zł, tj. -58,4%). Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 127,3 mln zł wobec 742,0 mln zł przed rokiem (-614,7 mln zł, tj. -82,8%).

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	4 063,2	7 295,8	3 232,5	79,6%
Koszty z tytułu odsetek	-853,8	-3 062,0	-2 208,2	258,6%
Wynik z tytułu odsetek	3 209,4	4 233,7	1 024,3	31,9%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 545,5	1 485,7	-59,8	-3,9%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-407,0	-497,0	-90,1	22,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 138,5	988,7	-149,8	-13,2%
Dochody z działalności podstawowej	4 347,9	5 222,4	874,5	20,1%
Przychody z tytułu dywidend	4,8	4,6	-0,2	-4,1%
Wynik na działalności handlowej	96,5	3,9	-92,6	-96,0%
Inne dochody	-113,1	-25,2	87,9	+/-
Pozostałe przychody operacyjne	150,0	142,6	-7,3	-4,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-145,8	-151,2	-5,4	3,7%
Dochody ogółem	4 340,3	5 197,1	856,8	19,7%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-470,4	-371,1	99,3	-21,1%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-367,8	-2 348,7	-1 980,8	538,5%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-1 863,3	-1 559,3	304,0	-16,3%
Wynik działalności operacyjnej	1 638,8	918,0	-720,8	-44,0%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-326,9	-372,7	-45,8	14,0%
Zysk/strata brutto	1 311,8	545,3	-766,5	-58,4%
Podatek dochodowy	-569,7	-418,0	151,7	-26,6%
Zysk/strata netto	742,2	127,3	-614,9	-82,8%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	742,0	127,3	-614,7	-82,8%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,1	0,0	-0,2	+/-
ROA netto	0,7%	0,1%		
ROE brutto	19,3%	8,1%		

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

ROE netto	10,9%	1,9%
Wskaźnik Koszty / Dochody	42,9%	30,0%
Marża odsetkowa	3,4%	4,1%
Współczynnik kapitału podstawowego	13,9%	14,5%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,4%	16,8%

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 niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zyski lub straty z tytułu instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Dochody ogółem – 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/strata netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata 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/strata brutto podzielony przez średni stan kapitału własnego. Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata 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/strata 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/strata 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 ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

Marża odsetkowa - wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji, który zawiera koszt wakacji kredytowych. 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 2023 roku miały wpływ przede wszystkim poniższe czynniki:

- **Wzrost dochodów** o 19,7% w porównaniu do I półrocza 2022 roku, głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu odsetek;
- **Niższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) o 16,3% w porównaniu do I półrocza 2022 roku, kiedy została zaksięgowana składka na System Ochrony Instytucjonalnej;
- **Zmniejszenie sumy odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek** o 21,1%; wynikające głównie z rozwiązania części rezerw w segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej;
- **Wyższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi**, które wynikały w głównej mierze z uwzględnienia przewidywanych skutków orzeczenia TSUE z czerwca 2023 roku na koszty realizacji prawomocnych wyroków sądowych oraz koszty zawieranych ugód;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** w związku z podwyższeniem wartości aktywów;
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się we:
 - wzroście liczby klientów detalicznych do poziomu 5 675,9 tys. (+33,0 tys. od końca 2022 roku);
 - wzroście liczby klientów korporacyjnych do poziomu 33 669 (+644 od końca 2022 roku).

Łączny współczynnik kapitałowy osiągnął wartość 16,8% wobec 16,4% na koniec 2022 roku i 16,4% na koniec czerwca 2022 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 14,5% wobec 13,8% na koniec 2022 roku i 13,9% na koniec czerwca 2022 roku. Wzrost współczynników kapitałowych miał związek ze zwiększeniem funduszy własnych w tym okresie i spadkiem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Jednocześnie, nadwyżka nad minimalnymi wymogami kapitałowymi KNF zwiększyła się do 4,4 p.p. dla współczynnika kapitału Tier 1 i 4,5 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego. 14 czerwca 2023 roku mBank otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o obniżeniu dodatkowego wymogu kapitałowego w celu zabezpieczenia ryzyka wynikającego z zabezpieczonych hipoteką walutowych kredytów i pożyczek dla gospodarstw domowych do 1,18 p.p. ponad wartość łącznego współczynnika kapitałowego oraz 0,89 p.p. ponad wartość współczynnika kapitału Tier I. Więcej szczegółów znajduje się w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2023 roku”.

Podsumowanie wyników głównego biznesu Grupy mBanku w I półroczu 2023 roku

Zysk brutto głównego biznesu (Grupa mBanku bez segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) osiągnął wartość 2 957,6 mln zł w I połowie 2023 roku w porównaniu do 1 716,4 mln zł w I półroczu 2022 roku, co oznacza wzrost o 72,3%. Zysk netto w tym okresie wzrósł o 121,5% do 2 539,6 mln zł.

Znalazło to odzwierciedlenie we wskaźniku rentowności **ROE netto w wysokości 41,7%** w I półroczu 2023 roku w porównaniu do 19,4% w I półroczu 2022 roku.

mln zł	Główny biznes	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Grupa mBanku
Wynik odsetkowy	4 225,1	8,7	4 233,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 003,9	-40,6	963,4
Dochody ogółem	5 229,0	-31,9	5 197,1
Koszty ogółem	-1 530,0	-29,3	-1 559,3
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-383,6	12,5	-371,1
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-2 348,7	-2 348,7
Wynik operacyjny	3 315,4	-2 397,4	918,0
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-357,9	-14,8	-372,7
Zysk brutto	2 957,6	-2 412,3	545,3
Zysk netto	2 539,6	-2 412,3	127,3
Aktywa ogółem	207 381,3	5 534,4	212 915,7
Marża odsetkowa	4,22%		4,08%
Wskaźnik koszty/dochody	29,3%		30,0%
ROE netto	41,7%		1,9%
ROA netto	2,4%		0,1%

Główny biznes – wyniki Grupy mBanku z wyłączeniem segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne.

Dochody ogółem - 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.

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.

Marża odsetkowa – wynik z tytułu odsetek podzielony przez średni stan aktywów odsetkowych. Do kalkulacji marży wynik z tytułu odsetek policzony został bez wpływu wyniku na nieistotnej modyfikacji, który zawiera koszt wakacji kredytowych. 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 analizowanym 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 ogółem (z wyłączeniem podatku od pozycji bilansowych Grupy).

ROE netto – zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan kapitału własnego (z wyłączeniem zysku/straty roku bieżącego). Średni stan kapitału własnego liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy mBanku 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).

ROA netto – zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy mBanku podzielony przez średni stan aktywów. Średni stan aktywów liczony jest na podstawie sald na koniec każdego miesiąca. Zysk/strata netto przypadający na akcjonariuszy mBanku 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).

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 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 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	1 022,2	1 655,5	633,3	62,0%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	819,5	1 194,7	375,2	45,8%
Działalność Skarbu i Pozostała	-125,3	107,3	232,6	-/+
Zysk brutto głównego biznesu	1 716,4	2 957,6	1 241,1	72,3%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-404,6	-2 412,3	-2 007,7	496,2%
Zysk brutto Grupy mBanku	1 311,8	545,3	-766,5	-58,4%

Dochody Grupy mBanku

W I półroczu 2023 roku Grupa mBanku wypracowała dochody w wysokości 5 197,1 mln zł w porównaniu z 4 340,3 mln zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 856,8 mln zł, tj. 19,7%. W tym okresie nastąpiła znacząca poprawa wyniku z tytułu odsetek.

Wynik z tytułu odsetek pozostał najważniejszym źródłem dochodów Grupy mBanku w I półroczu 2023 roku (81,5% dochodów ogółem). Jego wartość ukształtowała się na poziomie 4 233,7 mln zł wobec 3 209,4 mln zł w I półroczu 2022 roku, co oznacza wzrost o 1 024,3 mln zł, tj. 31,9%. Wzrost wyniku z tytułu odsetek był spowodowany serią podwyżek stóp procentowych poczynawszy od października 2021 roku w sumie o 665 p.b. do września 2022 roku (od czerwca do września 2022 roku stopy podwyższono o 75 p.b.).

Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2023 roku wzrosły o 3 232,5 mln zł, tj. 79,6%, w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku i wyniosły 7 295,8 mln zł. W związku z podwyżkami stóp procentowych przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, były wyższe o 2 026,8 mln zł, tj. 59,5%, w stosunku do I półrocza 2022 roku. W omawianym okresie odnotowano też wzrost przychodów z inwestycyjnych papierów wartościowych o 803,7 mln zł, czyli o 174,3% w stosunku do I półrocza 2022 roku, ze względu na wzrost wartości portfela dłużnych papierów wartościowych oraz jego rentowności w związku ze zmianą jego struktury. Wzrosły też przychody ze środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych o 268,4 mln zł, tj. 218,5%. Wzrost był związany z wyższą wartością tych środków oraz wzrostem stóp procentowych.

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki	3 407,8	5 434,6	2 026,8	59,5%
Inwestycyjne papiery wartościowe	461,0	1 264,7	803,7	174,3%
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	122,9	391,2	268,4	218,5%
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	13,8	37,3	23,5	169,7%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	0,0	45,4	45,4	-
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	0,0	0,0	0,0	-
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	0,0	0,0	0,0	-
Pozostałe	57,7	122,6	64,9	112,4%
Przychody z tytułu odsetek, razem	4 063,2	7 295,8	3 232,5	79,6%

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

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 2023 roku wzrosły o 2 208,2 mln zł, tj. 258,6% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Odnotowano wzrost kosztów depozytów o 1 633,6 mln zł, tj. 519,8%, do poziomu 1 947,9 mln zł, ze względu na podnoszenie oprocentowania depozytów po podwyżkach stóp procentowych oraz wzrost wartości depozytów od klientów. Koszty wyemitowanych papierów dłużnych, stanowiących drugie największe źródło finansowania Grupy, wzrosły o 101,8 mln zł, tj. 86,3%. W tym samym okresie nastąpił wzrost kosztów odsetkowych na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej, w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, związany z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej depozytów (modelowanych jako instrumenty na stałą stopę procentową) w związku ze wzrostem stóp procentowych.

Marża odsetkowa netto w I półroczu 2023 roku wzrosła do 4,08% wobec 3,37% przed rokiem.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2023 roku ukształtował się na poziomie 988,7 mln zł, co oznacza, że był niższy o 149,8 mln zł, tj. 13,2% w stosunku do I półrocza 2022 roku. Spadek wyniku prowizyjnego wynikał głównie z wyższych kosztów prowizyjnych.

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Prowizje za obsługę kart płatniczych	307,7	332,0	24,3	7,9%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	302,3	308,1	5,8	1,9%
Prowizje z transakcji walutowych	261,1	245,2	-16,0	-6,1%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	59,7	65,7	6,0	10,1%
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	100,5	81,5	-19,0	-18,9%
Prowizje za prowadzenie rachunków	221,0	145,4	-75,7	-34,2%
Prowizje za realizację przelewów	108,4	117,4	8,9	8,2%
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	53,6	58,3	4,7	8,8%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	45,9	31,4	-14,5	-31,7%
Prowizje z działalności powierniczej	17,2	15,1	-2,1	-12,1%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	13,4	12,2	-1,2	-9,1%
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	26,7	33,2	6,6	24,6%
Pozostałe	28,1	40,4	12,3	43,8%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 545,5	1 485,7	-59,8	-3,9%

Przychody prowizyjne w ujęciu rocznym obniżyły się o 59,8 mln zł, tj. 3,9%. Prowizje za obsługę kart płatniczych, stanowiące największą pozycję przychodów prowizyjnych, wzrosły w stosunku do I półrocza 2022 roku o 24,3 mln zł, tj. 7,9%, w wyniku wyższej aktywności klientów. Liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła w ujęciu rocznym o 14,3%, podczas gdy wartość tych transakcji wzrosła o 20,3%.

W I półroczu 2023 roku mBank wycofał część opłat pobieranych od klientów korporacyjnych za prowadzenie rachunków, co spowodowało spadek prowizji za prowadzenie rachunków o 75,7 mln zł, tj. 34,2% w porównaniu do I półrocza 2022 roku.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2023 roku były wyższe niż przed rokiem o 90,1 mln zł, tj. 22,1%. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim uiszczone pozostałe opłaty oraz koszty obsługi kart płatniczych.

W I półroczu 2023 roku **przychody z tytułu dywidend** wyniosły 4,6 mln zł w porównaniu do 4,8 mln zł w I półroczu 2022 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 2023 roku wyniósł 3,9 mln zł i był niższy od wyniku z poprzedniego roku o 92,6 mln zł, tj. 96,0%. Spadek wynikał głównie z niższego wyniku z pozycji wymiany.

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 -25,2 mln zł w porównaniu do -113,1 mln zł w I półroczu 2022 roku. Wyższy wynik w 2023 roku jest związany głównie z aktualizacją wyceny instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych nieprzeznaczonych do obrotu.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie -8,6 mln zł w porównaniu do 4,2 mln zł w I półroczu 2022. W I półroczu 2023 roku zaksięgowano wyższe rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W I półroczu 2023 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 -371,1 mln zł i obniżyła się w porównaniu do I półrocza 2022 roku, kiedy wyniosła -470,4 mln zł (o -99,3 mln zł, tj. -21,1%). W I półroczu 2023 roku utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła -349,9 mln zł, a zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy -21,2 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 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-292,7	-431,3	-138,6	47,4%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	-166,8	48,5	215,3	-129,1%
Pozostałe	-10,9	11,7	22,6	-207,2%
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-470,4	-371,1	99,3	-21,1%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 138,6 mln zł wyższa w ujęciu rocznym i wyniosła 431,3 mln zł w I półroczu 2023 roku. Wzrost kosztu ryzyka wynika przede wszystkim z obserwowanych oraz przewidywanych trudności, które mogą dotknąć małych przedsiębiorców. Dodatkowym elementem wpływającym na zwiększenie kosztów ryzyka była konieczność uwzględnienia w modelach parametrów ryzyka scenariusza makroekonomicznego, uwzględniającego aktualną sytuację gospodarczą w Polsce.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniosła +48,5 mln zł w I półroczu 2023 roku, co oznacza spadek o 215,3 mln zł rok do roku. Zrealizowane niższe odpisy wynikają przede wszystkim ze sprawnego zarządzania portfelem windykacyjno-restrukturyzacyjnym, które przyczyniło się do rozwiązania części utworzonych wcześniej rezerw.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w I półroczu 2023 roku wyniosły 2 348,7 mln zł i były wyższe niż w I półroczu 2022 roku o 1 980,8 mln zł. Najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na te koszty w pierwszym półroczu 2023 roku były w głównej mierze przewidywane skutki orzeczenia TSUE z czerwca 2023 roku na koszty realizacji prawomocnych wyroków sądowych oraz koszty zawieranych uгод. Więcej informacji na temat metody obliczania tych kosztów znajduje się w notce 30 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 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 znormalizowanym wskaźnikiem kosztów do dochodów, wzrosła.

W I półroczu 2023 roku koszty działalności Grupy mBanku (łącznie z amortyzacją) wyniosły 1 559,3 mln zł, co oznacza spadek o 304,0 mln zł, tj. 16,3% w porównaniu do analogicznego okresu 2022 roku.

mln zł	I półrocze 2022	I półrocze 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-590,7	-689,5	-98,8	16,7%
Koszty rzeczowe	-374,0	-423,9	-50,0	13,4%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-139,7	-175,0	-35,3	25,3%
- koszty IT	-108,5	-124,5	-16,0	14,7%
- koszty marketingu	-69,9	-85,6	-15,8	22,6%
- koszty usług konsultingowych	-48,7	-30,1	18,6	-38,1%
- pozostałe koszty rzeczowe	-7,3	-8,7	-1,5	20,6%
Podatki i opłaty	-17,7	-19,8	-2,1	11,8%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-245,9	-181,8	64,1	-26,1%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-7,5	-6,1	1,4	-18,9%
System Ochrony Instytucjonalnej	-390,8	0,0	390,8	-100,0%
Amortyzacja	-236,7	-238,1	-1,4	0,6%
Koszty działalności Grupy mBanku	-1 863,3	-1 559,3	-304,0	-16,3%
Wskaźnik Koszty / Dochody	42,9%	30,0%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 999	7 171	146	2,1%

Koszty pracownicze w ujęciu rocznym wzrosły o 98,8 mln zł, tj. 16,7%, co było spowodowane wyższymi kosztami wynagrodzeń. W tym czasie liczba etatów zwiększyła się o 172 (głównie w obszarze zapewnienia zgodności z regulacjami i IT), nastąpiła również podwyżka płac w niektórych obszarach działalności banku.

Koszty rzeczowe w omawianym okresie zanotowały wzrost o 50,0 mln zł, tj. 13,4%. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów administracji i obsługi nieruchomości, kosztów IT i kosztów marketingu.

Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2023 roku wyniosła 181,8 mln zł i była niższa o 64,1 mln zł w porównaniu do składki zaksięgowanej w I półroczu 2022 roku. Zarówno koszty I półrocza 2023 roku, jak i I półrocza 2022 roku, zawierały roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

Dodatkowo, spadek kosztów operacyjnych w I półroczu 2023 roku w ujęciu rocznym wynikał z zaksięgowania w I półroczu 2022 roku składki na System Ochrony Instytucjonalnej w wysokości 390,8 mln zł.

Amortyzacja w I półroczu 2023 roku była nieznacznie wyższa niż przed rokiem (o 1,4 mln zł, tj. 0,6%).

W wyniku zmian w dochodach i kosztach Grupy mBanku, wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w Grupie mBanku wyniósł 30,0% wobec 42,9% przed rokiem. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (skorygowany o składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji i na System Ochrony Instytucjonalnej za I półrocze 2022 roku) poprawił się w I półroczu 2023 roku (spadek do 28,5% z 35,6% w I półroczu 2022 roku).

Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zmiany w aktywach Grupy mBanku

W I półroczu 2023 roku aktywa Grupy mBanku wzrosły o 3 035,8 mln zł, tj. 1,4%. Ich wartość według stanu na 30 czerwca 2023 roku wyniosła 212 927,9 mln zł.

mln zł	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	12 522,9	16 014,3	15 962,1	-0,3%	27,5%
Należności od banków	8 547,7	9 806,3	11 927,8	21,6%	39,5%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 165,9	2 484,9	2 828,0	13,8%	-10,7%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	126 121,5	120 183,1	118 319,0	-1,6%	-6,2%
Inwestycyjne papiery wartościowe	45 162,2	54 350,8	56 677,1	4,3%	25,5%
Wartości niematerialne	1 299,5	1 391,7	1 580,0	13,5%	21,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 494,5	1 484,9	1 455,0	-2,0%	-2,6%
Pozostałe aktywa	3 856,2	4 176,0	4 178,9	0,1%	8,4%
Aktywa Grupy mBanku	202 170,4	209 892,1	212 927,9	1,4%	5,3%

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.

Pozostałe aktywa – suma zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczeniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, aktywów trwałych i grup do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych, należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych aktywów.

Największy udział w strukturze bilansu Grupy mBanku na koniec I półroczu 2023 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich wolumen netto zmniejszył się w stosunku rocznym o 7 802,5 mln zł, tj. - 6,2%, a w ciągu I półroczu 2023 roku o -1 864,1 mln zł, tj. -1,6%. Według stanu na 30 czerwca 2023 roku stanowiły one 55,6% sumy bilansowej wobec 62,4% na koniec I półroczu 2022 roku i 57,3% na koniec 2022 roku.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

mln zł	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	75 387,7	71 122,2	68 154,7	-4,2%	-9,6%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	53 956,8	52 207,5	53 429,2	2,3%	-1,0%
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	138,4	107,7	143,5	33,2%	3,7%
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	129 482,9	123 437,4	121 727,4	-1,4%	-6,0%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	-3 361,4	-3 254,2	-3 408,4	4,7%	1,4%
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	126 121,5	120 183,1	118 319,0	-1,6%	-6,2%

W I półroczu 2023 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom indywidualnym zmniejszyły się o 2 967,5 mln zł, tj. -4,2%. Wartość kredytów hipotecznych i mieszkaniowych brutto udzielonych osobom fizycznym zmniejszyła się o -6,4% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2022 roku. Na obniżenie wolumenu kredytów miały wpływ korekty związane z kosztem ryzyka prawnego kredytów walutowych. Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych utrzymywała się na wyraźnie niższym poziomie niż w pierwszej połowie 2022 roku i wcześniejszych okresach. Niemniej, w omawianym okresie zaobserwowaliśmy odbicie sprzedaży nowych kredytów hipotecznych w porównaniu do drugiej połowy 2022 roku. Wynikało to między innymi z poprawy zdolności kredytowej klientów w omawianym okresie w konsekwencji złagodzenia warunków oceny tej zdolności przez banki zgodnie z Rekomendacją S KNF. Równolegle, na niższą skalę działalności kredytowej banku w pierwszej połowie 2023 roku miała wpływ koncentracja na efektywności kapitałowej nowych kredytów. W I półroczu 2023 roku Grupa mBanku sprzedała 1 848,6 mln zł kredytów hipotecznych (o -62,8% mniej niż przed rokiem) oraz 4 143,6 mln zł kredytów niehipotecznych (o -22,5% mniej niż w I półroczu 2022 roku).

Po wyeliminowaniu efektu zmian kursów walutowych, kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym spadły o -3,2% w porównaniu z końcem 2022 roku i o -9,0% rok do roku.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom korporacyjnym w I półroczu 2023 roku wzrósł w stosunku do końca 2022 roku o 1 221,7 mln zł, tj. 2,3%. Wyłączając transakcje reverse repo/buy sell back i efekt zmian kursów walutowych, wartość kredytów udzielonych klientom wzrosła nieznacznie o 0,2% w porównaniu z końcem poprzedniego roku, a w porównaniu do końca czerwca 2022 roku zmniejszyła się o -2,0%.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższenia limitów oraz odnowienia) w I półroczu 2023 roku była o -21,3% niższa niż w pierwszej połowie 2022 roku. Dominującą częścią sprzedaży było finansowanie krótkoterminowe, związane z prowadzeniem bieżącej działalności, podczas gdy kredyty inwestycyjne cieszyły się mniejszym zainteresowaniem klientów niż w poprzednich półroczach.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wzrósł w ciągu I półrocza 2023 roku o 35,8 mln zł, tj. 33,2%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów na dzień 30 czerwca 2023 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość wyniosła 56 677,1 mln zł, co stanowiło 26,6% sumy aktywów. W ujęciu półrocznym ich wartość wzrosła o 2 326,3 mln zł, czyli o 4,3%, a w ujęciu rocznym o 11 514,9 mln zł, tj. 25,5%. Miało związek m.in. z lokowaniem depozytów klientów w papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem portfela bonów pieniężnych.

Saldo papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających wzrosło w I półroczu 2023 roku o 343,1 mln zł, tj. 13,8%.

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy mBanku

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy w I półroczu 2023 roku ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	4 565,0	3 270,2	3 204,4	-2,0%	-29,8%
Zobowiązania wobec klientów	161 096,0	174 130,9	176 662,5	1,5%	9,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 203,8	9 465,5	8 157,1	-13,8%	-33,2%
Zobowiązania podporządkowane	2 702,3	2 740,7	2 685,4	-2,0%	-0,6%
Pozostałe zobowiązania	8 225,8	7 569,7	8 748,8	15,6%	6,4%
Zobowiązania razem	188 792,8	197 177,1	199 458,2	1,2%	5,6%
Kapitały razem	13 377,6	12 715,0	13 469,7	5,9%	0,7%
Zobowiązania i kapitały	202 170,4	209 892,1	212 927,9	1,4%	5,3%

Pozostałe zobowiązania – suma zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz instrumentów pochodnych zabezpieczających, zmiany wartości godziwej pozycji zabezpieczanych w zabezpieczaniu portfela przed ryzykiem stopy procentowej, zobowiązań uwzględnionych w grupach do zbycia sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, rezerw, bieżących zobowiązań z tytułu podatku dochodowego, rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego i innych zobowiązań.

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 2023 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 83,0% zobowiązań i kapitałów Grupy w porównaniu z 79,7% na koniec czerwca 2022 roku. Udział nie zmienił się wobec stanu na koniec 2022 roku.

mln zł	30.06.2022	31.12.2022	30.06.2023	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Klienci indywidualni	109 913,7	122 890,0	125 924,7	2,5%	14,6%
Klienci korporacyjni	49 334,1	49 980,6	50 215,0	0,5%	1,8%
Klienci sektora budżetowego	1 848,2	1 260,2	522,7	-58,5%	-71,7%
Zobowiązania wobec klientów razem	161 096,0	174 130,8	176 662,4	1,5%	9,7%

Wartość zobowiązań wobec klientów w ciągu I półrocza 2023 roku zwiększyła się o 2 531,6 mln zł, tj. 1,5%, osiągając poziom 176 662,5 mln zł. W omawianym okresie odnotowano znaczny wzrost zobowiązań wobec klientów indywidualnych przy niewielkim przyroście zobowiązań wobec klientów korporacyjnych.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych w I półroczu wzrosły o 3 034,7 mln zł, tj. 2,5%. Na przyrost bazy depozytowej od strony klientów indywidualnych miały wpływ działania banku skoncentrowane na utrzymaniu atrakcyjnej oferty w konkurencyjnym otoczeniu w sektorze bankowym, przy oprocentowaniu lokat dopasowanym do stóp procentowych i wysokiej inflacji. Z tego powodu depozyty terminowe wzrosły o 2 381,7 mln zł, tj. 8,8%. W tym samym czasie środki na rachunkach bieżących zwiększyły się o 670,6 mln zł, tj. 0,7%.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych w omawianym okresie zwiększyły się o 234,4 mln zł, tj. 0,5%, gdzie wzrost nastąpił głównie na depozytach terminowych (+1 032,4 mln zł, tj. +9,3%), podczas gdy na rachunkach bieżących zaobserwowaliśmy odpływ środków w ujęciu półrocznym (-962,6 mln zł, tj. -2,6%).

Zobowiązania wobec sektora budżetowego w I półroczu 2023 roku zmniejszyły się o -58,5% do poziomu 522,7 mln zł.

Zobowiązania wobec innych banków spadły w porównaniu do końca 2022 roku o 65,8 mln zł, tj. -2,0% i wyniosły 3 204,4 mln zł. Przyczyniły się do tego głównie transakcje repo z bankami oraz inne zobowiązania, w tym z tytułu zabezpieczeń pieniężnych.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zmniejszyły swój udział w strukturze finansowania Grupy mBanku z 4,5% na koniec 2022 roku do 3,8% na koniec czerwca 2023 roku. Wartość tych zobowiązań zmniejszyła się w porównaniu do końca 2022 roku o 1 308,4 mln zł, tj. -13,8%. Spadek ten wynikał głównie z wykupu w terminie zapadalności transzy obligacji w CHF wyemitowanej w ramach Programu EMTN oraz wykupu listów zastawnych w PLN wyemitowanych przez mBank Hipoteczny.

Zobowiązania podporządkowane zmniejszyły się w stosunku do stanu na koniec 2022 roku o -2,0%, co wynikało z deprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego, w którym nominowana jest część długu podporządkowanego mBanku (250 mln CHF).

Kapitały w I półroczu 2023 roku wzrosły o 754,6 mln zł, tj. o 5,9%. Wyższa wartość kapitałów własnych wynika ze wzrostu wartości zysków zatrzymanych i innych pozycji kapitału własnego. Udział kapitałów w łącznej wartości zobowiązań i kapitałów własnych Grupy mBanku na koniec I półrocza 2023 roku wyniósł 6,3% w porównaniu z 6,1% na koniec 2022 roku i 6,6% na 30 czerwca 2022 roku.

Pozostałe informacje

Opis zobowiązań pozabilansowych Grupy mBanku został zamieszczony w punkcie 27 wybranych danych objaśniających Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został zamieszczony w punkcie 28 wybranych danych objaśniających Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku.

Opis udzielonych poręczeń kredytu, pożyczki lub udzielonych gwarancji o znaczącej wartości został zamieszczony w punkcie 29 wybranych danych objaśniających Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku.

Na dzień 30 czerwca 2023 roku mBank S.A. nie posiadał umów, o których mowa w art. 141t ust. 1 ustawy Prawo Bankowe.

Informacje na temat postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej zostały opisane w punkcie 26 wybranych danych objaśniających Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku.

Wyniki finansowe Grupy mBanku w II kwartale 2023 roku

W II kwartale 2023 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w kwocie 75,8 mln zł, wobec 469,5 mln zł w poprzednim kwartale. Strata netto przypadająca na akcjonariuszy mBanku wyniosła -15,5 mln zł w porównaniu do 142,8 mln zł w I kwartale 2023 roku.

mln zł	I kw. 2023	II kw. 2023	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	3 638,7	3 657,1	18,5	0,5%
Koszty z tytułu odsetek	-1 605,5	-1 456,5	149,1	-9,3%
Wynik z tytułu odsetek	2 033,1	2 200,6	167,5	8,2%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	737,8	748,0	10,2	1,4%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-236,7	-260,3	-23,6	10,0%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	501,1	487,6	-13,4	-2,7%
Dochody z działalności podstawowej	2 534,2	2 688,3	154,1	6,1%
Przychody z tytułu dywidend	0,1	4,5	4,4	3593,4%
Wynik na działalności handlowej	7,2	-3,3	-10,5	+/-
Inne dochody	-28,9	3,6	32,5	-/+
Pozostałe przychody operacyjne	78,7	63,9	-14,8	-18,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-89,7	-61,5	28,1	-31,4%
Dochody ogółem	2 501,7	2 695,4	193,7	7,7%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-178,9	-192,2	-13,3	7,5%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-808,5	-1 540,2	-731,7	90,5%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-854,9	-704,4	150,4	-17,6%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-190,0	-182,7	7,3	-3,8%
Zysk/strata brutto	469,5	75,8	-393,6	-83,8%
Podatek dochodowy	-326,7	-91,3	223,3	-68,3%
Zysk/strata netto	142,7	-15,4	-170,3	+/-
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	142,8	-15,5	-170,5	+/-
- przypadający na udziały niekontrolujące	-0,1	0,0	0,1	-/+
ROA netto	0,3%	-0,1%		
ROE brutto	14,3%	2,2%		
ROE netto	4,3%	-0,8%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	34,2%	26,1%		
Marża odsetkowa	3,8%	4,3%		
Współczynnik kapitału podstawowego	13,7% ¹	14,5%		
Łączny współczynnik kapitałowy	16,1% ¹	16,8%		

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2023 roku

¹ Współczynniki przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia zysku netto za I kw. 2023 do funduszy własnych (po zgodzie KNF).

Na wynik finansowy Grupy mBanku w II kwartale 2023 roku w porównaniu do I kwartału 2023 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Dalszy wzrost wyniku z tytułu odsetek** o 167,5 mln zł, tj. 8,2%;
- **Niewielkie obniżenie wyniku z tytułu opłat i prowizji**, przede wszystkim ze względu na wyższe koszty z tytułu prowizji, podczas gdy przychody z tytułu prowizji również odnotowały wzrost;
- **Spadek wyniku na działalności handlowej**, głównie w związku z niższymi zyskami z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu;
- **Nieznacznie wyższe rezerwy z tytułu utraty wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek** (o 13,3 mln zł), co oznacza wzrost kosztów ryzyka do 64 p.b. z 59 p.b. w poprzednim kwartale;
- **Wyższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** w wysokości 1 540,2 mln zł w porównaniu do 808,5 mln w I kwartale;
- **Spadek kosztów działalności (łącznie z amortyzacją)** o 150,4 mln zł, spowodowany głównie zaksięgowaniem w I kw. składki na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji w wysokości 182,9 mln zł. Koszty działalności z wyłączeniem składki na BFG wzrosły o 5,0% w ujęciu kwartalnym;
- **Niższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 182,7 mln zł, spowodowany obniżeniem sumy bilansowej.

W II kw. 2023 roku wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku wzrosły w porównaniu z końcem marca 2023 roku. Łączny współczynnik kapitałowy osiągnął wartość 16,8% wobec 16,1% na koniec marca 2023 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wzrósł do 14,5% wobec 13,7% na koniec marca 2023 roku. Wzrost współczynników kapitałowych miał związek ze wzrostem funduszy własnych i spadkiem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Jednocześnie, nadwyżka nad minimalnymi wymogami kapitałowymi zwiększyła się do 4,5 p.p. dla łącznego wskaźnika kapitałowego i 4,4 p.p. dla wskaźnika kapitału Tier I.

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 organizacyjne 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** (jednostki biznesowe), którego zadaniem jest uwzględnianie aspektów związanych z ryzykiem i kapitałem przy podejmowaniu wszystkich decyzji w granicach apetytu na ryzyko określonego dla Grupy.
- Druga linia obrony, przede wszystkim **jednostki organizacyjne obszaru zarządzania ryzykiem, Bezpieczeństwo, Inspektor Danych Osobowych i funkcja Compliance**, tworzy ramy i wytyczne dla zarządzania poszczególnymi rodzajami ryzyka, wspiera i nadzoruje Biznes w ich wdrażaniu oraz niezależnie analizuje i ocenia 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, który nadzoruje Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem.

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

- **Wspieramy zrównoważony wzrost** m.in. przez rozwój narzędzi i procesów projektowanych z perspektywy klienta. W decyzjach kredytowych, politykach, ekspansji i strukturze portfeli uwzględniamy wpływ na środowisko naturalne i społeczność, w której funkcjonujemy. 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.
- **Kontynuujemy ostrożne i stabilne zarządzanie 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.
- **Rozwijamy obszar 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. Dbamy o rozwój kultury ryzyka w mBanku, szerokie rozumienie ryzyka oraz istotność wieloaspektowego patrzenia w przyszłość. Kształcimy się z myślą o przyszłości i potrzebach w zmieniających się warunkach.

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 30 czerwca 2023 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 hipotecznymi 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), wytycznych dotyczących udzielania i monitorowania kredytów EBA 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 bazuje 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 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 udzielone 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 poziom dochodowości z relacji z klientem, tak, aby planowany poziom dochodowości pokrywał co najmniej oszacowane kwoty oczekiwanej straty z tyt. zaangażowania klienta banku.

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);
- DStI (ang. Debt-Service-to-Income) – relacja całkowitych rocznych kosztów związanych z obsługą zobowiązań kredytowych i zobowiązań finansowych innych niż zobowiązania kredytowe do całkowitego rocznego dochodu netto wnioskodawcy (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 zmian 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. Strategia zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym uwzględnia postanowienia Strategii Grupy mBanku na lata 2021-25, która wyznacza najważniejsze obszary rozwoju w kolejnych latach, w tym:

- Bank pierwszego wyboru dla uczestników rynku e-commerce,
- Najlepsza cyfrowa bankowość korporacyjna dla firm o wysokim potencjale,
- Technologia, bezpieczeństwo i dane jako źródło przewagi konkurencyjnej.

Postanowienia Strategii zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym 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. Bank koncentruje się na wzroście ekspozycji wobec klientów o niskim i średnim PD- ratingu (stabilna kondycja finansowa) oraz niskim lub średnim poziomie koncentracji ryzyka. Dla celów bieżącego zarządzania ryzykiem kredytowym, w tym ryzykiem koncentracji, bank kwartalnie przeprowadza analizę portfelową z wykorzystaniem tzw. macierzy sterującej, która bazuje na PD ratingu oraz parametrze LAD. 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.

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

Rozwijając działalność kredytową Grupa uwzględnia wpływ na środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny, wprowadza kwestie ESG do procesów i polityk ryzyka kredytowego. Z uwagi na rosnące znaczenie zmian w środowisku naturalnym, bank szczególnie naciska na ocenę ryzyka klimatycznego, w szczególności poziom emisji gazów cieplarnianych i potencjał ich redukcji. Równie duże znaczenie Grupa przykłada do kwestii społecznych i ładu korporacyjnego. Jednocześnie bank intensyfikuje optymalizację, automatyzację i digitalizację procesów kredytowych.

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.

Bank oferuje innowacyjne produkty inwestycyjne w ramach zintegrowanej platformy, która zapewnia odpowiedni dobór produktów i efektywne wykorzystanie kapitału.

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 (ok. 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 procesu 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 niehipotecznych 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.

W segmencie hipotecznym mBank koncentruje się na realizowaniu potrzeb kredytowych istniejącej populacji aktywnych klientów wewnętrznych. Kredyt hipoteczny utrwala relację z istniejącym klientem, a nie jest wykorzystywany do pozyskiwania klientów zewnętrznych. Sprzedajemy głównie kredyty, które kwalifikują się do tzw. poolingu do mBanku Hipotecznego i będą podstawą emisji listów zastawnych. Bank

stosuje konserwatywne zasady oceny wiarygodności i zdolności kredytowej klientów, m.in. *stosując długookresowe szacunki stopy procentowej (uwzględniające bufory wynikające z regulacji nadzorczych)*.

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 2023 roku, wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom, udział należności z utratą wartości (NPL) nieznacznie wzrósł do poziomu 4,1% z 4,0% na koniec grudnia 2022 roku. Wzrost wskaźnika dotyczy linii detalicznej i jest łagodzony przez spadek wskaźnika dla linii korporacyjnej.

Zgodnie z wytycznymi EUNB dotyczącymi zarządzania ekspozycjami nieobsługiwanymi 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 2023 roku, wskaźnik NPL_{REG}, tj. wskaźnik kalkulowany zgodnie z wytycznymi EUNB, wyniósł 3,6%.

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 3 374,7 mln zł na koniec grudnia 2022 roku do 3 527,2 mln zł na koniec czerwca 2023 roku.

Wskaźniki pokrycia należności, które utraciły wartość (wskaźnik pokrycia rezerwami oraz wskaźnik pokrycia rezerwami z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące), wzrosły w omawianym okresie odpowiednio z poziomów 52,3% i 68,8% w grudniu 2023 roku do poziomów 53,3% i 71% w czerwcu 2023 roku.

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 grudnia 2022 roku oraz na koniec czerwca 2023 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.06.2023 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	120 989 582	852 881	121 842 463
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 810 505	155 624	4 966 129
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,0%	18,3%	4,1%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 553 921	-94 743	-2 648 664
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-854 467	-24 073	-878 540
Wskaźnik pokrycia rezerwami	53,1%	60,9%	53,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	70,9%	76,3%	71,0%

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2022 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	122 584 242	974 976	123 559 218
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 741 346	163 471	4 904 817
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	3,9%	16,8%	4,0%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 465 716	-97 927	-2 563 643
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-788 496	-22 593	-811 089
Wskaźnik pokrycia rezerwami	52,0%	59,9%	52,3%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	68,6%	73,7%	68,8%

Wartość kredytów i pożyczek niepracujących - kredyty wyceniane w amortyzowanym 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 amortyzowanym 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 amortyzowanym 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 amortyzowanym 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);
- ceny akcji i indeksów;
- 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.

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 niekorzystnych warunkach rynkowych (Stressed VaR),
- kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego;
- wartości testów warunków skrajnych;
- wrażliwości portfela na zmiany cen i parametrów rynkowych (IR BPV – Interest Rate Basis Point Value, CS BPV – Credit Spread Basis Point Value).

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 2023 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 2023				2022			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	30.06.2023	średnia	30.06.2023	średnia	31.12.2022	średnia	31.12.2022	średnia
VaR IR	14 716	19 567	11 976	19 705	16 300	15 448	16 102	15 913
VaR FX	544	612	714	622	1 051	1 515	1 104	1 485
VaR CS	73 592	81 849	72 417	80 272	90 321	89 876	88 835	87 931
VaR	78 615	87 443	78 277	86 678	91 139	91 924	89 048	90 313
Stressed VaR	85 573	87 591	84 810	85 900	91 415	110 049	88 261	108 174

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

VaR FX – ryzyko walutowe

VaR CS – ryzyko spreadu kredytowego

Na poziom wartości zagrożonej (VaR) w warunkach normalnych i stresowych miały wpływ w przeważającej mierze portfele instrumentów wrażliwych na wyodrębniony spread kredytowy - głównie portfele skarbowych papierów dłużnych (na księdze bankowej i handlowej). Spadek wartości zagrożonej wynikał głównie z dalszej redukcji portfela obligacji i utrzymywania nadwyżek płynnościowych w instrumentach płynnych. Wartość zagrożona w warunkach normalnych spadła bardziej niż wartość zagrożona w warunkach stresowych ze względu na zmieniające się okno kalkulacji miary i zmniejszanie się zmienności rynkowej stóp procentowych.

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	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
Księga bankowa	462	129	509	230	-6 987	-7 297	-6 867	-7 136
Księga handlowa	-63	-118	-63	-118	-358	-242	-358	-242
Łącznie	399	11	446	112	-7 345	-7 539	-7 225	-7 378

Prezentowana wrażliwość na zmiany spreadu kredytowego (CS BPV) dla księgi bankowej mBanku lekko spadła w I półroczu 2023 roku ze względu na redukcję portfela obligacji i w około 70% 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. Wzrost wrażliwości na zmianę stóp procentowych (IR BPV) wynikał ze wstrzymania inwestycji w długoterminowych obligacje.

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego

Wrażliwość wyniku odsetkowego netto jest kalkulowana i monitorowana w scenariuszu prowadzenia działalności banku w sytuacji normalnej oraz w ponad 22 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 (równoległe przesunięcie krzywych dla wszystkich walut, przy czym w scenariuszu spadku stóp uwzględnione zostało dolne ograniczenie spadku stopy procentowej na poziomie produktowym) i przy założeniu utrzymywania się niezmiennego portfela w tym okresie.

tys. zł	Δ NII*	
	30.06.2023	31.12.2022
Równoległy wzrost stóp o 100 pb	379 947	117 442
Równoległy spadek stóp o 100 pb	-669 511	-768 800

* Miara kalkulowana na poziomie banku. Więcej informacji o delcie wyniku odsetkowego znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A. za 2022 rok.

Spadek poziomu wrażliwości NII w pierwszym półroczu 2023 roku w scenariuszu spadku stóp wynika z dostosowania pozycji banku i założeń dotyczących zmiany oprocentowania depozytów do sytuacji rynkowej. W związku z niepewnością w zakresie kształtowania się inflacji i nadal możliwym wzrostem rynkowych stóp procentowych bank utrzymywał znaczną część aktywów w instrumentach o zmiennej stopie procentowej. W pierwszym półroczu 2023 roku bank nadal utrzymywał środki w krótkoterminowych aktywach wrażliwych na zmiany stóp procentowych. Ponadto, na wrażliwość NII w scenariuszu wzrostu stóp procentowych wpłynęło przyjęcie założeń dotyczących mniejszych wzrostów oprocentowania depozytów.

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 2023 roku płynność Grupy mBanku kształtowała się na bezpiecznym i wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych. Grupa mBanku utrzymywała wysoką płynność mimo niesprzyjających warunków rynkowych (wojna w Ukrainie, seria upadków banków zagranicznych), odzwierciedloną przez wysokie poziomy wskaźników płynności, kształtujące się zdecydowanie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych. mBank kontynuował działalność w środowisku wysokich stóp procentowych, które przekładały się na wyższe ceny oferowane klientom za składane depozyty oraz negatywny wpływ na wycenę rynkowych papierów dłużnych. W

pierwszej połowie 2023 roku wzrost bazy depozytowej oraz utrzymująca się niska dynamika rozwoju akcji kredytowej miały bezpośredni wpływ na wzmocnienie pozycji płynnościowej.

Narzędzia i miary

W prowadzonej działalności bank jest narażony na ryzyko płynności, czyli ryzyko utraty zdolności do 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 wewnętrzne, oparte na kalkulacji luki płynności w różnych scenariuszach (LAB) a także miary regulacyjne tj. LCR oraz NSFR.

Scenariusze płynnościowe 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. 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 bank raportuje do NBP na podstawie rozporządzenia wykonawczego komisji (UE) 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020 wprowadzającego NSFR jako wymóg raportowy od 28 czerwca 2021 roku, według jednakowych wzorów formularzy sprawozdawczych obowiązujących wszystkie instytucje.

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 Zarząd oraz odpowiednie komitety banku oraz operacyjnym, realizowanym przez obszar Skarbu i Relacji inwestorskich, Departament Obsługi i Rozliczeń Rynków Finansowych oraz spółki zależne Banku (mBank Hipoteczny, mLeasing).

W obszarze ryzyka płynności limitowaniu ryzyka płynności podlegają miary nadzorcze (LCR oraz 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 krótko-terminowych papierów dłużnych, a mLeasing poprzez emisję krótkoterminowych papierów dłużnych.

Strategia Finansowania opiera się na następujących założeniach:

- Dywersyfikowania źródeł i terminów finansowania,
- Zachowania bezpiecznych poziomów regulacyjnych i wewnętrznych miar płynności,
- Stabilnego powiększania depozytów transakcyjnych,

- Zaciągania zobowiązań, kwalifikujących się do wskaźnika MREL lub zapewniających realizację strategii ESG np. emisje zielonych obligacji,
- Utrzymywania zdolności emisyjnych mBanku Hipotecznego, jednak z większym zaangażowaniem banku w finansowanie spółki zależnej przez nabycie jej listów zastawnych,
- Zwiększania niezależności finansowej od akcjonariusza większościowego.

Bank posiada Plan Awaryjny na wypadek zagrożenia utraty płynności finansowej, w którym zdefiniowana jest strategia, podział ról 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 na poziomie skonsolidowanym oraz jednostkowym

W 2023 roku płynność banku oraz Grupy kształtowała się na bezpiecznym wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w terminach dla luki płynności 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, regulacyjne jak i wewnętrzne przez cały okres sprawozdawczy kształtowały się zdecydowanie powyżej obowiązującej struktury limitów.

Lukę płynności LAB w terminach do 1 miesiąca i do 1 roku oraz miary regulacyjne LCR i NSFR na koniec czerwca 2023 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2023	30.06.2023
Miara ¹	mBank	Grupa mBanku
LAB Base Case 1M	40 930	43 226
LAB Base Case 1Y	32 491	34 532
LCR	199%	217%
NSFR	154%	155%

¹Miary LAB są wyrażone w mln zł, podczas gdy 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 oraz polityki wynagrodzeń w bankach), które stanowią punkt wyjścia dla ram systemu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w Grupie mBanku.

Narzędzia i miary

Ze względu na dynamikę zmian czynników wpływających na ryzyko operacyjne kluczowymi elementami procesu zarządzania ryzykiem są: identyfikacja, ocena, kontrola i monitorowanie, przeciwdziałanie materializacji ryzyka operacyjnego oraz raportowanie ryzyka.

W celu skutecznego zarządzania ryzykiem operacyjnym bank stosuje metody oraz narzędzia ilościowe i jakościowe, które zmierzają do ukierunkowanego na przyczynę zarządzania tym ryzykiem. Bank realizuje je w powiązaniu z funkcją kontroli, która stanowi element systemu kontroli wewnętrznej.

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

Proces zarządzania ryzykiem operacyjnym realizowany jest w oparciu o grupę narzędzi, do których należą m.in:

- Samoocena Ryzyka Operacyjnego, która jest wykonywana przez jednostki organizacyjne Banku i spółki Grupy. Proces ten ma na celu zapewnienie identyfikacji i oceny ryzyk oraz podjęcia adekwatnych działań ograniczających ryzyko. Dodatkowo Samoocena wspiera proces wprowadzania zmian

i usprawnień procesów kontrolnych. Efektem końcowym Samooceny jest ocena procesów, podprocesów oraz kluczowych ryzyk operacyjnych oraz stworzenie planów naprawczych.

- Rejestr Strat Operacyjnych stanowi bazę danych o stratach wynikających z powstających zdarzeń operacyjnych, które 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 wskaźniki ryzyka KRI oraz wskaźniki ryzyka RI wspierają bieżące monitorowanie ryzyka. Proces umożliwia przewidywanie z pewnym wyprzedzeniem występowania zwiększonego poziomu ryzyka operacyjnego i odpowiednie reagowanie przez jednostki organizacyjne w celu uniknięcia powstawania zdarzeń i strat operacyjnych. KRI i RI dzięki systemowi progów ostrzegawczych i alarmowych pozwalają określić poziom tolerancji na ryzyko.
- Scenariusze ryzyka operacyjnego, które analizują ryzyka związane z występowaniem rzadkich, ale potencjalnie bardzo poważnych w skutkach zdarzeń ryzyka operacyjnego.
- Opiniowanie produktów przed wprowadzeniem w życie nowej lub modyfikowanej oferty produktowej oraz analiza wpływu umowy outsourcingowej na profil ryzyka operacyjnego.

Grupa mBanku poprzez narzędzia ryzyka operacyjnego monitoruje i udoskonala metody pracy w ramach zadań wykonywanych przez pracowników w trybie pracy hybrydowej.

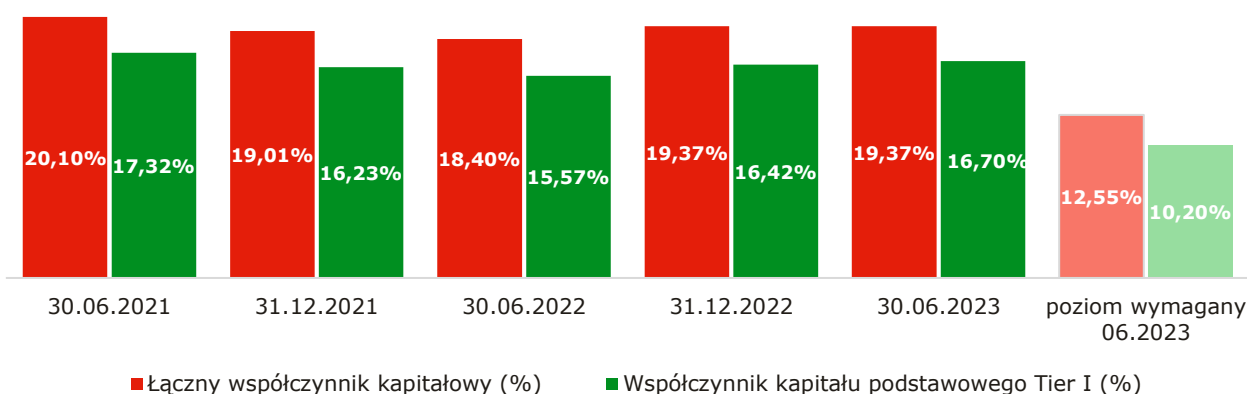
Strategia

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 Rady Nadzorczej i jej Komisji, 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 w ramach wszystkich linii obrony. W centralnej funkcji kontroli ryzyka operacyjnego skupione są przygotowanie i koordynacja procesu kontroli i zarządzania ryzykiem operacyjnym w banku, rozwój narzędzi, podnoszenie świadomości w banku o ryzyku operacyjnym i funkcji kontroli oraz raportowania profilu ryzyka operacyjnego. Natomiast zarządzanie ryzykiem operacyjnym odbywa się w każdej jednostce organizacyjnej banku i w każdej ze spółek Grupy. Polega ono na identyfikacji, ocenie i monitorowaniu ryzyka operacyjnego oraz podejmowaniu działań służących jego unikaniu, ograniczaniu lub transferze. Nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem operacyjnym sprawuje Rada Nadzorcza banku przy udziale Komisji ds. Ryzyka.

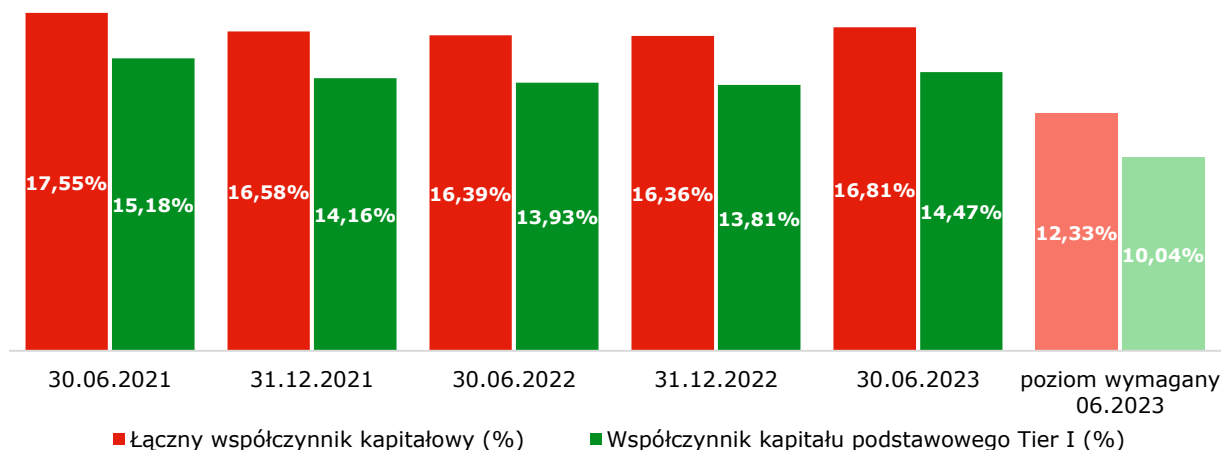
4.3. Adekwatność kapitałowa

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.

Adekwatność kapitałowa mBanku



Adekwatność kapitałowa Grupy mBanku



Na poziom współczynników kapitałowych Grupy w pierwszej połowie 2023 roku główny wpływ miały następujące zdarzenia mające wpływ na wysokość funduszy własnych Grupy:

- koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi we frankach szwajcarskich,
- częściowa amortyzacja zobowiązań podporządkowanych uwzględnionych w kalkulacji funduszy własnych,
- wzrost wyceny instrumentów dłużnych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, co zostało jednak skompensowane zaprzestaniem stosowania przepisów przejściowych dotyczących tymczasowego traktowania niezrealizowanych zysków i strat wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody w związku z pandemią COVID-19, zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/873 z dnia 24 czerwca 2020 roku,

- uwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych, po uzyskaniu zgody KNF, wyniku netto za pierwszy kwartał 2023 roku, oraz
- zmniejszenie przekroczenia progu na aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego opartych na przyszłej rentowności, o którym mowa w art. 48 Rozporządzenia CRR.

W 2023 roku oczekiwany jest wzrost aktywów ważonych ryzykiem w związku z wpływem czynników regulacyjnych, związanych z wdrożeniem zmian znaczących we wszystkich modelach parametrów PD, CCF i LGD w portfelach objętych metodą AIRB. Bank spodziewa się wzrostu aktywów ważonych ryzykiem w kwocie około 4,5 mld zł. Ostateczna wartość wpływu zależeć będzie od warunków wdrożenia modeli wskazanych w decyzji organów nadzoru bankowego.

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 – 1,18% na poziomie łącznego współczynnika kapitałowego oraz 0,89% na poziomie współczynnika kapitału Tier I w ujęciu skonsolidowanym (oraz odpowiednio: 1,38% i 1,03% w ujęciu jednostkowym), zgodnie z decyzją KNF z dnia 14 czerwca 2023 roku (w ujęciu jednostkowym zgodnie z decyzją z dnia 13 czerwca 2023 roku);
- wymóg połączonego bufora – 3,15% (w ujęciu skonsolidowanym), 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%) – zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów, które obowiązuje od 19 marca 2020 roku;
 - bufor antycykliczny (0,15%) – wynikający głównie z zaangażowania w Czechach i na Słowacji.

W ujęciu jednostkowym wymóg połączonego bufora wynosi 3,17%.

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

Skonsolidowany wskaźnik dźwigni finansowej, liczony według przepisów Rozporządzenia CRR oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2015/62 z dnia 10 października 2014 roku zmieniającego Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do wskaźnika dźwigni, z uwzględnieniem w pełni wprowadzonej definicji kapitału Tier I, wyniósł 5,62%. Wskaźnik dźwigni finansowej w ujęciu jednostkowym wyniósł natomiast 6,43%.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w Grupie mBanku w pierwszym półroczu 2023 roku zawarte będą w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2023 roku.

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 2023 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 2023 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 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, dokonujący przeglądu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2023 roku oraz skróconego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2023 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
01.08.2023	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku	(podpisano elektronicznie)
01.08.2023	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	(podpisano elektronicznie)
01.08.2023	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	(podpisano elektronicznie)
01.08.2023	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	(podpisano elektronicznie)
01.08.2023	Julia Nusser	Wiceprezes Zarządu ds. Compliance, Prawnych i HR	(podpisano elektronicznie)
01.08.2023	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	(podpisano elektronicznie)
01.08.2023	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	(podpisano elektronicznie)