

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy mBanku S.A.
w I półroczu 2024 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 2024 roku	13
2.2.	Nagrody i wyróżnienia	16
2.3.	Obszar Bankowości Detalicznej.....	18
2.4.	Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	27
2.5.	Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku.....	34
3.	Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze	37
3.1.	Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2024 roku	37
3.2.	Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2024 roku.....	43
4.	Zarządzanie ryzykiem	56
4.1.	Fundamenty zarządzania ryzykiem	56
4.2.	Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku	57
4.3.	Adekwatność kapitałowa.....	67
5.	Oświadczenia Zarządu Banku	69

1. O Grupie mBanku

1.1. Krótkie podsumowanie działalności Grupy mBanku

Do najważniejszych wydarzeń I półrocza 2024 roku należą:

- **Kontynuacja wysokich wyników operacyjnych:**
 - **Zysk netto głównego biznesu** (Grupa mBanku bez segmentu Walutowe Kredyty hipoteczne) **na poziomie 2 746,9 mln zł**, wyższy o 20,3% w porównaniu do I półrocza 2023 roku, głównie dzięki dynamicznemu wzrostowi dochodów;
 - **ROE netto głównego biznesu** na poziomie **40,3%**;
 - **Zysk netto Grupy mBanku w wysokości 684,4 mln zł**, obniżony przez koszty ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów w CHF oraz wpływem „wakacji kredytowych”;
 - **Wzrost dochodów o 11,8%** w porównaniu do I półrocza 2023 roku, głównie dzięki rekordowemu wynikowi z tytułu odsetek pomimo „wakacji kredytowych”;
- **Utrzymana wysoka efektywność kosztowa** ze znormalizowanym wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie 28,5%;
- **Efektywne zarządzanie portfelem kredytów w CHF, dalsza redukcja ryzyka wynikającego z tego portfela: 17 016 ugód** podpisanych z klientami, **pokrycie aktywnego portfela rezerwami wzrosło do 130,0%**¹;
- **Dynamika wolumenów:**
 - **Wzrost portfela kredytów i pożyczek** o 1,8%² w porównaniu do końca czerwca 2023 roku zanotowany w obu segmentach klientów; rosnąca sprzedaż kredytów detalicznych i korporacyjnych;
 - **Wzrost zobowiązań wobec klientów** o 6,2% w porównaniu do końca czerwca 2023 roku dzięki napływom na rachunki bieżące klientów detalicznych i korporacyjnych;
- **Znaczne nadwyżki kapitałowe ponad wymogi regulacyjne, wskaźniki MREL przewyższające wymagane minimalne poziomy:**
 - Bezpieczny poziom współczynników kapitałowych: Tier 1 równy 13,7% i łączny współczynnik kapitałowy w wysokości 15,5%;
 - Wysokie nadwyżki ponad wymogi kapitałowe KNF: 4,6 p.p. dla wskaźnika Tier 1 i 4,4 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego;
 - Decyzja o zatrzymaniu zysku z 2024 roku w celu zapewnienia dalszego dynamicznego wzrostu biznesu przy zachowaniu adekwatnych buforów kapitałowych
 - Wskaźnik MREL TREA na poziomie 22.79%, znacznie powyżej wymogów regulacyjnych
 - Wskaźniki płynności mBanku zdecydowanie przewyższające minima regulacyjne: LCR równy 213% i NSFR równy 152%;
- **Start pierwszej fazy projektu mOkazje zakupy** – możliwość zakupów na platformie Morele bezpośrednio w aplikacji mobilnej banku dla pierwszych 50 tys. klientów;
- **Wygodne i bezpieczne rozwiązania mBanku przyciągają klientów indywidualnych i korporacyjnych:**
 - Liczba miesięcznych aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej wzrosła do 3,4 mln użytkowników;
 - Udział sprzedaży kredytów niehipotecznych przez aplikację mobilną wzrósł do 63% w I półroczu 2024 roku;
 - Liczba unikalnych użytkowników Menadżera Finansów (PFM) osiągnęła średnio 1,6 mln w I półroczu 2024 roku;
 - 91,7% klientów korporacyjnych posiada co najmniej jednego użytkownika korzystającego z bankowości mobilnej mCompany Mobile;
 - Odsetek wniosków kredytowych złożonych elektronicznie przez klientów korporacyjnych osiągnął 86,9%.

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.

² Z wyłączeniem transakcji reverse repo/sell-buy back

1.2. Władze mBanku

Rada Nadzorcza mBanku

Od 1 stycznia 2024 roku, Bernhard Spalt rozpoczął swoją kadencję jako członek Rady Nadzorczej mBanku. Zastąpił Dr Marcusa Chromika, który w dniu 20 października 2023 roku złożył na ręce Przewodniczącej Rady Nadzorczej mBanku rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej mBanku z dniem 31 grudnia 2023 roku.

Według stanu na 30 czerwca 2024 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. Dr Hans-Georg Beyer – Członek Rady Nadzorczej
4. Tomasz Bieske – Członek Rady Nadzorczej
5. Mirosław Godlewski – Członek Rady Nadzorczej
6. Aleksandra Gren – Członek Rady Nadzorczej
7. Thomas Schaufler – Członek Rady Nadzorczej
8. Bernhard Spalt – 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 działają cztery komisje: 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 ds. Ryzyka	Komisja ds. Audytu	Komisja ds. Wynagrodzeń i ds. Nominacji	Komisja ds. IT
<u>Bernhard Spalt</u>	<u>Tomasz Bieske</u>	<u>Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska</u>	<u>Aleksandra Gren</u>
Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Aleksandra Gren	Dr Bettina Orlopp	Mirosław Godlewski
Aleksandra Gren	Prof. Agnieszka Słomka-Gołębiowska	Tomasz Bieske	Thomas Schaufler
Mirosław Godlewski	Dr Bettina Orlopp	Mirosław Godlewski	
Thomas Schaufler	Dr Hans-Georg Beyer	Bernhard Spalt	

Zarząd mBanku

W dniu 4 lipca 2024 roku Cezary Stypułkowski, Prezes Zarządu mBanku złożył rezygnację z pełnionej funkcji ze skutkiem na dzień złożenia. Rezygnacja została złożona w rezultacie uzgodnień z Radą Nadzorczą i jest integralną częścią procesu sukcesji na stanowisku Prezesa Zarządu. Proces ten przebiegał w sposób przejrzysty i zorganizowany, zgodnie z najlepszymi praktykami.

5 czerwca 2024 roku na stanowisko Prezesa Zarządu został warunkowo powołany Cezary Kocik. Powołanie Cezarego Kocika na stanowisko Prezesa Zarządu mBanku S.A. przez Radę Nadzorczą jest uwarunkowane uzyskaniem zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Ponadto, 25 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. powołała z dniem 26 lipca 2024 roku Krzysztofa Bratosa do Zarządu mBanku S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Bankowości Detalicznej, na miejsce Cezarego Kocika.

Na dzień 30 czerwca 2024 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 ■ mBank Hipoteczny 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 ■ mFactoring S.A. ■ Część korporacyjna mElements S.A.
	Inne spółki ■ Future Tech FIZ	

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

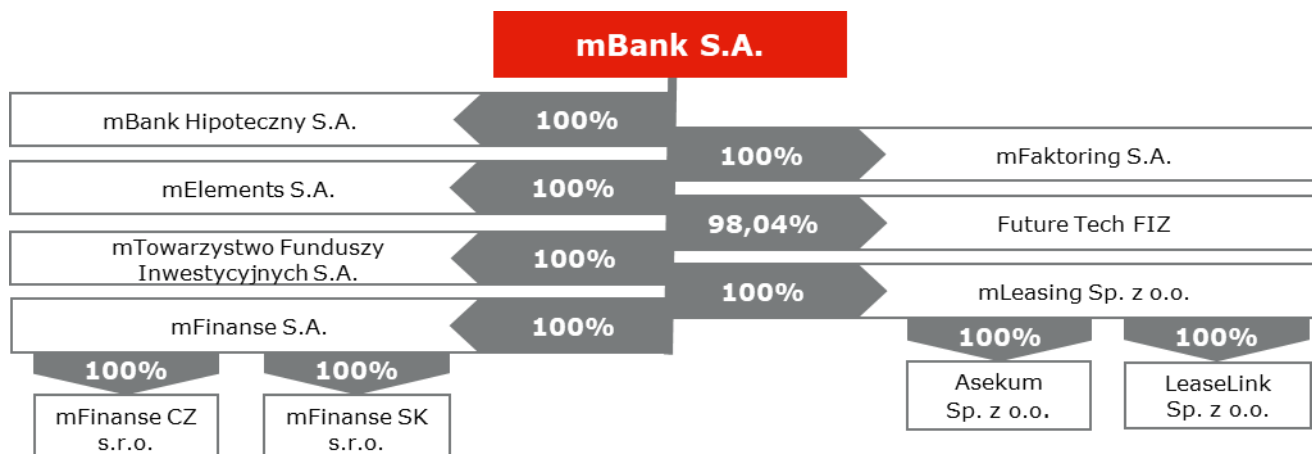
²mBank posiada 100% udziałów w mFinanse CZ s.r.o. i mFinanse SK s.r.o. pośrednio przez mFinanse S.A.

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.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

Skład Grupy mBanku (uwzględniający spółki konsolidowane) na dzień 30 czerwca 2024 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■ zapewniane 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">■ szósta pozycja w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów■ finansowanie bieżącej działalności przedsiębiorstw; zarządzanie należnościami; przejęcie ryzyka wypłacalności; prowadzenie kont rozliczeniowych odbiorców i egzekwowanie należności; usługi faktoringu krajowego z regresem, w tym objęte gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego oraz usługi faktoringu krajowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy; finansowanie w ramach konsorcjum faktoringowego;■ 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, faktoring zarówno dla osób fizycznych, jak i firm■ oferta produktów 25 aktywnych zewnętrznych podmiotów finansowych, za pośrednictwem 179 punktów stacjonarnych sprzedaży w całej Polsce, oraz 126 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

17 maja 2024 roku agencja ratingowa S&P potwierdziła długoterminowy rating kredytowy emitenta dla mBanku na poziomie „BBB”, rating krótkoterminowy na poziomie „A2” oraz ratingi dla niezabezpieczonych emisji: długu senioralnego uprzywilejowanego na poziomie „BBB” i długu senioralnego nieuprzywilejowanego na poziomie „BB+”. Jednocześnie agencja zmieniła perspektywę ratingu długoterminowego ze stabilnej na pozytywną. Pozytywna perspektywa odzwierciedla pogląd S&P, że mBank podejmuje istotne kroki w celu zmniejszenia ryzyka związanego z portfelem kredytów hipotecznych we franku szwajcarskim. S&P przewiduje, że koszty prawne związane z portfelem kredytów we frankach szwajcarskich pozostaną znaczne, ale w ciągu najbliższych dwóch lat będą stopniowo spadać.

Fitch Ratings

28 czerwca 2024 roku agencja ratingowa Fitch potwierdziła rating długoterminowy mBanku na poziomie „BBB-” i Viability Rating na poziomie „bbb-” oraz stabilną perspektywę ratingu długoterminowego.

Fitch podtrzymał opinię, że ryzyko prawne dotyczące kredytów hipotecznych wpływa negatywnie na poziom ratingu. Jednocześnie mBank ma ugruntowaną pozycję na rynku krajowym, konserwatywny apetyt na ryzyko, odpowiednią kapitalizację oraz dobry profil finansowania i płynności.

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+	BB+
- krótkoterminowy	A-2	F3
<i>Perspektywa długoterminowego ratingu kredytowego emitenta</i>	<i>pozytywna</i>	<i>stabilna</i>

Inne ratingi wiarygodności finansowej

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.

26 kwietnia 2024 roku agencja Moody's potwierdziła długoterminowy i krótkoterminowy rating depozytowy mBanku na poziomie Baa1 i P-2 i zmieniła perspektywę z negatywnej na pozytywną. U podstaw rewizji perspektywy ratingu było przekonanie Moody's, że koszty ryzyka prawnego wynikające z kredytów hipotecznych w CHF zmniejszą się w ciągu najbliższych 12-18 miesięcy, co doprowadzi do poprawy rentowności mBanku i przywrócenia jego organicznej generacji kapitału.

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
<i>Perspektywa długoterminowego ratingu depozytów/emitenta</i>	<i>pozytywna</i>	<i>pozytywna</i>

¹⁾ Rating oparty wyłącznie na publicznie dostępnych informacjach.

Capital Intelligence Ratings

3 kwietnia 2024 roku agencja Capital Intelligence Ratings potwierdziła długoterminowy rating mBanku w walucie obcej na poziomie „BBB” i rating krótkoterminowy na poziomie „A2”. Perspektywa ratingu jest stabilna.

Ratingi i indeksy ESG mBanku

Rating przyznany przez Morningstar Sustainalytics

W związku z publikacją nowej metodologii oceny przez agencję Morningstar Sustainalytics, w dniu 23 maja 2024 roku ESG Risk Rating dla Grupy mBanku został nieznacznie poprawiony z poziomu 13,0 na 12,8. Zgodnie ze skalą stosowaną przez agencję, Grupa jest narażona na niskie ryzyko wystąpienia istotnych skutków finansowych związanych z czynnikami ESG. Ostatni pełen przegląd ratingu ESG dla Grupy miał miejsce 25 kwietnia 2023 roku.

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 przez agencję 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.

Ostatni raport Sustainalytics ESG Risk Rating wraz z notą prawną prezentujemy pod adresem: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dluzne/ratingi/>. 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>.

Rating przyznany przez MSCI

10 maja 2024 roku MSCI ESG Ratings utrzymało rating mBanku na poziomie A (w skali od AAA do CCC). Poprzednia ocena z 26 października 2023 roku była na tym samym poziomie.

W raporcie MSCI wskazano, że mBank stosuje wiodące praktyki w zakresie zarządzania zasobami ludzkimi w sektorze bankowym. Należy do nich m.in. coroczna ankieta zaangażowania pracowników oraz programy stażowe. W zakresie ładu korporacyjnego, etyki biznesu czy ochrony konsumentów bank przyjmuje rozwiązania typowe dla całego sektora. Także polityka ochrony danych mieści się w średniej dla globalnych podmiotów z sektora i obejmuje szkolenia pracowników z zakresu bezpieczeństwa danych oraz audyty systemów informatycznych.

Rating MSCI ESG mierzy odporność badanej spółki na długoterminowe ryzyko ESG. Firmy są oceniane według skali od AAA („lider”) do CCC („maruder”) na podstawie ekspozycji na zagrożenia specyficzne dla

danego sektora oraz umiejętności zarządzania tymi zagrożeniami w odniesieniu do grupy porównawczej. Informacja o MSCI ESG Rating mBanku wraz z notą prawną jest dostępna na naszej stronie internetowej: <https://www.mbank.pl/relacje-inwestorskie/ratingi-instrumenty-dluzne/ratingi/>. 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 na GPW

Od początku istnienia indeksu WIG-ESG na GPW, tj. od września 2019 roku, mBank był jego uczestnikiem. Należeliśmy do grona spółek 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. Zgodnie z komunikatem GPW Benchmark, po raz ostatni indeks WIG-ESG został opublikowany w dniu 28 czerwca 2024 roku.

Bloomberg Gender-Equality Index

mBank jest członkiem wszystkich dotychczasowych edycji indeksu Bloomberg Gender-Equality Index (indeks równości płci). Najnowsza odsłona indeksu została opublikowana w styczniu 2023 roku. Indeks wyróżnia spółki giełdowe, które aktywnie wspierają wyrównywanie szans w środowisku pracy. Eksperti Bloomburga docenili działania mBanku w zakresie równego wynagradzania kobiet i mężczyzn oraz inkluzywnej kultury pracy. mBank jest jedną z 484 spółek z 45 krajów, które zostały wyróżnione w tej edycji indeksu. Bloomberg Gender-Equality Index analizuje wyniki spółek publicznych o kapitalizacji powyżej 1 mld dolarów pod kątem równości płci w środowisku pracy, mierzonej w pięciu obszarach: kobiece przywództwo i rozwój talentów, równa płaca i parytet płac, inkluzywna kultura pracy, polityka przeciwdziałania molestowaniu seksualnemu oraz marka prokobieca. Do indeksu kwalifikują się jedynie te spółki, które osiągnęły wynik przekraczający próg określony globalnie. 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 2024 roku kapitał zakładowy mBanku wynosił 169 987 892 zł i dzielił się na 42 496 973 akcje, w tym 42 485 973 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 2024 roku liczba akcji mBanku zwiększyła się o 31 806. 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 2024 roku posiadał pakiet akcji stanowiący 69,07% kapitału akcyjnego i głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostałe akcje znajdują się w wolnym obrocie (free float) z największym udziałem inwestorów finansowych. Są to głównie polskie fundusze emerytalne oraz polskie i zagraniczne fundusze inwestycyjne.

W dniu 21 marca 2024 roku mBank otrzymał zawiadomienie od Nationale-Nederlanden Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (NN PTE) o zwiększeniu stanu posiadania akcji mBanku przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (NN OFE) powyżej 5% kapitału zakładowego banku i liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z zawiadomieniem, po transakcjach nabycia akcji w dniu 19 marca 2024 roku, NN OFE posiadał łącznie 5,02% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu banku. W wyniku ww. transakcji fundusze zarządzane przez NN PTE posiadały 5,18% kapitału zakładowego i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu mBanku.

Akcje mBanku są składową indeksów: WIG20, WIG20TR, WIG30, WIG30TR, WIG140, WIG-Banks, CEEplus i MSCI Poland, oraz były składową indeksu WIG-ESG do dnia zaprzestania publikacji tego indeksu przez GPW Benchmark 28 czerwca 2024 roku.

Notowania akcji mBanku na GPW

W pierwszym półroczu 2024 roku dobre nastroje na światowych rynkach akcji udzieliły się także inwestorom na GPW w Warszawie. Indeksy giełdowe na warszawskim parkiecie przebiły wieloletnie maksima. W dniu 20 maja indeks szerokiego rynku WIG ustanowił kolejny rekord wszechczasów. Dobrej koniunkturze na GPW sprzyjała poprawa sytuacji makroekonomicznej przy spadku inflacji i realnym wysokim wzroście wynagrodzeń oraz dobre wyniki raportowane przez spółki z różnych sektorów, w tym w szczególności z sektora bankowego i branży budowlanej.

W I półroczu 2024 roku WIG i indeks WIG20 wzrosły odpowiednio o 12,9% i 9,3% w stosunku do poziomów z końca 2023 roku. Do wzrostu tych indeksów w największym stopniu przyczyniły się banki. Indeks WIG-Banki wzrósł w pierwszym półroczu o 24,9%. W ujęciu rok do roku, indeksy WIG, WIG20 i WIG-Banki wzrosły odpowiednio o 31,7%, 24,5% i 73,6%.

Na popyt na akcje banków, obok dobrych wyników finansowych generowanych zwłaszcza przez wynik z tytułu odsetek, wpłynęło oddalenie perspektywy obniżek stóp procentowych, zgody udzielane przez KNF na wypłatę dywidendy za 2023 rok i perspektywa wysokich dywidend w dłuższym okresie. Rynek reagował na rekomendacje analityków, podnoszących ceny docelowe akcji. Na wyceny banków zdecydowanie wpłynął popyt zagranicy wynikający z poprawy sentymentu inwestycyjnego w Polsce po zmianie politycznej w wyniku wyborów w październiku 2023 roku, pierwsza od 5 lat obniżka stóp procentowych dokonana przez Europejski Bank Centralny 6 czerwca 2024 roku oraz sygnały z Fed, że nastąpił koniec podwyżek stóp procentowych.

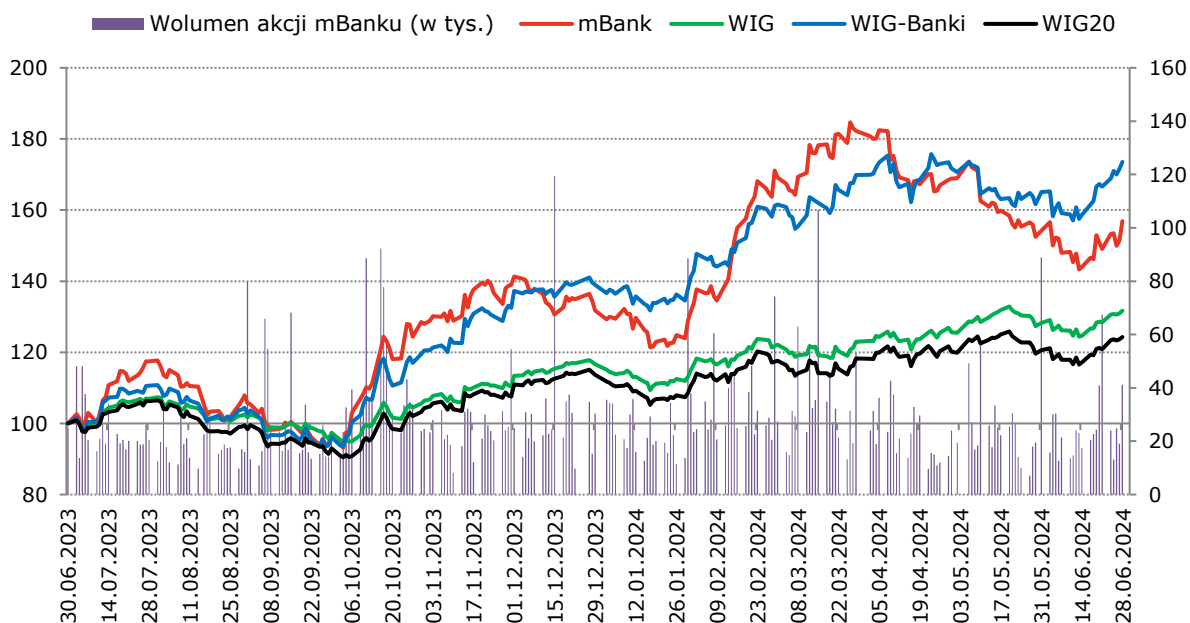
Zmniejszyły się obawy inwestorów związane z kosztami ryzyka prawnego ponoszonego przez polskie banki posiadające portfel walutowych kredytów mieszkaniowych. Ponadto analitycy i inwestorzy uznali, że banki skorzystają na wysokich potrzebach inwestycyjnych gospodarki w nadchodzących latach i uwalnianych stopniowo środkach z KPO, co powinno przełożyć się na wyższą dynamikę kredytów w sektorze.

26 marca 2024 kurs akcji mBanku osiągnął na zamknięciu sesji 750 zł, najwyższy poziom w historii. Najniższy kurs w pierwszym półroczu na poziomie 493,20 zł odnotowano 17 stycznia 2024 roku.

Kurs zamknięcia akcji mBanku na ostatniej sesji giełdowej w I półroczu 2024 roku (tj. 28 czerwca) wyniósł 637 zł, co oznacza, że był wyższy o 19,1% w porównaniu z kursem w ostatnim dniu notowań w 2023 roku (tj. 29 grudnia) i o 56,9% wyższy niż przed rokiem.

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 2023 do 30 czerwca 2024 roku.

Relatywne zmiany kursu mBanku i indeksów giełdowych oraz wolumen obrotów akcjami mBanku w okresie od 30.06.2023 r. do 30.06.2024 r.
(30.06.2023=100)



Kapitalizacja mBanku według stanu na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 27,1 mld zł (6,3 mld euro) wobec 17,2 mld zł (3,9 mld euro) przed rokiem.

Wskaźnik P/BV (cena/wartość księgowa) dla Grupy mBanku na 30 czerwca 2024 roku wyniósł 1,9 wobec 1,3 przed rokiem.

Spośród analityków banków i brokerów, którzy aktywnie monitorowali wyniki finansowe mBanku i wydawali rekomendacje dla akcji mBanku, na koniec czerwca 2024 roku sześciu analityków zalecało kupno akcji, czterech analityków wystawiło rekomendację „trzymaj”, a jeden analityk rekomendował sprzedaż akcji.

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 2024 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 2024 roku korzystało w sumie 3,7 mln użytkowników. W I półroczu 2024 roku ok. 2 mln klientów „bankowało” tylko mobilnie (mobile only).

Ulepszenia menedżera finansów mBanku dzięki którym dbanie o zdrowie finansowe jest łatwiejsze

Menedżer finansów to narzędzie dostępne w aplikacji mobilnej mBanku. Pomaga klientom w zarządzaniu budżetem. W maju 2024 roku w narzędziu pojawił się nowy widok: podsumowania majątku oraz planowania budżetu. Bardziej przejrzysty widok ekranu głównego sekcji „podsumowanie – mój majątek” zawiera wykresy procentowe, które ułatwiają analizę danych. Klienci mogą też szybciej przechodzić do innych sekcji aplikacji. Przykładowo, jeśli w majątku jest kafel rachunki, to po kliknięciu na niego przekierowani jesteśmy do zakładki rachunków (analogicznie wygląda to w przypadku pozostałych składowych majątku: oszczędności, kredyty, inwestycje). W odświeżonej wersji „mojego majątku” klienci mogą też wybrać jaki sposób prezentacji danych wolą: w formie listy czy kafelków.

Rozszerzona sekcja zarządzania inwestycjami

mBank dalej rozwija obszar zarządzania inwestycjami w swojej aplikacji mobilnej. Rozszerzona sekcja zarządzania inwestycjami zawiera większą ilość informacji o składzie funduszy w portfelu. Na nowych ekranach pojawiła się wizualizacja inwestycji. Również nawigacja po obszarze inwestycji została uproszczona.

Wyższe bezpieczeństwo aplikacji dzięki możliwości zmiany limitów BLIK i ukrycia elementów

Bankowanie mobilne w aplikacji mBanku jest jeszcze łatwiejsze i bezpieczniejsze. W I kwartale 2024 roku klienci otrzymali możliwość zarządzania swoimi limitami BLIK dotyczącymi płatności i transakcji w aplikacji mobilnej. Ponadto korzystanie z aplikacji stało się jeszcze bezpieczniejsze, dzięki nowym możliwościom personalizacji widoku. Wśród nich pojawiła się opcja ukrywania salda rachunku na ekranie głównym aplikacji mobilnej.

Zmiany w zarządzie banku

Rada Nadzorcza mBanku dokonała dnia 27 marca 2024 roku wyboru członków Zarządu mBanku na kadencję rozpoczynającą się z dniem 28 marca 2024 roku. Rada Nadzorcza uzgodniła z Panem Cezarym Stypułkowskim, że będzie on pełnił swoją funkcję do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe mBanku za rok obrotowy 2024.

5 czerwca 2024 roku na stanowisko prezesa zarządu został warunkowo powołany Cezary Kocik. Powołanie Pana Cezarego Kocika na stanowisko Prezesa Zarządu mBanku S.A. przez Radę Nadzorczą jest uwarunkowane uzyskaniem zgody Komisji Nadzoru Finansowego. Ponadto, 25 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza mBanku S.A. powołała z dniem 26 lipca 2024 r. Pana Krzysztofa Bratosa do Zarządu mBanku S.A. na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Bankowości Detalicznej, na miejsce Pana Cezarego Kocika.

Cezary Kocik od 2012 roku pełni funkcję wiceprezesa zarządu ds. bankowości detalicznej. Od 2004 roku tworzy wraz z zespołem bankowości detalicznej mBanku kompleksową ofertę produktów i usług dla klientów indywidualnych, przedsiębiorców i małych firm na 3 rynkach: polskim, czeskim i słowackim. Dodatkowo nadzoruje segment klientów private banking i wealth management, biuro maklerskie oraz TFI. Zanim związał się z mBankiem, doświadczenie zdobywał w bankowości korporacyjnej i inwestycyjnej oraz w obszarze ryzyka.

Krzysztof Bratos ma ponad 18-letnie doświadczenie w bankowości zdobyte w różnych globalnych instytucjach. W Grupie mBanku pracuje od 2015 roku. Od 2021 roku pełni funkcję dyrektora zarządzającego odpowiedzialnego za bankowość prywatną, wealth management i dom maklerski.

4 lipca Cezary Stypułkowski złożył rezygnację ze stanowiska prezesa zarządu mBanku ze skutkiem na dzień złożenia. Rezygnacja została złożona w rezultacie uzgodnień z Radą Nadzorczą i jest integralną częścią procesu sukcesji na stanowisku prezesa zarządu. Proces ten przebiegał w sposób przejrzysty i zorganizowany, zgodnie z najlepszymi praktykami.

Cezary Stypułowski był prezesem mBanku od października 2010 roku. W tym czasie bank umocnił swoją pozycję jako najbardziej zaawansowana technologicznie i przyjazna platforma internetowa dla klientów.

Aktualizacja Strategii zarządzania kapitałem Grupy mBanku

24 lipca 2024 roku Zarząd mBanku podjął decyzję o aktualizacji Strategii zarządzania kapitałem Grupy mBanku. Dokument zakłada brak wypłaty dywidendy z zysku uzyskanego przez bank w 2024 roku. 25 lipca 2024 roku Rada Nadzorcza mBanku zatwierdziła zaktualizowaną Strategię zarządzania kapitałem Grupy mBanku.

Bank planuje przeznaczyć zatrzymany zysk na wzrost akcji kredytowej i dynamiczny rozwój biznesu przy zachowaniu buforów kapitałowych na poziomach powyżej wymogów regulacyjnych. Pozwoli to także na utrzymywanie wskaźnika Tier 1 na poziomie co najmniej 2,5 p.p. powyżej minimalnych wymogów na koniec roku zgodnie ze Strategią Grupy mBanku na lata 2021-2025. Długoterminowa strategia dywidendowa banku na kolejne lata zakłada współczynnik wypłaty dywidendy na poziomie 50% zysku netto.

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. Do 11.07.2024 roku mBank zawarł z klientami ponad 17 tysięcy ugód. mBank przedstawił propozycję porozumienia wszystkim klientom i regularnie ją ponawia. Oferta 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. Od czasu uruchomienia programu więcej klientów zdecydowało się na ugodę z bankiem, niż na spór sądowy. W tym czasie portfel hipotek frankowych mBanku zmniejszył się o 45 proc. 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). Bank uruchomił specjalną [stronę internetową](#), na której szczegółowo opisał prowadzony program ugód. Więcej informacji o ugodach znajduje się w punkcie 31 not objaśniających Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku.

mOkazje zakupy to nowa platforma zakupowa dostępna dla klientów mBanku

W czerwcu 2024 roku wystartował pilotaż projektu mOkazje zakupy. Dzięki mOkazje zakupy (pod tą nazwą „zaszyty” jest dostęp do platformy zakupowej Morele), klienci będą mogli jeszcze prościej robić zakupy w sieci, bezpośrednio z poziomu swojej ulubionej aplikacji bankowej. Zarówno zakup, jak i płatność będą odbywały się bez wychodzenia z aplikacji. W pierwszej fazie projektu 50 tysięcy klientów mBanku otrzymało możliwość kupowania na platformie Morele bezpośrednio w aplikacji mobilnej banku. Oferty wyświetlane są po wejściu do zakładki usługi. Do końca roku wszyscy pozostali klienci mBanku również otrzymają dostęp. W przyszłości mBank chce też zaprosić do współpracy swoich klientów firmowych. Szacuje, że z jego usług korzysta ponad 50 tys. właścicieli e-sklepów (co stanowi 1/3 wszystkich e-sklepów w Polsce).

Na platformie Morele klienci znajdują około 3 mln ofert z wielu kategorii. Sklep dziennie dociera do ponad 1 mln odbiorców za pomocą własnych mediów oraz realizuje zamówienia na 13 rynkach zagranicznych, co daje merchantom i markom prosty i szybki dostęp do wielu europejskich rynków.

mBank, w swojej strategii rozwoju na lata 2021-2025, zapowiedział zwiększenie udziału w rynku e-commerce. Wejście we współpracę z platformą zakupową Morele to kluczowe działanie, które ma mu w tym pomóc.

W 2023 roku klienci mBanku wykonali 240 mln transakcji w e-sklepach i wydali w nich blisko 27 mld zł. Oznacza to, że co czwarta złotówka, która pojawiła się wtedy na rynku e-commerce pochodziła z konta mBanku (wyliczenia na podstawie danych banku oraz PMR „Handel Internetowy w Polsce 2022”, Strategii & „Perspektywy rozwoju rynku e-commerce w Polsce 2018-2027”).

50% klientów odpornych finansowo

mBank, jako pierwszy bank w Polsce, podpisał deklarację dotyczącą wspierania zdrowia finansowego i bankowości włączającej, w ramach Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Środowiska (UNEP-FI). Bank ogłosił właśnie pierwszy cel, który będzie w ramach tego działania realizował. Jest nim zwiększanie i utrzymanie odporności finansowej i finansowego dobrostanu Polaków, poprzez wsparcie w zarządzaniu wydatkami oraz budowaniu poduszki finansowej.

Cel mBanku wyznaczony wraz z UNEP-FI to zwiększenie odsetka klientów, którzy uważają, że są odporni finansowo do min. 50%. Cel ten chcemy osiągnąć m.in. poprzez zachęcanie klientów do aktywnego korzystania z Menedżera Finansów. Korzysta z niego już ok. 1,6 mln klientów mBanku.

Bank będzie jeszcze lepiej pomagał swoim klientom w planowaniu finansów, unikaniu niepotrzebnego zadłużenia i doskonaleniu umiejętności zarządzania ryzykiem. Menedżer finansów to narzędzie, które jest dostępne w aplikacji mobilnej mBanku oraz serwisie transakcyjnym. Poprzez przejrzyste prezentowanie

bieżących wpływów i wydatków, ich kategoryzację oraz porównywanie w czasie, pozwala on sprawnie analizować bieżące finanse i zarządzać nimi.

Nowe, innowacyjne metody płatności

mBank poszerzył ofertę portfeli mobilnych. Klienci mogą zapłacić za zakupy pierścionkiem czy paskiem od zegarka wyposażonym w oprogramowanie Fidesmo Pay lub Digiseq Pay. Tym samym mBank stał się liderem wśród banków, które umożliwiają klientom korzystanie z nowoczesnych form płatności mobilnych.

Akcesoria ubieralne wśród swoich licznych funkcji pozwalają też na płacenie. Działa to analogicznie jak w przypadku smartfonów czy zegarków, połączonych z portfelem mobilnym, np. Apple Pay czy Garmin Pay. Wystarczy zbliżyć taki gadżet do terminala.

Oprogramowanie pozwalające na płacenie pierścionkiem czy specjalnym paskiem do zegarka nazywa się Fidesmo Pay (dostępne dla kart Visa i Mastercard) lub Digiseq Pay (dla kart Mastercard). Urządzenia można kupić na stronie obu producentów oprogramowania. Do urządzenia dołączona jest instrukcja, która krok po kroku wyjaśnia jak połączyć z nim kartę płatniczą.

Klienci mBanku od dawna mogą korzystać z portfeli mobilnych Apple Pay, Google Pay, Garmin Pay, Fitbit Pay, Xiaomi Pay i Swatch Pay. Teraz dołączyły kolejne dwa, a w najbliższych miesiącach lista ta powiększy się jeszcze o Tappy Pay i Zepp Pay.

Nowa strategia i dobre wyniki mLeasing, spółki zależnej mBanku

Należąca do Grupy mBanku spółka mLeasing wypracowała w I kwartale 2024 roku najwyższy wynik w ponad 30-letniej historii. mLeasing wypracował w I kwartale 2024 roku 77 mln zł zysku brutto. Oznacza to wzrost o 38 proc. w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym i 81 proc. więcej niż w IV kwartale 2023. W ciągu pierwszych trzech miesięcy roku spółka zawarła umowy leasingowe o wartości niemal 2 mld zł. Dało jej to 7 proc. udział w rynku.

Na początku 2024 roku zarząd mLeasing przyjął nową strategię. Przyjęta strategia jest odpowiedzią na dynamicznie zmieniające się otoczenie rynkowe i rosnący wpływ zmian klimatycznych na wyzwania stojące przed biznesem. Zakłada wsparcie klientów i partnerów w nadchodzącej transformacji rynku motoryzacyjnego, w tym właścicieli flot i indywidualnych użytkowników aut. Wprowadzony przez nią nowy GreenHub jest kompleksowym rozwiązaniem ułatwiającym realizację planów dekarbonizacji i redukcji emisji dla klientów mLeasing. Strategia w zakresie dystrybucji skupia na dywersyfikacji i wzmocnieniu własnych kanałów sprzedaży, głównie platformy mAuto i cyfrowych ścieżek zakupowych.

mBank gra razem z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

Wielka Orkiestra Świątecznej Pomocy (WOŚP) zagrała po raz 32. w 2024 roku. Dla mBanku była to siódma rocznica współpracy z fundacją jako jej partnera strategicznego i sponsora. Trzydziesty drugi finał WOŚP odbył się 28 stycznia 2024 roku. Tym razem fundacja zbierała datki na zakup sprzętu do diagnozowania, monitorowania i rehabilitacji chorób płuc pacjentów na oddziałach pulmonologicznych dla dzieci i dorosłych. Jak zwykle mBank również dokładał się finansowo do płatności dokonywanych przez swoich klientów. Z tej okazji przygotował kolekcjonerską kartę płatniczą z pamiątkowym wzorem. To pierwsza karta WOŚP, która ma wcięcie *blind notch* – ułatwiające korzystanie z niej osobom niedowidzącym. Ponadto, mBank dodał specjalną ikonę „serduszka” do aplikacji mobilnej oraz serwisu transakcyjnego, która usprawniła wpłaty, oraz dorzucił złotówkę za każde kliknięcie w ikonę. W tym roku mBank udostępnił również ofertę związaną z WOŚP dla najmłodszych. Pierwsze 2 000 osób, które otworzyły eKonto Junior i zamówiły do niego opaskę płatniczą dostały do niej specjalne piny z motywami kojarzonymi z Orkiestrą. Akcja trwała od 8 do 28 stycznia. Także przedsiębiorstwa obsługiwane przez Bankowość Korporacyjną i Inwestycyjną mogły dołożyć cegiełkę do zbiórki organizowanej przez WOŚP. mBank przekazał na jej konto równowartość sześciomiesięcznych opłat za rachunki założone przez firmy od stycznia do końca lutego 2024 roku.

Działania Fundacji mBanku

Tegoroczny „Piknik matematyczny” mFundacji, który odbył się 14 marca, w Dniu Liczby Pi w Centrum Nauki Kopernik, był poświęcony matematyce w kosmosie. mFundacja zaprosiła na wydarzenie ponad 300 uczennic i uczniów z całej Polski. Wśród uczestników przeważały dzieci ze szkół podstawowych, z małych miejscowości i terenów wiejskich. Wydarzenie było zwieńczeniem ostatniej, X edycji programu „mPotęga”.

14 marca rozpoczęła się także mSilnia – nowy program grantowy dla uczniów szkół podstawowych. mSilnia po 10 latach zastąpiła mPotęgę. Jego głównym celem jest rozwijanie myślenia matematycznego. mSilnia promuje także praktyczne podejścia do nauczania matematyki oraz zachęca do współpracy nauczycieli różnych przedmiotów. Nowy program składa się z dwóch kategorii: konkursu na projekt edukacyjny – dla szkół i konkursu na scenariusz lekcji – dla edukatorów. W pierwszej z nich udział wzięły publiczne szkoły podstawowe, centra doskonalenia nauczycieli, uczelnie wyższe, biblioteki i organizacje pozarządowe. Swoją scenariusz mogli z kolei zgłosić metodycy, nauczyciele, pedagodzy i popularyzatorzy matematyki. W I edycji mSilni grantami nagrodziliśmy 65 projektów z całej Polski i 8 autorskich scenariuszy.

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, dziekana 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 trzy równorzędne wyróżnienia po 10 tys. zł każde. 30 czerwca mFundacja ogłosiła kolejną, IX edycję konkursu.

W czerwcu mFundacja zorganizowała konferencję „Matematyka na nowo. Przepisy na dobrą edukację matematyczną”. Wzięło w nim udział ponad 100 nauczycielek i nauczycieli matematyki z całej Polski. Celem spotkania było znalezienie uniwersalnych rozwiązań, które pomogą wzmocnić edukację matematyczną i pozwolą uczyć matematyki efektywniej. Kluczowym elementem konferencji była debata, w której udział wzięły polskie i estońskie ekspertki. Wnioski z debaty dotyczyły konieczności systemowych zmian, związanych z autonomią nauczycieli, komunikacją między nauczycielami różnych przedmiotów i różnych poziomów nauczania oraz problemowego podejścia do edukacji matematycznej. mFundacja przekazała je do Ministerstwa Edukacji Narodowej.

2.2. Nagrody i wyróżnienia

W pierwszym półroczu 2024 roku Grupa mBanku zyskała uznanie, zdobywając szereg nagród i wyróżnień, spośród których najważniejsze to:

mBank zdobywa nagrodę za najlepsze zarządzanie portfelem i pozostaje najlepszym bankiem krajowym - Euromoney Global Private Banking Awards

Pod koniec marca mBank został uhonorowany dwoma nagrodami podczas gali Euromoney Global Private Banking Awards. Międzynarodowe Jury przyznało mBankowi nagrodę dla najlepszej krajowej bankowości prywatnej oraz nagrodę za najlepsze zarządzanie portfelami. Panel ekspertów podkreślił w tym roku znaczącą liczbę nowych inicjatyw, które wspierały rozwój działalności mBanku. mBank wyróżniono także za rozwiązania cyfrowe dla klientów bankowości internetowej.

Nagroda dla Wealth Management mBanku za wyjątkową ofertę dla klientów prywatnych

Podczas międzynarodowej gali Global Private Banking Innovation Awards, bankowość prywatna mBanku otrzymała nagrodę za najlepszy Wealth Management dla portfeli o wartości od 100 tys. do 250 tys. dolarów amerykańskich. Global Private Banker wyróżnił mBank również za rozwiązania ułatwiające inwestowanie, dzięki którym klienci bankowości prywatnej mają bieżący dostęp do portfela, wyniku i wszelkich statystyk z poziomu serwisu transakcyjnego. Galę organizuje magazyn Global Private Banker.

Wyróżnienie dla najlepszej cyfrowej bankowości prywatnej w konkursie Wealth Tech Awards

W konkursie Wealth Tech Awards 2024 mBank zwyciężył w kategorii Best Digital Private Banking in Central and Eastern Europe. Konkurs zorganizował PWM Financial Times. W tym roku kapituła konkursu doceniła cyfrowy rozwój bankowości prywatnej mBanku. Nagroda obejmowała całokształt naszych działań w cyfryzacji bankowości prywatnej.

Wyróżnienie oferty cyfrowej mBanku poprzez drugie miejsce w prestiżowym konkursie Mobile Trends Awards

W konkursie Mobile Trends Awards mBank otrzymał nagrodę specjalną. Dzięki głosom internautów zajął II miejsce w kategorii „Rozwój aplikacji mobilnej”. Wśród nowych funkcji, które pojawiły się w aplikacji w zeszłym roku są m.in. rozwój menedżera finansów, wygodny sposób łączenia aplikacji z kontem z wykorzystaniem karty płatniczej, czy możliwość personalizacji produktów widocznych na pulpicie. Mobile Trends Awards to prestiżowe wyróżnienie branży mobilnej. Od 12 lat nagrody przyznawane są firmom, które z sukcesem wykorzystują mobilne technologie w swoich projektach.

Diamentowa nagroda za najbardziej kreatywną kampanię mobilną przyznana procesowi onboardingu mobilnego mBanku

Podczas gali konkursu Performance Marketing Diamonds mBank otrzymał nagrodę główną „Diament” w kategorii The most creative mobile campaign. Jury konkursu doceniło kampanię akwizycji w procesie mobile onboarding, czyli bezpośrednio w aplikacji. Konkurs organizuje Izba Gospodarki Elektronicznej. Wydarzenie ma charakter międzynarodowy i jest dniem poświęconym marketerom, którzy specjalizują się w performance marketingu, afiliacji, przygotowują content oraz strategie e-commerce.

„Bank Finansujący Roku”, the Polish Private Equity & Venture Capital Association

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

capital oraz wkład inwestorów PE/VC w rozwój polskich spółek oraz działalność społeczną. Nagrodę przyznaje grono członków Polskiego Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych, co dodatkowo cieszy jako wyraz uznania rynku. mBank został szczególnie doceniony przez fundusze private equity i venture capital.

Paynow nagrodzony trzecim miejscem w konkursie Reinvention Awards

Mechanizmy zwiększające konwersję sprzedaży w Paynow zostały nagrodzone trzecim miejscem w kategorii Efektywność operacyjna w konkursie Qorus Reinvention Awards – Europe. Paynow to produkt mBanku i mElements. Mechanizmy zwiększające konwersję to funkcje, dzięki którym płatnik kupujący w sklepie internetowym z wdrożonym Paynow ma największe szanse na pomyślne zrealizowanie transakcji.

Złote nagrody za doświadczenie klienta i kampanię rekrutacyjną

Podczas konferencji Next Generation Contact Center & CX Best Practice mBank otrzymał złoto w dwóch kategoriach: Najlepsze Contact Center oraz Najlepsza Kampania Rekrutacyjna. Międzynarodowe jury doceniło przedstawienie naszej strategii „CC Premium” oraz procesu rekrutacyjnego podczas wystąpienia w trakcie konferencji. Strategię „CC Premium” kapituła konkursu uznała za najlepszą i godną naśladowania przez firmy, które chcą dostarczać klientom doświadczenia najwyższej jakości.

Programy rozwoju HR wyróżnione nagrodą główną

mBank otrzymał nagrodę w konkursie Siła Przyciągania organizowanym przez Puls Biznesu. W kategorii Wsparcie rozwoju pracowników – nowe kompetencje w nowej rzeczywistości - mBank otrzymał nagrodę główną. Jury doceniło projekt „Future Skills” oraz konferencję „Misja innowacja” mBanku, których celem jest rozwinięcie kompetencji przyszłości.

Pierwsze miejsce dla programu „Piątki z rozwojem” w tegorocznej edycji konkursu HR Dream Team

Program mBanku „Piątki z rozwojem” zdobył pierwsze miejsce w IX edycji HR Dream Team w kategorii Rozwój talentów w organizacji. „Piątki z rozwojem” to cykl warsztatów, konsultacji, szkoleń zdalnych i webinarów odbywających się w każdy piątek. Pracownicy mogą wybierać tematy zgodnie ze swoimi zainteresowaniami i potrzebami. HR Dream Team to ukoronowanie najciekawszych, najodważniejszych i najskuteczniejszych projektów zrealizowanych przez zespoły HR w organizacjach.

Wielokrotne nagrody dla mBanku w tegorocznym konkursie Employer Branding Excellence Awards

mBank zdobył nagrodę główną w kategorii Strategia Employer Branding w konkursie Employer Branding Excellence Awards 2024. Kapituła konkursu doceniła kampanię mBanku „Wyróżniają nas ludzie”, która przedstawia kulturę organizacyjną i wartości mBanku. Ponadto, mBank otrzymał wyróżnienia w dwóch innych kategoriach: Kampania zewnętrzna (za projekt „Technologie, które się liczą”) i Employee Advocacy (za projekt „Ambasadorzy i Ambasadorki Różnorodności”). Główną ideą konkursu organizowanego przez HRM Institute jest nagrodzenie i zaprezentowanie najlepszych praktyk employerbrandingowych w Polsce.

Wyróżnienia za strategię różnorodności i włączania, mBank zajmuje najwyższe miejsce w rankingach

W tym roku, w gronie najbardziej zaawansowanych pracodawców w zarządzaniu różnorodnością i inkluzją w Polsce znalazł się mBank. Zestawienie Diversity IN Check to wynik badania przeprowadzonego przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu. Ocenia poziom zaawansowania w zakresie zarządzania różnorodnością i inkluzywnością. mBank uzyskał jeden z najwyższych wyników w badaniu: ponad 80%.

Programy prorodzinne nominowane do nagrody Bizneswoman Roku

Program mBanku „Witaj mamo, witaj tato” otrzymał nominację w XV edycji konkursu Sukces Pisany Szminką Bizneswoman Roku w kategorii Organizacja Przyjazna Rodzicom. Nagradza pracodawców, którzy wdrażają dobre praktyki w organizacji i oferują rozwiązania ułatwiające życie zawodowe rodzicom.

Forum Bankowości i Ubezpieczeń nagradza mBank za wzorowe postępowanie

mBank został uznany za najbardziej przyjazną instytucję na gali Liderów Bankowości i Ubezpieczeń. Doceniono zaangażowanie mBanku w Wielką Orkiestrę Świątecznej Pomocy. Na Gali uhonorowano także prezesa zarządu mBanku, Cezarego Stypułkowskiego, za „wyjątkowe wizje i innowacyjne podejście do rozwoju sektora finansowego, które miały znaczący wpływ na przyszłość branży”.

Biuro prasowe mBanku uznane przez ekspertów PR za lidera w wielu kategoriach

Biuro prasowe mBanku po raz kolejny zostało uznane za najlepsze. Liderzy opinii jednocześnie wskazali mBank jako najbardziej godny polecenia klientom indywidualnym w badaniu firmy ARC Rynek i Opinia Sp. z p.p., market research. Specjaliści od PR zdobyli pierwsze miejsca w kategoriach: szybkość reakcji, znajomość specyfiki pracy dziennikarzy, profesjonalizm i wiedza. Najlepiej radzą sobie również z budowaniem relacji z przedstawicielami mediów oraz prezentowaniem tematów w interesujący sposób.

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 5 679 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 172 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 2024 roku):

Udział w dochodach ogółem	Wynik brutto	Dochody
59,4% ↓	2 016,7 mln zł ↑	3 451,5 mln zł ↑

Najważniejsze osiągnięcia

- Wysoki zysk brutto – wzrost o 21,8% w stosunku do I półrocza 2023 roku, głównie za sprawą wyższego wyniku z tytułu odsetek.
- Dochody na historycznie wysokim poziomie 3 451,5 mln zł, wyższe o 5,5% rok do roku pomimo negatywnego wpływu „wakacji kredytowych”.
- Widoczne odbicie sprzedaży kredytów, zarówno hipotecznych, jak i niehipotecznych. Sprzedaż kredytów hipotecznych wzrosła o 149,9% rok do roku, głównie dzięki przystąpieniu mBanku do rządowego programu „Bezpieczny kredyt 2%”. Sprzedaż kredytów niehipotecznych wzrosła o 35,3% rok do roku, w Polsce, Czechach i na Słowacji.
- Wzrost udziału mBanku w rynku kredytów gotówkowych do 5,2% (o 0,1 p.p. rok do roku) i w rynku kredytów udzielonych przez karty kredytowe do 11,8% (o 0,2 p.p. rok do roku).
- Wzrost wolumenu depozytów o 6,1% rok do roku, dzięki napływom na rachunki bieżące.
- Już 30% klientów otwiera konto w mBanku korzystając z procesu mobilnego, a 81,5% klientów loguje się co miesiąc do kanałów cyfrowych.
- Start pierwszej fazy projektu mOkazje zakupy: 50 tysięcy klientów mBanku może kupować na platformie Morele bezpośrednio w aplikacji mobilnej banku. Do końca roku bank da taką możliwość także pozostałym użytkownikom aplikacji.
- Kolejna odsłona działań edukacyjnych mBanku to kampania „Nie Jutraj”, zachęcająca do oszczędzania na emeryturę oraz promująca zdrowe finanse osobiste.
- mBank poszerzył ofertę portfeli mobilnych, aby umożliwić klientom płacenie za zakupy innowacyjnymi sposobami. Teraz klienci mogą płacić pierścieniem czy paskiem od zegarka wyposażonym w oprogramowanie Fidesmo Pay lub Digiseq Pay.
- „50% klientów odpornych finansowo” to pierwszy cel mBanku w ramach podpisanej przez bank deklaracji dotyczącej wspierania zdrowia finansowego i bankowości włączającej, w ramach Inicjatywy Finansowej Programu Narodów Zjednoczonych ds. Środowiska (UNEP-FI).
- Wzrost udziału sprzedaży w kanałach mobilnych w sprzedaży kredytów niehipotecznych ogółem do 62,7% w I półroczu 2024 roku, podczas gdy odsetek procesów inicjowanych przez klientów w kanałach cyfrowych zwiększył się do 89,0%.

* W tym 127 w Polsce i 45 w Czechach i na Słowacji; z wyłączeniem sieci mFinanse (41) i mKiosków (138).

Wyniki finansowe

W I połowie 2024 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 2 016,7 mln zł, co oznacza wzrost o 361,1 mln zł, tj. 21,8% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	2 720,9	2 871,2	150,3	5,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	496,2	503,0	6,8	1,4%
Wynik na działalności handlowej	46,1	55,0	8,9	19,3%
Inne dochody	18,8	9,8	-9,0	-47,7%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-10,9	12,5	23,5	+/-
Dochody łącznie	3 271,0	3 451,5	180,5	5,5%
Utrata wartości oraz zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-431,3	-161,7	269,6	-62,5%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-959,8	-1 044,1	-84,3	8,8%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-224,4	-229,1	-4,7	2,1%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	1 655,5	2 016,7	361,1	21,8%

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 (tylko mBank i mBank Hipoteczny)

tys.	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych¹	5 675,9	5 716,2	5 679,1	-0,6%	0,1%
Polska	4 604,3	4 614,3	4 576,5	-0,8%	-0,6%
Oddziały zagraniczne	1 071,5	1 102,0	1 102,6	0,1%	2,9%
Czechy	748,7	775,5	779,3	0,5%	4,1%
Słowacja	322,9	326,5	323,3	-1,0%	0,1%
Liczba użytkowników aplikacji	3 488,6	3 646,1	3 729,7	2,3%	6,9%
Polska	3 043,1	3 167,6	3 242,1	2,4%	6,5%
Oddziały zagraniczne	445,6	478,5	487,6	1,9%	9,4%
mln zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	68 643,9	66 512,0	67 579,8	1,6%	-1,6%
Polska	58 953,6	57 515,7	58 680,2	2,0%	-0,5%
Kredyty hipoteczne	40 464,7	39 088,7	39 590,6	1,3%	-2,2%
Kredyty niehipoteczne	18 488,9	18 426,9	19 089,6	3,6%	3,2%
Oddziały zagraniczne	9 690,4	8 996,3	8 899,6	-1,1%	-8,2%
Czechy	6 719,3	6 100,7	5 945,3	-2,5%	-11,5%
Słowacja	2 971,1	2 895,6	2 954,3	2,0%	-0,6%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	125 815,3	128 291,6	133 442,8	4,0%	6,1%
Polska	109 115,2	112 337,9	116 812,0	4,0%	7,1%
Oddziały zagraniczne	16 700,1	15 953,6	16 630,8	4,2%	-0,4%
Czechy	12 063,9	11 547,6	12 254,3	6,1%	1,6%
Słowacja	4 636,2	4 406,0	4 376,5	-0,7%	-5,6%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku (Polska)	20 807,8	22 396,6	25 985,5	16,0%	24,9%
tys.					
Karty kredytowe	361,6	367,9	363,9	-1,1%	0,6%
Polska	326,4	332,9	328,4	-1,3%	0,6%
Oddziały zagraniczne	35,2	35,1	35,4	0,9%	0,6%
Karty debetowe	5 058,0	5 233,9	5 331,8	1,9%	5,4%
Polska	4 247,2	4 379,4	4 457,1	1,8%	4,9%
Oddziały zagraniczne	810,9	854,5	874,7	2,4%	7,9%

¹ Zawiera liczbę klientów Kompakt Finanse.

Bankowość detaliczna w Polsce

W pierwszej połowie 2024 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 2024 roku”. Wśród nowości znalazły się m.in. ulepszenia menedżera finansów.

Obecnie, z aplikacji mobilnej mBanku korzysta już 3 729,7 tys. klientów, w tym 3 242,1 tys. w Polsce. Liczba miesięcznych aktywnych użytkowników aplikacji (MAU) wzrosła do 3 420,6 tys. Wciąż rośnie znaczenie kanałów cyfrowych w codziennej bankowości. Udział aplikacji mobilnej w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych wzrósł do 63% w I półroczu 2024 roku, w porównaniu do 60% w I półroczu 2023 (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”.

W pierwszym półroczu 2024 roku kontynuowaliśmy komunikację wprowadzającą nowe pozycjonowanie marki mBank. W spotach podkreślaliśmy, że w dobie wyścigu technologicznego produkty i usługi tworzymy tak, by były intuicyjne i proste w obsłudze oraz aby nasi klienci czuli się w mBanku bezpiecznie, a nasze usługi ułatwiały im życie.

W obszarze klienta indywidualnego, dla wsparcia realizacji celu udziału 50% mobilnego onboardingu, w akwizycji uruchomiliśmy nową odsłonę kampanii zdalnego otwierania konta przez aplikację. Szczególnie koncentrowaliśmy się na starszych klientach w wieku 30-44, gdzie udział mobilnego onboardingu w nowej akwizycji nie osiągnął jeszcze celu.

W pierwszym półroczu 2024 roku kontynuowaliśmy działania w segmencie najmłodszych klientów, powiązane m.in. z eKontem Junior i skupiające się na ważnych momentach w życiu młodych osób. Wśród nich przedstawiliśmy świeżą odsłonę kampanii produktowej.

Kontynuowaliśmy współpracę z Warszawskim Instytutem Bankowości w ramach projektu „Porwani przez ekonomię”. W roku szkolnym 2023/2024 w projekcie wzięło udział ponad 125 tysięcy uczniów szkolonych przez blisko 1200 nauczycieli i nauczycielek. Lekcje na podstawie scenariuszy przygotowanych przez mBank były przeprowadzone w ponad 1300 klasach.

W obszarze inwestycji klientów indywidualnych postawiliśmy na najbardziej uniwersalny i długoterminowy cel inwestowania dla każdego z nas – emeryturę. Przekonujemy, że ważnych spraw, w tym dbania o finanse na przyszłość, nie warto odkładać na jutro. Dlatego ruszyliśmy z nową kampanią marketingową pod hasłem „nie jutraj”. Naszą grupą docelową są osoby w wieku 28-40 lat, które prokrastynują i szukają wymówek przed zajęciem się tematem emerytury już teraz. Przekonujemy, że mogą zacząć inwestować już od 100 zł miesięcznie, a im szybciej to zrobią, tym mają szansę łatwiej zbierać większe kwoty.

W obszarze klienta firmowego, strategia mBanku zakłada akwizycję nowych firm jednoosobowych, które rozpoczynają działalność na rynku. Powodem, dla którego mają wybrać mBank, jest wsparcie księgowych w procesie otwierania i prowadzenia firmy, centrum wiedzy biznesowej i konkurencyjna oferta, w której najważniejsze parametry konta są za 0zł, na zawsze. Od początku 2024 roku prowadzimy szeroko-zasięgową kampanię reklamową na ten temat. Ambicją jest wzmocnienie wizerunku mBanku jako najlepszego banku dla firm.

W I półroczu 2024 roku prowadziliśmy działalność w środowisku wysokich stóp procentowych Narodowego Banku Polskiego, co skutkowało podwyższonym oprocentowaniem kredytów. Pomimo tego obserwowaliśmy ożywienie na rynku zarówno kredytów hipotecyjnych, jak i niehipotecyjnych, stymulowane między innymi rządowymi programami. Więcej informacji o otoczeniu makroekonomicznym w mijającym półroczu znajduje się w rozdziale 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2024 roku”.

Oferta bankowości detalicznej dla osób fizycznych

Kredyty niehipoteczne

W I połowie 2024 roku sprzedaż kredytów niehipotecyjnych notowała bardzo dobre wyniki. Istotny wzrost sprzedaży wynikał m.in. z atrakcyjnej oferty mBanku. Jednocześnie mBank koncentrował się na utrzymaniu założonej rentowności.

Nasze cyfrowe rozwiązania cieszą się szczególnym uznaniem klientów i istotnie wspierają sprzedaż. W I półroczu 2024 roku niewątpliwym liderem wśród kanałów sprzedaży były kanały elektroniczne. Osiągnęły 82% udziału w sprzedaży kredytów niezabezpieczonych mierzonego wg liczby sztuk. Szczególną uwagę kierujemy na udział aplikacji mobilnej, który w I połowie 2024 roku wyniósł 63%. Wynik ten stanowi wzrost o 3 punkty procentowe rok do roku.

Zmodyfikowaliśmy proces kredytowy, który uwzględniła wymóg ustawodawcy w zakresie zastrzeżenia numeru PESEL. To ważna zmiana dla naszych klientów i ich bezpieczeństwa finansowego. Pierwsze półrocze 2024 roku to także zmiana dotycząca wdrożenia stopy referencyjnej NBP dla nowo zawieranych umów kredytowych, którą wprowadziliśmy w kredytach ratalnych.

Kredyty hipoteczne

Sprzedaż kredytów hipotecznych również notowała bardzo dobre wyniki w I półroczu 2024 roku. Sprzedaż Bezpiecznego Kredytu 2% wyniosła w omawianym okresie 1,4 mld zł, a od początku wdrożenia tego programu w mBanku we wrześniu 2023 roku wyniosła 2,3 mld zł. W I połowie 2024 roku nadal skupialiśmy się na sprzedaży kredytów hipotecznych klientom wewnętrznym. Ich udział w liczbie przyznanych w I połowie 2024 roku kredytów wyniósł średnio 74,7%.

W I połowie 2024 roku udział kredytów na zakup lub budowę energooszczędnej nieruchomości w wartości sprzedaży kredytów hipotecznych ogółem spadł do 8,7% z 12,3% w I połowie 2023 roku. Wynika to z dużej sprzedaży w ramach rządowego Bezpiecznego Kredytu 2%, który w swoich założeniach nie promował nieruchomości energooszczędnych. Łącznie w pierwszej połowie 2024 roku sprzedaliśmy kredyty na nieruchomości energooszczędne o wartości 379,2 mln zł, czyli 89% więcej niż w I połowie 2023 roku. Nieruchomości finansowane w ramach kredytu na nieruchomości energooszczędne nie mogą przekraczać progu określonego przez bank dla wartości wskaźnika rocznego zapotrzebowania na nieodnawialną energię pierwotną, określonej w Świadectwie Charakterystyki Energetycznej (ŚCHE) lub Projektowanej Charakterystyce Energetycznej, w zależności od rodzaju nieruchomości.

Wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych w Polsce na koniec czerwca 2024 roku wyniósł 2,32% w porównaniu do 2,23% rok wcześniej. Wyłączając portfel kredytów w walutach obcych, wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych wyniósł 1,12% wobec 0,95% rok wcześniej.

Depozyty

Na koniec czerwca 2024 roku wartość depozytów detalicznych mBanku w Polsce wyniosła 116 812,0 mln zł. Oznacza to wzrost o 4 474,1 mln zł, tj. 4,0% w stosunku do wyniku na koniec 2023 roku. Tym samym na koniec pierwszego półrocza udział mBanku w rynku depozytów detalicznych utrzymał się na wysokim poziomie stanowiącym 8,3% rynku.

Realizację tych wyników wspierały kampanie sprzedażowe do bazy klientów mBanku, w tym:

- promocje cenowe na rachunkach oszczędnościowych oraz 3 miesięcznych lokatach terminowych w walucie polskiej, dzięki którym klienci mogli skorzystać z atrakcyjnego oprocentowania na nowe środki wpłacone do mBanku
- oraz oferty specjalne i zatrzymujące klientów z korzystną ceną, dzięki którym utrzymujemy wskaźnik retencji depozytów na poziomie ponad 90%.

Karty i konta

W I połowie 2024 roku realizowaliśmy liczne działania akwizycyjne skierowane do różnych segmentów:

- Klient młody otrzymał preferencyjne stawki walutowe przy płatnościach kartą w ramach usługi wielowalutowej,
- Przygotowaliśmy promocję zachęcającą rodziców do otwierania dzieciom pierwszego konta w banku. Klienci, którzy otworzyli „eKonto Junior z kieszonkowym” i spełnili warunki regulaminu, otrzymali na konto swoich dzieci do 150 zł „kieszonkowego”.

Z początkiem czerwca uruchomiliśmy ofertę dla podróżujących. Klienci młodzi, dojrzały oraz zamożni w ramach przygotowanych pakietów wakacyjnych otrzymali liczne zniżki: w zakresie ubezpieczenia podróżnego oraz specjalnych mOkazji. Klient młody i dojrzały może również skorzystać z moneyback za transakcje zagraniczne kartą, a klient zamożny skorzystać z darmowej karty Visa Świat Intensive.

Na początku roku przedstawiliśmy klientom zmiany w cenniku opłat m.in. za wypłaty z bankomatów. Klienci, którzy na co dzień płacą bezgotówkowo nie odczują modyfikacji cennika. Zmiany wprowadziliśmy tak, aby wzrost kosztów nie był stały, tylko uzależniony od wyboru klienta tj. chęci skorzystania z konkretnej usługi związanej z daną opłatą.

W kwietniu 2024 roku ofertę produktów podstawowych i usług dla klientów indywidualnych uzupełniliśmy o nowy rachunek - eKonto do usług. Nowe konto umożliwia aktywnym klientom banku dostęp do wszystkich bankomatów w Polsce za 0 zł. Klienci nie zapłacą za wypłaty z bankomatów, jeśli jednorazowa wypłata wyniesie min. 300 zł. Dodatkowo konto umożliwia klientom bezpłatne wypłaty gotówki w kasie sklepu w ramach usługi cash back. Z oferty mogą skorzystać dotychczasowi klienci mBanku.

W I połowie 2024 roku jako sygnatariusze deklaracji dot. zdrowia finansowego i bankowości włączającej przy UNEP-FI ogłosiliśmy nasz pierwszy cel: zwiększenie do min. 50% odsetka klientów, którzy uważają, że są odporni finansowo. Cel ten chcemy osiągnąć m.in. poprzez zachęcanie klientów do aktywnego korzystania z menedżera finansów.

W I połowie 2024 roku wartość zakupów kartami płatniczymi i BLIK-iem klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wyniosła 60,1 mld zł, co stanowi wzrost o 18,0% rok do roku. Sama liczba transakcji klientów mBanku zwiększyła się natomiast o 12,1% rok do roku. Udział wartości transakcji kartami mBanku w rynku utrzymuje się na stałym poziomie - na koniec 2023 roku wyniósł 12,5% (ostatnie dostępne dane).

Pakiet wakacyjnych korzyści

W 2023 roku 50% klientów, którzy podczas wakacji wybrali się za granicę, skorzystało ze specjalnej zniżki na ubezpieczenie podróżne, oferowane przez mBank w ramach pakietu wakacyjnych korzyści. Gwarantował on zniżki i bonusy. Aby z niego korzystać wystarczyło uruchomić usługę wielowalutową na karcie debetowej. Można to było zrobić jednym kliknięciem w aplikacji mobilnej – po wejściu w szczegóły karty.

Benefity oferowane w ramach pakietu wakacyjnych korzyści dostępne są także w tym roku, na analogicznych zasadach. Akcja specjalna trwa od 3 czerwca do 30 września, klienci zyskują w ramach niej:

- mniejszą prowizję za przewalutowanie transakcji (obniżka z 3,5 do 0,5%),
- bezpłatne wypłaty ze wszystkich bankomatów na świecie,
- 15-procentową zniżkę na ubezpieczenie turystyczne (z aktywną usługą wielowalutową zniżka nalicza się automatycznie),
- 2-4% zwrotu za płatności kartą z logo mBanku za granicą. Maksymalna wartość moneybacka to 200 zł,
- oraz mOkazje „dla podróżujących” np. eSky z 7 proc. zwrotem za transakcję oraz RentalCars z 9-procentowym zwrotem.

Fundusze inwestycyjne dla klientów indywidualnych

W pierwszej połowie 2024 roku saldo nabyć i umorzeń funduszy inwestycyjnych klientów bankowości detalicznej było dodatnie. Sprzedaż funduszy była wspierana działaniami promocyjnymi. mBank zrealizował kolejne edycje promocji łączącej inwestycje w fundusze z lokatą bankową. Ponadto, zachęcał do systematycznego inwestowania poprzez promocję „Regularne inwestowanie”. W ramach tej promocji bank wypłaca premię pieniężną klientom dokonującym regularnych wpłat na wybrany przez siebie fundusz inwestycyjny.

W lutym odświeżyliśmy prezentację funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład parasola Gotowych Strategii SFIO. Zmiany zostały wprowadzone w serwisie transakcyjnym i aplikacji mobilnej. Dodaliśmy więcej informacji o samej inwestycji i jej składzie. Chcemy, aby nasi klienci mieli większe poczucie kontroli nad własnymi pieniędzmi i jednocześnie lepiej rozumieli, jak zarządzają nimi nasi eksperci.

W I połowie 2024 roku mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych, spółka z Grupy mBanku, zakończyło proces przejmowania funduszy inwestycyjnych, które dotychczas zarządzane były w formule white-label. Ostatnim funduszem był parasol Gotowe Strategie SFIO z aktywami na poziomie około 700 mln zł. Jednocześnie, mTFI koncentrowało się na współpracy z mBankiem w celu zwiększenia skali sprzedaży. Ostatecznie na koniec czerwca 2024 roku, aktywa funduszowe zarządzane przez mTFI osiągnęły wartość 2,4 mld zł.

Oprócz zadań związanych z przejęciem funduszy, mTFI pracuje nad harmonizacją ich obsługi pod kątem operacyjnym (w tym w zakresie dostawców zewnętrznych). Jednocześnie, istotnym zadaniem kontynuowanym w I połowie roku było wprowadzanie metodyki dotyczącej ESG oraz klasyfikacji części zarządzanych funduszy jako jasnozielone w rozumieniu rozporządzenia SFDR. Proces ten spółka planuje sfinalizować do końca 2024 roku.

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 klientówamożnych 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 2024 roku obserwowaliśmy nieznaczne wzrosty obrotów na Gieldzie Papierów Wartościowych (GPW) w stosunku do II półroczu 2023 roku. Obroty biura na rynku głównym akcji GPW wyniosły 14,8 mld zł. Plasuje to mBank na dziewiątej pozycji w obrotach ogółem (udział 4,32%, spadek z 8. pozycji na 9.)

oraz na ósmej pozycji w obrotach na rachunek klienta (udział 4,67%). W czołówce rankingu pięć miejsc zajmują zdalni członkowie giełdy, realizujący transakcje podmiotów zagranicznych.

Biuro maklerskie mBanku znajduje się na trzecim miejscu na rynku w zakresie liczby nowych rachunków inwestycyjnych w raportowanym okresie (dane Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, KDPW). Otworzyliśmy ich ok. 8,7 tys. Liczba rachunków maklerskich klientów Biura maklerskiego mBanku na koniec I półrocza 2024 roku wyniosła ok. 445 tys.

Od początku 2024 roku nasi klienci, zwłaszcza nowi, są dalej zainteresowani inwestycjami na rynkach zagranicznych. Na koniec I półrocza 2024 roku aktywa zagraniczne stanowiły ok. 11% wszystkich aktywów klientów detalicznych. Były obecne w portfelach ponad 48 tys. klientów.

W I połowie 2024 roku wszystkie modelowe strategie inwestycyjne zarządzane przez Biuro maklerskie mBanku zanotowały dodatnie wyniki inwestycyjne, które odzwierciedlały globalne tendencje na rynkach finansowych. Najwyższe stopy zwrotu odnotowały strategie z największym komponentem akcyjnym (Megatrendy oraz Dynamicznego Wzrostu ESG), których wyniki wspierały wzrosty na rynkach akcji. Strategie z dominującym udziałem obligacji (Ochrony Kapitału, Antyinflacyjna, Dochodowa) zanotowały w I półroczu nieznacznie dodatnie stopy zwrotu.

W I połowie 2024 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” czy kampania „Inwestowanie nie musi być skomplikowane”. 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. Biuro Maklerskie mBanku było również współorganizatorem, razem z GPW S.A oraz Beta ETF konferencji Warsaw Passive Investment Conference, partnerem konferencji „Wall Street” organizowanej przez Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych oraz targów Invest Cuffs.

Aktywa zarządzane przez Biuro maklerskie w formule Asset Management wzrosły w I połowie 2024 roku. Wzrosty były wynikiem zarówno pozytywnych wyników inwestycyjnych, jak również zainteresowania nowych klientów inwestycjami w formule Asset Management. Szczególną popularnością cieszyły się strategie z dominującym udziałem obligacji (Ochrony Kapitału, Dochodowa). Klienci chętnie inwestowali również w indywidualne luksemburskie polisy inwestycyjne. W II kwartale 2024 roku uruchomiliśmy formułę kolektywnej luksemburskiej polisy inwestycyjnej, która również zyskała zainteresowanie wśród klientów.

Rynek giełdowy w pierwszej połowie 2024 roku charakteryzował się niską aktywnością transakcyjną (5 transakcji typu ABB oraz 2 SPO). Poza technicznymi debiutami 5 spółek, które przeniosły notowania z rynku NewConnect, na głównym parkiecie GPW nie zostało przeprowadzone żadne IPO.

Pierwsza połowa roku charakteryzowała się znacznymi wzrostami wycen spółek notowanych na GPW co, w połączeniu z napływami środków do TFI i PPK oraz wypłatami rekordowych dywidend, stwarzało generalnie dobre warunki do plasowania akcji.

W omawianym okresie Biuro maklerskie mBanku, pełniąc funkcję współkoordynatora przeprowadziło SPO spółki Bioceltix S.A., rozpoczęło realizację publicznej oferty akcji z prawem poboru spółki Tatry Mountain Resorts AS oraz zrealizowało 2 skupy akcji.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

W I połowie 2024 roku zaobserwowaliśmy spadek liczby nowych przedsiębiorstw na rynku (-2% rok do roku). Mniejsze zainteresowanie zakładaniem działalności gospodarczej było spowodowane głównie niepewnością polityczną, ale także podwyżką płacy minimalnej, co spowodowało wzrosty składek ZUS dla nowych przedsiębiorców. Największy spadek obserwujemy w branży IT. Pracownicy IT obecnie chętniej wybierają umowę o pracę ze względu na stabilniejsze warunki zatrudnienia. Wyjątkiem jest trend otwierania własnej działalności gospodarczej przez obywateli Ukrainy.

W omawianym okresie promowaliśmy konto firmowe w ofercie „0 zł na zawsze”. Komunikację skoncentrowaną wokół produktów ekosystemu dla firm wzbogaciliśmy o dodatkową wartość związaną z wiedzą, jaką dostarczamy przedsiębiorcom za pośrednictwem księgowych współpracujących z mBankiem oraz za pośrednictwem stron internetowych mBanku. W kampanii akwizycyjnej kładliśmy nacisk na wsparcie – w zakresie dostępnych procesów i wiedzy dla przedsiębiorców przed, w trakcie i po założeniu działalności gospodarczej. Nowych przedsiębiorców, którzy zdecydowali się na założenie z nami także działalności gospodarczej (proces otwarcia firmy wraz z rachunkiem bankowym) wspieraliśmy bonusem na start.

Nasze działania przełożyły się na wzrost udziału rynkowego mBanku w założonych rachunkach przez nowopowstałe firmy o 0,5 pp. w stosunku do I półrocza 2023 roku.

W obszarze bramki płatności Paynow w pierwszym półroczu 2024 roku uzyskaliśmy obrót przekraczający 600 mln zł (wzrost do analogicznego okresu 2023 roku o 30%). Wprowadziliśmy nową promocję, aby zmniejszyć koszty ponoszone przez naszych klientów oraz umożliwić rozwój sklepów internetowych. Udostępniliśmy również klientom nową funkcjonalność - płatności za pomocą Apple Pay.

W obszarze mOrganizera finansów skupiliśmy się na podtrzymaniu maksymalizacji sprzedaży naszej usługi w placówkach. Dzięki temu 70% klientów nowej akwizycji, obsługiwanych przez placówki, zdecydowało się na korzystanie z mOrganizera wspierającego procesy finansowe i księgowość w ich firmach. Dodatkowo, dzięki licznym kampaniom w kanałach cyfrowych, przedstawiających korzyści połączenia naszych usług z kontem firmowym, co drugi klient firmowy wybrał mOrganizera lub mKsięgowość już na etapie zakładania firmy bądź otwarcia rachunku.

Współpraca z UNIQA

W pierwszej połowie 2024 roku mBank kontynuował współpracę w zakresie bancassurance ze swoim partnerem strategicznym UNIQA. Współpraca ta obejmuje sprzedaż ubezpieczeń klientom mBanku. Koncentruje się głównie na segmencie produktów standalone, tj.:

- ubezpieczeniu komunikacyjnym,
- ubezpieczeniu turystycznym,
- ubezpieczeniu nieruchomości,
- ubezpieczeniach na życie i zdrowie.

Nasi klienci intensywnie wykorzystują kanały zdalne do kontaktu z bankiem i realizacji swoich potrzeb. Dlatego wychodzimy naprzeciw ich potrzebom i rozwijamy ofertę ubezpieczeń. W efekcie wszystkie ubezpieczenia, które nie są powiązane z produktem bankowym są dostępne w każdym kanale sprzedaży, w tym w aplikacji mobilnej mBanku. Klienci w I półroczu 2024 roku kupili 44% ubezpieczeń standalone przez aplikację mobilną (+5 p.p. rok do roku). Obserwujemy systematyczny wzrost liczby klientów, którzy mają aktywne ubezpieczenie niepowiązane z produktem bankowym. Planujemy dalej promować naszą ofertę w tym zakresie.

W I połowie 2024 roku klienci mBanku byli szczególnie zainteresowani ubezpieczeniami turystycznymi. Kupili o 19% więcej polis podróży niż w I połowie ubiegłego roku, z czego 60% przez aplikację mobilną.

Również ubezpieczenia komunikacyjne charakteryzowały się dużą popularnością. Klienci mBanku zawarli o 53% więcej polis tego rodzaju w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku. 28% ubezpieczeń komunikacyjnych klienci zawarli w kanale mobile.

Bankowość Detaliczna mBanku w Republice Czeskiej i na Słowacji

Pomimo trwającej wojny na Ukrainie, w pierwszej połowie 2024 roku zarówno rynek czeski, jak i słowacki ustabilizował się, głównie za sprawą spadającej inflacji. Spadek inflacji wraz z innymi czynnikami spowodował, że podjęto decyzję prowadzącą do obniżenia stawki REPO 2W. Obniżki te wywarły dużą presję na banki i ich strategię depozytową. Pomimo tych wyzwań mBank utrzymał bardzo zbliżoną dynamikę wzrostu bazy klientów do roku poprzedniego, czyli na koniec czerwca 2024 roku wzrost o 2,9% rok do roku.

Odmienne warunki rynkowe w Czechach i na Słowacji, szczególnie w zakresie podstawowych stóp procentowych, miały wpływ na naszą działalność w tych krajach. Trend spadkowy stawek bazowych w Czechach wywołał różne reakcje banków i zapoczątkował serię zmian oprocentowania produktów oszczędnościowych. mBank dostosował swoją ofertę do tej sytuacji i osiągnął wzrost depozytów w I półroczu 2024 roku na poziomie 6,1% w walucie lokalnej. Sytuacja na Słowacji pozostawała stabilna pod względem wzrostu klientów, co znalazło odzwierciedlenie w strukturze portfela depozytów mBanku, gdzie zaobserwowano jedynie niewielkie zmiany w ogólnym saldzie depozytów, w tym w alokacji produktów.

W I półroczu 2024 roku mBank znacząco umocnił swoją pozycję jako lidera w obszarze płatności, szczególnie dzięki wprowadzeniu na rynek czeski i słowacki rewolucyjnej innowacji – pierścionka do płatności. Ta nowa metoda płatności dostępna jest od kilku miesięcy na obu rynkach wyłącznie dla klientów mBanku. mBank współpracował przy tym projekcie ze swoimi partnerami biznesowymi i dzięki tej współpracy udało się zapewnić bezpieczeństwo nie tylko funkcjonalności płatności, ale także dystrybucji i sprzedaży samego pierścionka. Pierścionek do płatności spotkał się z dużym odzewem i zainteresowaniem w obu krajach, nie tylko ze strony profesjonalnej publiczności, czyli dziennikarzy, ale przede wszystkim ze strony samych klientów. Już po pierwszych tygodniach mBank odnotował kilka tysięcy sprzedanych pierścionków i kilkadziesiąt tysięcy klientów, którzy wyrazili zainteresowanie tą nowością. Oprócz pierścionka do płatności mBank jako pierwszy na rynku czeskim i drugi na słowackim wprowadził także Zepp pay, czyli możliwość płacenia inteligentnymi urządzeniami innych producentów.

Z kolei w obszarze kredytów, środowisko spadających stóp procentowych w Czechach umożliwiło korektę i stopniowy spadek oprocentowania kredytów hipotecznych. Pozwoliło to na ponowny wzrost całego rynku kredytów hipotecznych po dekonstrukcji, który zwiększył się o około 91,3% rok do roku, co znalazło również odzwierciedlenie w rosnącym popycie na kredyty hipoteczne mBanku.

Kredyty i depozyty

Wartość portfela kredytów mBanku w Czechach i na Słowacji wyniosła 8 899,6 mln zł na koniec czerwca 2024 roku, co stanowi spadek o 8,2% w porównaniu z pierwszą połową ubiegłego roku. Spadek determinowany był przede wszystkim przez wolumen kredytów mBanku w Czechach (-11,5% rok do roku do 5 945,3 mln zł), podczas gdy na Słowacji portfel kredytów był na podobnym poziomie w porównaniu z poprzednim rokiem (-0,6% rok do roku do 2 954,3 mln zł). Obniżenie wartości kredytów w oddziale mBanku w Czechach wynikało głównie z aprecjacji złotego w stosunku do korony czeskiej w omawianym okresie.

mBank dokonał skutecznego przesunięcia zasobów z obszaru sprzedaży kredytów hipotecznych do sprzedaży kredytów gotówkowych, zgodnie z podjętą decyzją biznesową o koncentracji na aktywnej sprzedaży kredytów niehipotecznych, które charakteryzuje wyższa rentowność. Nowa sprzedaż kredytów niehipotecznych wyniosła 1 040,3 mln zł, czyli wzrosła o 31,5% rok do roku w oddziałach zagranicznych mBanku (o 32,6% w Czechach i o 29,3% na Słowacji). Na wzrost popytu w I półroczu 2024 roku miały wpływ spadające stopy procentowe Czeskiego Banku Centralnego oraz Europejskiego Banku Centralnego, co przełożyło się na spadek kosztu kredytów.

Wartość portfela kredytów niehipotecznych w oddziałach zagranicznych mBanku wzrosła o 7,9% w ujęciu rocznym do 2 933,4 mln zł na koniec czerwca 2024 roku. Silniejszy wzrost notowany był na Słowacji (o 17,5% do 1 057,6 mln zł), podczas gdy portfel w Czechach wzrósł wolniej za sprawą zmiany kursów walutowych (o 3,2% do 1 875,8 mln zł).

Sprzedaż kredytów hipotecznych w oddziałach zagranicznych wzrosła o 10,8% rok do roku do 92,5 mln zł, dzięki wyższej sprzedaży w Czechach (wzrost o 58,1%), podczas gdy sprzedaż kredytów hipotecznych na Słowacji obniżyła się (o 11,6%).

Wartość portfela kredytów hipotecznych oddziałów zagranicznych wyniosła 5 956,3 mln zł według stanu na 30 czerwca 2024 roku i była o 14,6% niższa niż na koniec czerwca poprzedniego roku. W Czechach kredyty hipoteczne spadły do 4 062,5 mln zł, czyli o 17,1% rok do roku. Na Słowacji kredyty hipoteczne spadły do 1 893,7 mln zł, czyli o 8,6% rok do roku.

Wolumen depozytów w oddziałach zagranicznych mBanku pozostał na podobnym poziomie (spadek o -0,4% rok do roku do poziomu 16 630,8 mln zł). Dzięki atrakcyjnemu oprocentowaniu depozytów, wolumeny w Czechach wzrosły o 1,6% rok do roku do 12 254,3 mln zł. Depozyty na Słowacji spadły o 5,6% do 4 376,5 mln zł w stosunku do czerwca 2023 roku.

2.4. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obsługuje 35 729 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 2024 roku):

Udział w dochodach ogółem	Wynik brutto	Dochody
37,9% ↑	1 434,9 mln zł ↑	2 200,5 mln zł ↑

Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost zysku brutto o 20,1% rok do roku, oraz dochodów łącznie o 21,1% w ujęciu rocznym.
- Sprzedaż kredytów korporacyjnych wzrosła o 52,6% rok do roku do 21,2 mld zł w I połowie 2024 roku, głównie dzięki wzrostowi kredytów typu „structured finance” (+121,5% rok do roku).
- 88% klientów korzysta z procesu cyfrowego otwierając konto w mBanku, a 91,7% klientów posiada co najmniej jednego użytkownika korzystającego z bankowości mobilnej mCompany Mobile.
- Odsetek wniosków kredytowych złożonych elektronicznie osiągnął 86,9% na koniec czerwca 2024 roku.
- W pierwszym półroczu 2024 roku bramka Paynow osiągnęła obroty na poziomie 872 mln zł, dwukrotnie więcej niż w pierwszym półroczu 2023 roku.
- Udział mBanku w rynku kredytów korporacyjnych wzrósł o 0,2 p.p. rok do roku do 8,2% (w tym udział w rynku kredytów inwestycyjnych wzrósł o 0,7 p.p. do 9,0%), a udział w rynku depozytów bieżących wzrósł do poziomu 13,3% (o 0,1 p.p. rok do roku).
- Na dzień 30 czerwca 2024 roku, portfel OZE mBanku wyniósł 4,6 mld zł. W pierwszej połowie 2024 roku mBank sfinansował sześć inwestycji, w tym cztery dotyczące fotowoltaiki oraz dwie inwestycje w farmy wiatrowe, przeznaczając na ten cel ponad 503 mln zł. Od czerwca 2024 roku na finansowanie tego typu inwestycji przewidujemy 6,4 mld zł.
- W styczniu 2024 roku minęła siódma rocznica współpracy pomiędzy Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy, która w tym roku zagrała po raz 32., i mBankiem, głównym bankowym partnerem fundacji. Fundacja zbierała pieniądze na zakup sprzętu do diagnozowania, monitorowania i rehabilitacji chorób płuc pacjentów na oddziałach pulmonologicznych dla dzieci i dorosłych. 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 2024 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wypracował zysk brutto w wysokości 1 434,9 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zysk brutto był wyższy o 240,3 mln zł, tj. 20,1%.

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	1 143,0	1 385,9	242,8	21,2%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	526,9	512,2	-14,7	-2,8%
Wynik na działalności handlowej	125,1	106,7	-18,4	-14,7%
Inne dochody	0,1	4,4	4,3	4 264,0%
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	22,6	191,3	168,7	747,2%
Dochody łącznie	1 817,7	2 200,5	382,7	21,1%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	48,5	-63,4	-112,0	-/+
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-548,4	-579,6	-31,2	5,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-123,2	-122,5	0,7	-0,6%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	1 194,7	1 434,9	240,3	20,1%

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)

	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	33 669	34 546	35 729	3,4%	6,1%
K1	2 327	2 379	2 465	3,6%	5,9%
K2	10 391	10 607	10 933	3,1%	5,2%
K3	20 951	21 560	22 331	3,6%	6,6%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	36 508,7	33 038,2	38 681,0	17,1%	6,0%
K1	6 879,8	6 327,7	7 430,9	17,4%	8,0%
K2	22 889,6	23 082,3	23 702,5	2,7%	3,6%
K3	3 068,5	2 728,9	2 819,7	3,3%	-8,1%
Transakcje reverse repo / buy sell back	3 670,8	899,3	4 728,0	425,7%	28,8%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	49 733,7	55 767,6	52 476,0	-5,9%	5,5%
K1	14 240,5	13 959,5	14 378,7	3,0%	1,0%
K2	22 721,2	27 395,9	23 938,9	-12,6%	5,4%
K3	12 269,3	14 236,8	12 906,6	-9,3%	5,2%
Transakcje repo	502,7	175,4	1 251,8	613,6%	149,0%

Oferowane produkty i usługi

Rynek kredytów dla przedsiębiorstw nieznacznie zmniejszył się o 0,8% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw wzrósł o 1,4%. Pomimo skurczenia się rynku, wolumeny kredytowe mBanku wzrosły o 2,0%, natomiast dynamika wolumenów depozytowych była podobna do zachowania rynku i wyniosła 1,2% 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 8,2% oraz 10,4%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji reverse repo) na koniec czerwca 2024 roku osiągnęła poziom 33 953,0 mln zł i była o 3,4% wyższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2023 roku (32 837,9 mln zł).

mln zł	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana roczna
Kredyty korporacyjne ¹	32 838	32 139	33 953	3,4%
Kredyty dla przedsiębiorstw ²	33 891	32 793	34 584	2,0%
Kredyty jednostek samorządu terytorialnego	56	49	31	-45,0%
Rynek kredytów dla przedsiębiorstw	425 793	411 559	422 240	-0,8%
Udział mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw	8,0%	8,0%	8,2%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji reverse repo.

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 51 224,2 mln zł i była o 4,0% wyższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2023 roku (49 231,0 mln zł).

mln zł	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana roczna
Depozyty korporacyjne ¹	49 231	55 592	51 224	4,0%
Depozyty dla przedsiębiorstw ²	51 575	58 089	52 201	1,2%
Depozyt jednostek samorządu terytorialnego	157	206	261	66,4%
Rynek depozytów dla przedsiębiorstw	494 191	529 410	501 328	1,4%
Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw	10,4%	11,0%	10,4%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji repo.

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.

Gwarancje de minimis

W I półroczu 2024 roku mBank kontynuował realizację umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD). mBank udzielał gwarancje w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”. Wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 493,1 mln zł. Nowe gwarancje w ramach linii PLD były udzielane do 30 czerwca 2018 roku.

mBank realizował wykorzystanie limitu gwarancji de minimis na podstawie umowy z 25 czerwca 2018 roku. Na mocy umowy linii gwarancyjnej (PLD-KFG) przyznany mBankowi limit wynosi 6 800 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 3 986,0 mln zł.

Gwarancje rolne

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 2024 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 63,9 mln zł.

Gwarancje FENG

1 lutego 2024 roku mBank podpisał umowę portfelową linii gwarancyjnej FENG - Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki 2021-2027. Przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 470 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 68,5 mln zł.

Gwarancja Płynnościowa, Kryzysowa, Biznesmax (POIR), COSME - tylko obsługa udzielonych gwarancji w ramach linii gwarancyjnych

W 2024 roku kontynuowaliśmy realizację umowy linii gwarancyjnej w ramach Funduszu Gwarancji Płynnościowych (FGP) udzielonych do jej zakończenia, tj. 30 czerwca 2023 roku. W ramach programu FGP wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 932,9 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku kwota czynnych gwarancji wyniosła 191,2 mln zł.

Następstwem programu FGP jest gwarancja w ramach Funduszu Gwarancji Kryzysowych. Przyznany limit dla mBanku wynosi 1 700 mln zł. Udzielanie gwarancji w ramach programu zakończyło się w dniu 31 grudnia 2023 roku. Wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 526,9 mln zł, a kwota czynnych gwarancji na dzień 30 czerwca 2024 wyniosła 1 288,5 mln zł.

Kontynuowaliśmy portfelową umowę linii gwarancyjnej BiznesMax (FG POIR), gdzie przyznany mBankowi limit gwarancji, na mocy umowy z BGK, wynosi 750 mln zł. Udzielanie gwarancji w ramach programu zakończyło się w dniu 31 grudnia 2023 roku. Wartość wykorzystanego limitu wyniosła 734,1 mln zł, a na dzień 30 czerwca 2024 roku wartość czynnych gwarancji wyniosła 444,4 mln zł.

Kontynuowaliśmy realizację portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach programu COSME (program Unii Europejskiej na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw w latach 2014–2020). W ramach programu COSME wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 761,7 mln zł, a na dzień 30 czerwca 2024 kwota czynnych gwarancji wyniosła 77,6 mln zł.

Emisje dłużnych papierów korporacyjnych

W pierwszej połowie 2024 roku mBank zrealizował samodzielnie lub jako członek konsorcjum szereg emisji papierów korporacyjnych, między innymi: RCI Leasing (650 mln zł), Toyota Leasing (500 mln zł), Archicom SA (358 mln zł), Cognor SA (240 mln zł), Polski Holding Nieruchomości SA (230 mln zł), Develia SA (100 mln zł). Przeprowadzono również emisję w kwocie 41 mln euro dla MLP Group SA.

Emisje zielonych obligacji

mBank wspiera swoich klientów w zdobywaniu finansowania również poprzez emisję obligacji ekologicznych, (ang. „Green Bonds”). Są to obligacje, które posiadają dodatkowe, ekologiczne cechy zgodne ze standardami ICMA (International Capital Market Association), w tym: cel wykorzystania środków - określenie konkretnych projektów proekologicznych, które mogą być finansowane z emisji, proces oceny i selekcji projektów, w tym kryteria kwalifikacji oraz identyfikacja i zarządzanie potencjalnymi ryzykami, zarządzanie środkami - ich segregacja na dedykowanym rachunku emitenta, oraz okresowe raportowanie - co najmniej roczne sprawozdanie dotyczące alokacji środków oraz wpływu na środowisko wynikającego z wykorzystania przychodów.

Finansowanie odnawialnych źródeł energii (OZE)

Strategia Grupy mBanku na lata 2021-2025 przewiduje mobilizację kapitału w wysokości 10 miliardów złotych na finansowanie inwestycji związanych z ekologią. Priorytetem dla banku jest wsparcie projektów dotyczących odnawialnych źródeł energii (OZE), co jest wyrazem konsekwentnego zwiększania udziału banku w tej dziedzinie. Pierwotnie przeznaczaliśmy na ten cel kwotę 0,5 mld zł, jednak wraz z rozwojem rynku stopniowo podwyższaliśmy wskazany limit. Od czerwca 2024 roku na finansowanie tego typu inwestycji przewidujemy 6,4 miliarda złotych.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, portfel OZE mBanku wyniósł 4,6 mld zł. W pierwszej połowie 2024 roku mBank sfinansował sześć inwestycji, w tym cztery dotyczące fotowoltaiki oraz dwie inwestycje w farmy wiatrowe, przeznaczając na ten cel ponad 503 mln zł.

Działania te są odzwierciedleniem zaangażowania mBanku w promowanie zrównoważonego rozwoju i wspieranie transformacji energetycznej, co przyczynia się do budowania lepszej przyszłości dla nas wszystkich.

Sustainability Linked Loans

W I półroczu 2024 roku mBank zaoferował finansowanie w ramach Sustainability Linked Loans (SLL), czyli pożyczek związanych z osiąganiem celów zrównoważonego rozwoju, na łączną kwotę 1,8 miliarda złotych. SLL to różnorodne narzędzia finansowe, które motywują pożyczkobiorców do realizacji zaawansowanych i wyraźnie określonych celów środowiskowych i społecznych. Charakterystyczne dla tych kredytów jest ich powiązanie z celami ESG firmy, ustalenie wymagających KPI, które są regularnie monitorowane i oceniane przez niezależne instytucje, oraz roczne raportowanie postępów w realizacji celów do kredytodawców.

Kredyt z dotacją na finansowanie inwestycji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem

W styczniu 2023 roku mBank zawarł umowę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego (BGK), stając się jednym z banków oferujących Kredyt Ekologiczny, który jest subsydiowany przez BGK z tzw. premii ekologicznej. Premia ta, będąca dotacją UE w ramach działania 3.01. Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG), jest przyznawana przez BGK przedsiębiorcom w ramach otwartych konkursów. Kredyt Ekologiczny dedykowany jest dla sektora MŚP oraz firm typu small MID-CAPS i MIDCAPS (do 3000 pracowników), wspierając finansowo ich transformację w kierunku większej efektywności energetycznej poprzez modernizację infrastruktury. Oczekiwane efekty to redukcja zużycia energii pierwotnej o co najmniej 30%, co jest potwierdzane audytem. Pierwszy nabór wniosków o dofinansowanie odbył się w 2023 roku, a obowiązkowym dokumentem był załącznik w postaci promesy bankowej. mBank wydał 25 takich promes kredytowych, a w wyniku pierwszego naboru dziewięć inwestycji z promesą mBanku uzyskało dofinansowanie. W 2024 roku planowane są dwa kolejne nabory w ramach Kredytu Ekologicznego.

Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej

Bankowość transakcyjna

Cash management jest kluczowym obszarem Bankowości Korporacyjnej w mBanku. Funkcjonuje jako platforma dostarczająca nowoczesne rozwiązania wspierające strategiczne planowanie, monitorowanie i efektywne zarządzanie najbardziej płynnymi środkami finansowymi. Oferuje innowacyjne narzędzia do procesowania gotówki oraz bankowości elektronicznej, które ułatwiają przedsiębiorcom codzienne operacje finansowe.

Nasze rozwiązania w zakresie cash management mają na celu nie tylko zwiększenie efektywności zarządzania przepływami pieniężnymi, ale również optymalizację kosztów i generowanie dochodów

odsetkowych. Dynamicznie rozwijana oferta, w tym nowe i rozbudowane rozwiązania, odzwierciedla naszą zdolność do dostosowywania się do zmieniających się potrzeb klientów.

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	+6,7%
Liczba przelewów zagranicznych wychodzących	+8,3%
Liczba użytkowników aplikacji	+9,3%
Liczba transakcji mobilnych	+56,9%
Liczba aktywnych użytkowników modułu FX	+33,6%

Cyfrowy onboarding klienta korporacyjnego

mBank sukcesywnie digitalizuje kolejne procesy biznesowe, co przekłada się na szybkie i wygodne zawieranie relacji z klientami korporacyjnymi. W pierwszym półroczu 2024 roku aż 87% nowych rachunków dla klientów korporacyjnych otworzono zdalnie.

Zdalne otwieranie rachunków jest kolejnym krokiem w kierunku usprawnienia i optymalizacji obsługi klienta. Proces ten przekłada się również na zwiększenie satysfakcji klientów. Dzięki niemu mBank umacnia swoją pozycję jako lidera innowacji i cyfrowej transformacji w sektorze bankowym.

Bankowość elektroniczna

Cyfryzacja procesów wsparcia klienta korporacyjnego w mBanku jest kluczowym priorytetem dla naszego zespołu - Centrum klienta korporacyjnego. W pierwszej połowie 2024 roku Centrum klienta korporacyjnego, za pośrednictwem usługi Asystent Online, obsłużyło niemal 11 tys. interakcji z klientami korporacyjnymi. W porównaniu z 14 tysiącami interakcji w całym 2023 roku skala wzrostu interakcji przez Asystenta Online świadczy o rosnącym zainteresowaniu klientów tą formą kontaktu.

Klienci częściej wybierają opcję czatu lub pomocy zdalnej jako wygodny i szybki sposób komunikacji z bankiem. W I półroczu 2024 roku z tej formy kontaktu skorzystało 4,5 tysiąca klientów, co oznacza wzrost o 40% w porównaniu do analogicznego okresu w roku poprzednim.

mBank CompanyMobile

W ostatnim półroczu mBank kontynuował intensywny rozwój aplikacji mBank CompanyMobile. Skupiał się przede wszystkim na rozbudowie nowego modułu wymiany walut w aplikacji. Moduł uzyskał większą możliwość personalizacji i optymalizacji interfejsu użytkownika (UX), a klienci możliwość intuicyjnego dostosowania narzędzia do swoich potrzeb. Dzięki temu klienci mogą na przykład wybrać elementy wyświetlane na pulpicie: salda rachunków, pary walutowe oraz domyślne rachunki do transakcji.

Nowa funkcja analizy fluktuacji kursów walutowych w określonych przedziałach czasowych uczyniła aplikację kompleksowym narzędziem do zarządzania walutami. Użytkownicy zyskali możliwość przesłania środków do partnera biznesowego bezpośrednio po zrealizowaniu transakcji wymiany walut. Aplikacja automatycznie podpowiada walutę przelewu, rachunek źródłowy i kwotę, co przyspiesza proces realizacji przelewów krajowych i zagranicznych.

Rzeczywisty rozwój modułu FX przyczynił się do znaczącego wzrostu liczby transakcji wymiany walut realizowanych za pośrednictwem aplikacji mobilnej. Liczba transakcji wzrosła o 25% w ciągu ostatniego półrocza. Ponadto, dzięki m.in. nowym funkcjonalnościom aplikacji, liczba użytkowników wzrosła o 34% w porównaniu do końca pierwszego półrocza 2023 roku.

eCommerce i bramka Paynow

Paynow, dynamicznie rozwijająca się usługa płatnicza mBanku, odzwierciedla wzrost branży e-commerce w Polsce. W I półroczu 2024 roku bramka Paynow osiągnęła obroty na poziomie 900 mln zł. W porównaniu z całorocznym wynikiem za 2023 rok, wynoszącym 1,1 mld zł, obrót ten świadczy o znaczącym wzroście.

W I połowie 2024 roku wraz ze spółką mElements z Grupy mBanku zaczęliśmy wdrażać nową strategię rozwoju Paynow opartą o pięć kluczowych założeń i wartości dotyczących Paynow:

- Zwiększenie konwersji płatności – sklepy online z wdrożonym Paynow mogą podnieść wolumen sprzedaży nawet o 5% rocznie
- Budowanie ekosystemu zarządzania biznesem w e-commerce

- Ekspercka wiedza – Paynow to zespół specjalistów
- Innowacyjna technologia – Paynow to nowoczesne rozwiązania
- Integracja z mBankiem – Paynow to część większej całości.

Dzięki tym działaniom, Paynow nie tylko odpowiada na potrzeby dynamicznie rozwijającego się rynku e-commerce, ale również aktywnie kształtuje przyszłość płatności cyfrowych. Oferuje klientom rozwiązania, które są zarówno innowacyjne, jak i zintegrowane z szeroką ofertą mBanku.

Działalność Departamentu Rynków Finansowych

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 31 maja 2024 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Bony i obligacje skarbowe	IRS/FRA
mBank	11,5%	15,8%

Instytucje Finansowe

W Departamencie Klientów Strategicznych w mBanku obsługujemy bankowe instytucje finansowe, m.in. pozyskując finansowanie z innych banków. Zapewniamy również możliwości lokowania w innych bankach nadwyżek środków oraz udzielamy finansowania klientom bankowym. Oferujemy również usługi mBanku w zakresie obsługi waluty PLN.

Według stanu na koniec czerwca 2024 roku mBank posiadał 4 czynne kredyty otrzymane (w tym jedną pożyczkę podporządkowaną od Commerzbanku) na równowartość 3 034 mln zł. Poziom zadłużenia z tytułu kredytów zaciągniętych był o 50 mln zł niższy niż na koniec I półrocza 2023 roku. Jest to efekt wzmocnienia złotego względem franka szwajcarskiego na koniec I półrocza 2024 roku.

Na koniec czerwca 2024 roku zaangażowanie mBanku z tytułu kredytów udzielonych innym bankom wyniosło łącznie równowartość 88 mln zł. Na koniec czerwca 2023 roku kwota ta wynosiła 89 mln zł. Wynikało ono z krótko- i średnioterminowych kredytów udzielonych instytucjom finansowym z Polski oraz zagranicy.

W I półroczu 2024 roku Departament Klientów Strategicznych aktywnie wspierał transakcje handlowe polskich eksporterów. Oferowaliśmy finansowanie krótkoterminowe instytucjom finansowym i ustanawialiśmy limity na transakcje handlowe. Udzielaliśmy finansowania bankom 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.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku liczba obsługiwanych funduszy inwestycyjnych spadła w stosunku do tego samego okresu z 2023 roku o 5,7%.

2.5. Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników finansowych spółek Grupy mBanku

Łączne wyniki spółek konsolidowanych Grupy mBanku w I półroczu 2024 roku wyniosły 128,6 mln zł. Spadek zysku brutto spółek wobec zysku wypracowanego w I połowie 2023 roku wynikał przede wszystkim ze straty brutto poniesionej przez mBank Hipoteczny. Na wynik mBanku Hipotecznego negatywny wpływ miał rządowy program wakacji kredytowych.

Poniższa tabela ilustruje poziom zysku brutto poszczególnych spółek w I półroczu 2024 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

mln zł	H1 2023	H1 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
mFinanse ¹	-16,6	17,8	34,4	+/-
mLeasing ²	115,1	129,3	14,2	12,4%
mBank Hipoteczny	35,4	-45,1	-80,5	-/+
mFaktoring	18,3	15,5	-2,8	-15,2%
Pozostałe ³	-2,1	11,2	13,3	+/-
Zysk/strata brutto spółek z Grupy mBanku, razem	150,0	128,6	-21,4	-14,3%

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

² W tym LeaseLink i Asekum.

³ Kategoria „Pozostałe” uwzględnia: mElements, Future Tech oraz mTFI.

Działalność biznesowa wybranych spółek



Spółka mFinanse odnotowała istotne wzrosty sprzedaży na rynku kredytów hipotecznych. Większa liczba wniosków przełożyła się na wzrost uruchomień kredytów hipotecznych o 197,0% w pierwszym półroczu 2024 roku względem pierwszego półrocza 2023 roku (3 017,4 mln zł uruchomionych kredytów w I półroczu 2024 roku w porównaniu do 1 016,0 mln zł rok wcześniej). Tak dobre wyniki osiągnięto dzięki wzrostowi sprzedaży kredytów wspieranym rządowym programem „Bezpieczny Kredyt 2%”. Procesowanie wniosków z programu rozpoczęło się jeszcze w końcówce 2023 roku. Atrakcyjna formuła programu, umożliwiająca skorzystanie z dopłat znacznej liczbie klientów, przełożyła się na wzrost liczby składanych wniosków kredytowych. Udział mBanku w programie, wzrost sieci sprzedaży oraz efektywności sprzedażowej umocnił udział mFinanse w sprzedaży kredytów hipotecznych mBanku oraz jej pozycję względem pozostałych pośredników.

Podobnie sytuacja na rynku kredytów gotówkowych sprzyjała dynamicznemu wzrostowi sprzedaży. Zwiększające się zainteresowanie klientów tą formą finansowania potrzeb, przy jednoczesnej poprawie koniunktury gospodarczej oraz dużej ilości promocji cenowych przygotowanych przez banki, napędzały sprzedaż ofert gotówkowych, co znalazło odzwierciedlenie również w wynikach spółki. Sprzedaż kredytów niehipotecznych wzrosła o 47,5% i ukształtowała się na poziomie 586,9 mln zł w I połowie 2024 roku w porównaniu do 398,0 mln zł w analogicznym okresie 2023 roku.

W I półroczu 2024 roku spółka odnotowała zysk brutto w kwocie 17,8 mln zł w porównaniu z stratą na poziomie 16,6 mln zł w I półroczu 2023 roku. Na poprawę wyniku brutto wpływ miał przede wszystkim wysoki poziom sprzedaży kredytów hipotecznych. W I połowie 2023 roku na wynik brutto spółki wpłynęły czynniki jednorazowe: ujemnie oddziaływało utworzenie rezerwy po kontroli Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (-21,2 mln zł), a dodatnie transakcja sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (+9,0 mln zł).



W 2024 roku spółka mLeasing powołała Departament Aktywów Zielonych, który jest odpowiedzialny za rozwój produktów i usług wspierających transformację energetyczną oraz realizację procesu finansowania

inwestycji i usług związanych z dekarbonizacją klientów. Dodatkowo departament zajmie się dekarbonizacją samej spółki mLeasing.

W pierwszej połowie 2024 roku mLeasing kontynuował wprowadzone do oferty w latach 2019-2023 finansowanie instalacji fotowoltaicznych, pomp ciepła, magazynów energii oraz infrastruktury do ładowania pojazdów elektrycznych. Łączna wartość sfinansowanych urządzeń w tym segmencie rynku wyniosła 54 mln zł.

Sukcesywnie zwiększa się liczba leasingowanych samochodów elektrycznych (EV). W I połowie 2024 roku spółka podpisała umowy leasingowe na 790 sztuk samochodów elektrycznych na łączną kwotę 109 mln zł.

W drugiej połowie 2024 roku spółka planuje uruchomić platformę wspierającą klientów z segmentu MŚP w działaniach, których celem jest redukcja kosztów wykorzystywanych mediów. Dodatkowo nowa platforma ma dostarczyć klientom wiedzę i narzędzia przydatne do przeprowadzenia skutecznej dekarbonizacji.

Wynik brutto spółki w I półroczu 2024 roku wyniósł 129,3 mln zł, co oznacza wzrost o 12,4% w porównaniu z wynikiem brutto spółki w I półroczu 2023 roku. Przychody w I połowie 2024 roku były wyższe o 10,7% od przychodów z analogicznego okresu roku poprzedniego i wyniosły 245,7 mln zł.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I półroczu 2024 roku wyniosła 3 949,3 mln zł, co oznacza wzrost o 10% w porównaniu do I połowy 2023 roku. Spółka w I półroczu 2024 roku sfinansowała nową nieruchomość na kwotę 9,5 mln zł.

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 2024 roku wartość wyemitowanych przez mBH listów zastawnych wyniosła 6,1 mld zł, co stanowiło 34,8% 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.

W pierwszej połowie 2024 roku mBank Hipoteczny wyemitował dwie serie hipotecznych listów zastawnych w ofercie bezprospektowej o wartości nominalnej 500 mln zł oraz 200 mln zł. mBank Hipoteczny w pierwszej połowie 2024 roku nie emitował obligacji. Była to świadoma polityka banku, wynikająca z dużej nadpłynności Grupy mBanku oraz strategii koncentrującej się na finansowaniu wewnątrzgrupowym.

Suma aktywów mBH na koniec czerwca 2024 roku wyniosła 10,1 mld zł, z czego około 90,3% stanowił portfel kredytów detalicznych. W I połowie 2024 roku miały miejsce dwie transakcje poolingowe, dzięki której bilans banku zasilila pula 1 840 umów kredytowych o łącznej wartości 715,6 mln zł. Wartość portfela brutto kredytów na koniec I połowy 2024 roku wzrosła rok do roku, co wynikało głównie ze zwiększonego planu poolingowego na 2024 rok.

Wynik brutto spółki w I połowie 2024 roku wyniósł -45,1 mln zł w porównaniu do 35,4 mln zł w I półroczu 2023 roku. Niski wynik spółki był spowodowany przede wszystkim wpływem wakacji kredytowych.

Faktoring

W I półroczu 2024 roku obroty spółki, czyli wartość skupionych faktur, osiągnęły poziom 17,9 mld zł, co przekłada się na stabilny wzrost o 4,2% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Spółka zajmuje szóstą pozycję na rynku faktoringu w Polsce, odpowiadającą 8-procentowemu udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w I półroczu 2024 roku pozyskał 79 nowych klientów o łącznej sumie limitów 347,7 mln zł. Liczba nowych klientów pozyskanych w I półroczu 2024 roku zmniejszyła się w porównaniu do liczby klientów pozyskanych w analogicznym okresie roku poprzedniego. Suma limitów na nowych klientach jest niższa niż przed rokiem (spadek o 8,1%), natomiast dochód na nowych transakcjach w I półroczu 2024 roku odnotował spadek o 31,9% w porównaniu do I półrocza 2023 roku.

Dochody odsetkowe i prowizyjne w I półroczu 2024 roku wyniosły 34,9 mln zł, co stanowi 15,3% spadku w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

Zysk brutto spółki mFaktoring za I półrocze 2024 roku wyniósł 15,5 mln zł, wobec 18,3 mln zł za I półrocze 2023 roku.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

Widoczny w I półroczu spadek zapotrzebowania na finansowanie wśród klientów mFaktoring był zbieżny z ogólną sytuacją na rynku faktoringowym, gdzie ujemna dynamika wzrostu była widoczna dla całego rynku. Obecnie można zauważyć rosnący trend w wartości skupionych faktur oraz stopniowy wzrost dochodu odsetkowego i prowizyjnego.

W 2024 roku spółka kontynuuje współpracę w ramach Grupy mBanku w obszarze wdrażania strategii ESG. mFaktoring dostosowuje proces raportowania do zmieniających się wymogów i wspólnie z mBankiem wypracowuje konkretne działania, które zapewnią Grupie realizację celów ESG.

3. Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze

3.1. Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2024 roku

Pierwsze półrocze 2024 roku upłynęło pod dyktando malejącej inflacji, która osiągnęła przelotnie cel inflacyjny. Jednocześnie wzrost gospodarczy zaczął odbijać, choć wciąż tempo ożywienia nie jest bardzo mocne. Z rynkowego punktu widzenia obserwowaliśmy wzrost rentowności krajowych papierów skarbowych oraz umocnienie złotego. W gospodarce globalnej także widać chłodzenie presji inflacyjnej. Coraz wyraźniejsze spowolnienie aktywności gospodarczej widoczne jest w USA, tymczasem strefa euro powoli budzi się do gospodarczego życia.

W pierwszym kwartale doświadczyliśmy przyspieszenia wzrostu PKB do 2% rok do roku wobec 1% rok do roku w ostatnim kwartale 2023 roku. Głównym motorem wzrostu było spożycie prywatne, które dodało 2,7 p.p. do odnotowanego wzrostu. Pokażny i dodatni wkład nadszedł również ze strony spożycia publicznego, które wyniosło 1,9 p.p. W przeciwną stronę oddziaływał wkład zapasów (-2,8 p.p.) oraz inwestycji (-0,2 p.p.). Wkład ze strony handlu zagranicznego okazał się tylko lekko dodatni. Spoglądając na dynamiki roczne warto odnotować solidne przyspieszenie wspomnianej konsumpcji prywatnej, do czego najpewniej w dużej mierze przyczyniły się usługi. Silnie rosnące realne dochody do dyspozycji, w połączeniu z wysokim stopniem optymizmu konsumenckiego, powinny wspierać ożywienie spożycia prywatnego w horyzoncie roku. Silna konsumpcja nie oznacza, że gospodarstwa domowe nie będą części dochodów oszczędzać, jednak skala wzrostu tychże dochodów jest na tyle wysoka, iż spodziewać się można mimo wszystko wysokiej dynamiki konsumpcji prywatnej w całym roku. W pierwszym kwartale wyraźnie zwolniły inwestycje, które odnotowały spadek w ujęciu rocznym o 1,8%. Słaby rezultat jest wynikiem zakończenia inwestycji z poprzedniej perspektywy funduszy unijnych oraz braku wykorzystania funduszy z nowej perspektywy (w tym KPO). Obraz inwestycji powinien zacząć zmieniać się na przełomie roku, a w pełnej krasie dynamika powinna odbić w 2025 roku. Bank oczekuje wzrostu PKB o 3,5% w 2024 roku.

Na przestrzeni pierwszej połowy 2024 roku obserwowaliśmy kontynuację trendów dezinflacyjnych. W konsekwencji inflacja CPI osiągnęła swoje minimum w marcu na poziomie 2% rok do roku. Od tego czasu obserwowaliśmy tylko nieznaczne odbicie do 2,6% rok do roku w czerwcu (wstępne dane). Spadek inflacji nie ominął również bazowej części koszyka (po wyłączeniu cen żywności i energii), gdzie w maju nastąpił ruch do 3,8% rok do roku. Patrząc w przyszłość wiele wskazuje na to, że kolejne miesiące nie będą już tak optymistyczne. W lipcu oczekiwane jest wyraźne odbicie inflacji ze względu na odmrożenie cen energii elektrycznej i gazu. Opóźniony i prawdopodobnie rozłożony w czasie efekt podwyżki podatku VAT na żywność także może oddziaływać w stronę wyższej inflacji CPI. Jednocześnie przyspieszające ożywienie gospodarcze może oddziaływać w kierunku lekkiego przyspieszenia inflacji bazowej pod koniec bieżącego roku. Prognozy banku wskazują na przyspieszenie inflacji CPI w okolice 5,5% w ostatnim kwartale 2024 roku. Z kolei inflacja bazowa może odbić w stronę 4,5%.

Na przestrzeni pierwszej połowy roku Rada Polityki Pieniężnej (RPP) utrzymała główną stopę procentową na poziomie 5,75%. Według lipcowej projekcji inflacji autorstwa Narodowego Banku Polskiego, ta przyspieszy do ponad 6% rok do roku w pierwszej połowie 2025 roku, a następnie zacznie się obniżać. Cel inflacyjny ma zostać osiągnięty w drugiej połowie 2026 roku. Dynamika wzrostu płac ma systematycznie obniżać się, a w ślad za nią stopniowo spadać ma inflacja bazowa. Bieżąca komunikacja RPP jest dość zróżnicowana. Prezes Glapiński wyklucza obniżki stóp procentowych do końca 2025 roku, inni członkowie dostrzegają przestrzeń na taki ruch. Bank prognozuje pierwszą obniżkę kosztu pieniądza w połowie 2025 roku.

W pierwszych miesiącach roku obserwowaliśmy wzrost rentowności długu skarbowego oraz aprecjację złotego względem euro. Głównym powodem wyższych rentowności było zachowanie rynków bazowych, o czym świadczą względnie niskie i stabilne stawki asset-swap. Uczestnicy rynku nie wydają się mieć większych obaw odnośnie do realizacji wysokich potrzeb pożyczkowych w tym roku. Odblokowanie funduszy w ramach KPO także zapewnia dodatkowe źródło finansowania dla rządu, co oddziałuje w stronę ograniczenia ryzyka kredytowego. W ostatnim czasie obserwujemy odbicie dynamiki kredytów do przedsiębiorstw i gospodarstw domowych. W przypadku depozytów dynamiki wzrostu nie wykazywały większej zmienności. W horyzoncie drugiej połowy roku bank prognozuje kontynuację umiarkowanego ożywienia akcji kredytowej oraz względną stabilizację pod kątem strony depozytowej. Ożywienie akcji kredytowej powinno zostać rozciągnięte także na 2025 rok, w miarę uruchamiania projektów inwestycyjnych w ramach KPO oraz potencjalnego uruchomienia rządowego programu dopłat do kredytów hipotecznych.

Perspektywy dla rozwoju gospodarki w 2024 roku

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2022	2023	2024F
Wzrost PKB (r/r)	5,6%	0,2%	3,5%
Popyt krajowy (r/r)	5,2%	-3,2%	3,4%
Konsumpcja prywatna (r/r)	5,4%	-1,0%	4,9%
Inwestycje (r/r)	2,7%	13,1%	-0,1%
Inflacja (koniec roku)	16,6%	6,2%	5,7%
Stopa bazowa NBP (koniec roku)	6,75%	5,75%	5,75%
CHF/PLN (koniec roku)	4,73	4,68	4,34
EUR/PLN (koniec roku)	4,69	4,34	4,20

Sektor bankowy – agregaty monetarne (rok do roku)

	2022	2023	2024F
Kredyty przedsiębiorstw	9,6%	-0,7%	4,8%
Kredyty konsumenckie	-3,8%	-1,3%	3,2%
Depozyty przedsiębiorstw	11,6%	8,8%	3,4%
Depozyty konsumenckie	3,3%	11,3%	6,4%

Źródło: Prognozy głównego ekonomisty banku z dnia 31.07.2024.

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**(lekką pozytywny)**

- Oczekuje się, że stopy procentowe w scenariuszu bazowym pozostaną stabilne w Polsce, natomiast rozpoczęły się obniżki w strefie euro i Czechach
- Odbijające wolumeny kredytów powinny wspierać przychody odsetkowe
- Potencjał do poprawy marży wynikający z optymalizacji cenowej depozytów wydaje się wyczerpany

Wynik prowizyjny**(lekką pozytywny)**

- Wzrost bazy klientów i transakcyjności może zostać zniwelowany przez mniejszą zmienność na rynku i rosnące koszty prowizyjne
- Pewne dostosowania do taryfy opłat są już wdrożone

Koszty ogółem**(negatywny)**

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

Odpisy na kredyty**(lekką pozytywny)**

- Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów
- Na sytuację finansową kredytobiorców mogą mieć wpływ wydarzenia geopolityczne i złożone otoczenie makroekonomiczne

Ważnym czynnikiem kształtującym prowadzenie działalności w nadchodzących okresach jest otoczenie gospodarcze i regulacyjne, które zostały opisane w sekcji 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2024 roku” oraz w dalszej części rozdziału.

Istotne informacje dotyczące czynników mogących wpłynąć na Grupę mBanku w przyszłości zostały dodatkowo opisane we wskazanych poniżej miejscach Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku:

- Punkt 3. not objaśniających – Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości;
- Punkt 31. not objaśniających – Ryzyko prawne związane z kredytami hipotecznymi i mieszkaniowymi udzielonymi klientom indywidualnym w CHF;
- Punkt 31. wybranych danych objaśniających – Czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału;
- Punkt 32. wybranych danych objaśniających – Pozostałe informacje.

Wybrane zmiany w regulacjach dotyczących banków

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1183 – Europejskie ramy tożsamości cyfrowej

20 maja 2024 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1183. Dotyczy ustanowienia europejskich ram tożsamości cyfrowej („Rozporządzenie eIDAS2.0”). Celem regulacji jest poprawa skuteczności poprzedniego rozporządzenia (UE) nr 910/2014 w tej sprawie, rozszerzenie jego korzyści na sektor prywatny i promocja zaufanych tożsamości cyfrowych.

Rozporządzenie wprowadza do eIDAS europejski portfel tożsamości cyfrowej („EPTC”), który stanowi pierwszy zharmonizowany na poziomie europejskim środek identyfikacji elektronicznej. Osoby fizyczne oraz prawne będą mogły go stosować do identyfikacji i uwierzytelniania swoich danych w celu uzyskania dostępu do usług publicznych i prywatnych w całej Unii Europejskiej. Uznawanie EPTC będzie obowiązkiem m.in. w obszarach bankowości i usług finansowych. Obowiązek uznawania EPTC rozpocznie się nie później niż 36 miesięcy od dnia wejścia w życie aktów wykonawczych, które mają zostać przyjęte przez Komisję Europejską do 21 listopada 2024 roku, oraz wyłącznie na dobrowolny wniosek użytkownika.

Uchwała Sądu Najwyższego w sprawie III CZP 25/22

25 kwietnia 2024 roku Sąd Najwyższy podjął uchwałę, w której rozstrzygnął zagadnienia prawne dotyczące kredytów indeksowanych do obcej waluty lub w niej denominowanych. Zagadnienia te zostały przedstawione przez Pierwszego Prezesa Sądu Najwyższego w związku z ujawnionymi rozbieżnościami w wykładni przepisów prawa w orzecznictwie Sądu Najwyższego i sądów powszechnych. Sąd podjął m.in., że:

- W razie uznania, że postanowienie umowy kredytu indeksowanego lub denominowanego odnoszące się do sposobu określania kursu waluty obcej stanowi niedozwolone postanowienie umowne i nie jest wiążące, w obowiązującym stanie prawnym nie można przyjąć, że miejsce tego postanowienia zajmuje inny sposób określenia kursu waluty obcej wynikający z przepisów prawa lub zwyczajów.
- W razie niemożliwości ustalenia wiążącego strony kursu waluty obcej w umowie kredytu indeksowanego lub denominowanego umowa nie wiąże także w pozostałym zakresie.
- Jeżeli w wykonaniu umowy kredytu, która nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bank wypłacił kredytobiorcy całość lub część kwoty kredytu, a kredytobiorca dokonywał spłat kredytu, powstają samodzielne roszczenia o zwrot nienależnego świadczenia na rzecz każdej ze stron.
- Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, bieg przedawnienia roszczenia banku o zwrot kwot wypłaconych z tytułu kredytu rozpoczyna się co do zasady od dnia następującego po dniu, w którym kredytobiorca zakwestionował względem banku związanie postanowieniami umowy.
- Jeżeli umowa kredytu nie wiąże z powodu niedozwolonego charakteru jej postanowień, nie ma podstawy prawnej do żądania przez którąkolwiek ze stron odsetek lub innego wynagrodzenia z tytułu korzystania z jej środków pieniężnych w okresie od spełnienia nienależnego świadczenia do chwili popadnięcia w opóźnienie co do zwrotu tego świadczenia.

Ponadto, 25 kwietnia 2024 roku Związek Banków Polskich wydał komunikat do powyższej uchwały, dostępny na stronie <https://zbp.pl/Aktualnosci/Wydarzenia/CZP-25-22>.

Ustawa przedłużająca tzw. „wakacje kredytowe” na 2024 rok

7 maja 2024 roku została ogłoszona ustawa z dnia 12 kwietnia 2024 roku o zmianie ustawy o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz ustawy o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom. Zgodnie z ustawą zawieszenie spłaty kredytu będzie przysługiwało konsumentowi:

- od dnia 1 czerwca 2024 roku do dnia 31 sierpnia 2024 roku – w wymiarze dwóch miesięcy,
- od dnia 1 września 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku – w wymiarze dwóch miesięcy.

Zawieszenie spłaty kredytu uzależnione jest od spełnienia przez kredytobiorcę warunków, dotyczących m.in. wartości udzielonego kredytu, wartości wskaźnika Rata do Dochodów (RdD) i liczby posiadanych dzieci.

Ustawa o zapewnianiu spełnienia wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze

15 maja 2024 roku opublikowana została ustawa o zapewnianiu spełnienia wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze. Określa m.in. wymagania dostępności produktów i usług oraz obowiązki podmiotów gospodarczych w zakresie zapewnienia spełnienia wymagań dostępności produktów i usług. Dotyczy między innymi bankomatów i wpłatomatów oraz świadczonych na

rzecz konsumentów usług bankowości detalicznej, takie jak umowy o kredyt konsumencki i hipoteczny. Przedstawione w ustawie wymagania dostępności dotyczą udogodnień dla osób niepełnosprawnych. Ustawa przewiduje kary pieniężne dla usługodawców, którzy świadczą usługi niespełniające wymagań dostępności. Wchodzi w życie z dniem 28 czerwca 2025 roku z wyjątkami przewidzianymi w treści ustawy.

Nowelizacja Rekomendacji G Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach

26 lutego 2024 roku Komisja Nadzoru Finansowego przyjęła nowelizację Rekomendacji G dotyczącej zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach. Nowa Rekomendacja G jest zbiorem dobrych praktyk w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach i utrzymania wrażliwej na to ryzyko zmienności wyniku finansowego oraz miar wartości ekonomicznej w granicach niezagrażających bezpieczeństwu banku. Rekomendacja uwzględnia aktualne uwarunkowania w zakresie produktów generujących ryzyko stopy procentowej oraz technik zarządzania tym ryzykiem. Na ostateczny kształt nowej Rekomendacji G miały wpływ zarówno uregulowania zawarte w przepisach krajowych, jak i opracowywany w ostatnim czasie pakiet regulacji unijnych z zakresu zarządzania ryzykiem stopy procentowej. Znowelizowana Rekomendacja G zawiera postanowienia doprecyzowujące oraz uzupełniające te regulacje, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem stopy procentowej w bankach również w portfelu handlowym. Komisja oczekuje, że banki dostosują swoją działalność do zmienionej Rekomendacji G do 31 grudnia 2024 roku. Do tego czasu banki stosują Rekomendację G z 2002 roku.

Rozporządzenie w sprawie przelewu natychmiastowego w euro

13 marca 2024 roku uchwalono Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/886 w sprawie zmiany rozporządzeń (UE) nr 260/2012 i (UE) 2021/1230 oraz dyrektyw 98/26/WE i (UE) 2015/2366 w odniesieniu do poleceń przelewu natychmiastowego w euro. Rozporządzenie wprowadza uregulowania dla transakcji polecenia przelewu natychmiastowego. Nakłada na dostawców usług płatniczych obowiązki dotyczące możliwości wykonywania i odbierania poleceń przelewu natychmiastowego, oraz zapewnienie weryfikacji odbiorcy przelewu.

Ustawa o zmianie niektórych ustaw w celu ograniczenia niektórych skutków kradzieży tożsamości

Ustawa wprowadza obowiązek weryfikacji, czy osoba której świadczone są określone usługi nie zastrzegła swojego numeru PESEL w nowotworzonym rejestrze zastrzeżeń PESEL. Ustawa nakłada na bank obowiązek weryfikacji zastrzeżenia numeru PESEL przed między innymi zawarciem z konsumentem umowy rachunku oszczędnościowego i rachunku oszczędnościowo-rozliczeniowego, o świadczenie usługi płatniczej, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 4 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych, jeżeli przewidziano w jej treści możliwość zawarcia umowy kredytu lub pożyczki, kredytu, pożyczki, leasingu.

CRR III - Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1623

Rozporządzenie stanowi finalny etap wdrażania w Unii Europejskiej (UE) międzynarodowych standardów ostrożnościowych dla banków uzgodnionych w latach 2017–2020 przez Bazylejski Komitet Nadzoru Bankowego. Rozporządzenie ma na celu: (i) wzmocnienie ram kapitałowych opartych na analizie ryzyka bez ogólnego znacznego zwiększenia wymogów kapitałowych; (ii) położenie większego nacisku w ramach ostrożnościowych na ryzyka ESG; (iii) dalszą harmonizację uprawnień i narzędzi nadzorczych oraz (iv) zmniejszenie kosztów administracyjnych instytucji związanych z publicznym ujawnianiem informacji oraz poprawa dostępu do danych ostrożnościowych instytucji. Rozporządzenie wprowadza zmiany do rozporządzenia (UE) nr 575/2013 m.in. w zakresie: (i) definicji podmiotów, które mają być włączone w zakres konsolidacji ostrożnościowej; (ii) definicji „pośredniego udziału kapitałowego” oraz „syntetycznego udziału kapitałowego”; (iii) progowych wyłączeń dotyczących odliczeń od pozycji kapitału podstawowego Tier I; (iv) nowej metody standardowej, która zastąpi wszystkie istniejące metody dotyczące ryzyka operacyjnego; (v) obliczania wymogów w zakresie funduszy własnych z tytułu ryzyka operacyjnego; (vi) gromadzenia danych i zarządzanie nimi; (vii) ESG – wprowadzono nowe zharmonizowane definicje różnych rodzajów ryzyka wchodzących w skład ryzyka ESG oraz nałożono na instytucje wymóg zgłaszania właściwym organom swojej ekspozycji na ryzyko ESG.

Unijny Pakiet AML

19 czerwca 2024 roku w Dzienniku Urzędowym UE opublikowano trzy akty prawne składające się na tzw. Pakiet AML. Pakiet AML składa się z:

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1624 z dnia 31 maja 2024 roku w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu („Rozporządzenie AML”);
- Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1640 z dnia 31 maja 2024 roku w sprawie mechanizmów, które państwa członkowskie powinny wprowadzić w celu zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu,

zmieniającej dyrektywę (UE) 2019/1937 oraz zmieniającej i uchylającej dyrektywę (UE) 2015/849 („Dyrektywa AML VI”); oraz

- Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/1620 z dnia 31 maja 2024 roku w sprawie ustanowienia Urzędu ds. Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy i Finansowaniu Terroryzmu oraz zmiany rozporządzeń (UE) nr 1093/2010, (UE) nr 1094/2010 i (UE) nr 1095/2010 („Rozporządzenie AMLA”).

3.2. Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2024 roku

Wszystkie dynamiki zawarte w analizie wyników finansowych zostały wyliczone na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku (w tys. zł). Ewentualne różnice w tabelach wynikają z zastosowania zaokrągleń.

Rachunek zysków i strat

Grupa mBanku zakończyła I półrocze 2024 roku zyskiem brutto w wysokości 1 152,0 mln zł, wobec 545,3 mln zł zysku wypracowanego w I półroczu 2023 roku (+606,7 mln zł, tj. +111,3%). Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 684,5 mln zł wobec 127,3 mln zł przed rokiem (+557,2 mln zł, tj. +437,7%).

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	7 295,8	6 907,4	-388,4	-5,3%
Koszty z tytułu odsetek	-3 062,0	-2 402,7	659,4	-21,5%
Wynik z tytułu odsetek	4 233,7	4 504,7	271,0	6,4%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 485,7	1 556,3	70,5	4,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-497,0	-580,9	-83,9	16,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	988,7	975,4	-13,4	-1,4%
Dochody z działalności podstawowej	5 222,4	5 480,1	257,6	4,9%
Przychody z tytułu dywidend	4,6	9,2	4,6	98,6%
Wynik na działalności handlowej	3,9	87,0	83,2	2 157,6%
Inne dochody	-25,2	17,7	42,9	+/-
Pozostałe przychody operacyjne	142,6	339,4	196,7	137,9%
Pozostałe koszty operacyjne	-151,2	-120,8	30,4	-20,1%
Dochody ogółem	5 197,1	5 812,6	615,4	11,8%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-371,1	-219,4	151,7	-40,9%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-2 348,7	-2 404,0	-55,4	2,4%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-1 559,3	-1 670,0	-110,7	7,1%
Wynik działalności operacyjnej	918,0	1 519,1	601,1	65,5%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-372,7	-367,1	5,6	-1,5%
Zysk/strata brutto	545,3	1 152,0	606,7	111,3%
Podatek dochodowy	-418,0	-467,5	-49,5	11,8%
Zysk/strata netto	127,3	684,5	557,2	437,7%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	127,3	684,4	557,0	437,5%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,1	0,1	-
ROA netto	0,1%	0,6%		
ROE brutto	8,1%	16,1%		

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

ROE netto	1,9%	9,6%
Wskaźnik Koszty / Dochody	30,0%	28,7%
Marża odsetkowa	4,1%	4,4%
Współczynnik kapitału podstawowego	14,5%	13,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,8%	15,5%

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 2024 roku miały wpływ przede wszystkim poniższe czynniki:

- **Wzrost dochodów** o 11,8% w porównaniu do I półrocza 2023 roku, głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu odsetek; na dochody miał też wpływ przychód z tytułu odzyskanych należności w związku z korzystnym dla banku prawomocnym wyrokiem sądu wysokości 164,0 mln zł w II kwartale 2024 roku;
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) o 7,1% w porównaniu do I półrocza 2023 roku, wynikające głównie z wyższych kosztów pracowniczych i amortyzacji;
- **Obniżenie kosztów ryzyka** o 40,9%; wynikające głównie z rozwiązania części rezerw w segmencie Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej w I kwartale 2024 roku oraz poprawy dyscypliny płatniczej klientów detalicznych;
- **Nieznacznie wyższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** na poziomie 2 404,0 mln zł;
- **Niewiele niższy podatek od pozycji bilansowych Grupy;**
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się we:
 - wzroście liczby klientów detalicznych do poziomu 5 678,7 tys. (+32,0 tys. od końca czerwca 2023 roku);
 - wzroście liczby klientów korporacyjnych do poziomu 35 729 (+2 060 od końca czerwca 2023 roku).

Łączny współczynnik kapitałowy osiągnął wartość 15,5% wobec 17,0% na koniec 2023 roku i 16,8% na koniec czerwca 2023 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 13,7% wobec 14,7% na koniec 2023 roku i 14,5% na koniec czerwca 2023 roku. Obniżenie współczynników kapitałowych miało związek ze zwiększeniem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Jednocześnie, nadwyżka nad minimalnymi wymogami kapitałowymi KNF ukształtowała się na bezpiecznym poziomie 4,6 p.p. dla współczynnika kapitału Tier 1 i 4,4 p.p. dla łącznego współczynnika kapitałowego.

Podsumowanie wyników głównego biznesu Grupy mBanku w I półroczu 2024 roku

Zysk brutto głównego biznesu (Grupa mBanku bez segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) osiągnął wartość 3 587,6 mln zł w I połowie 2024 roku w porównaniu do 2 957,6 mln zł w I półroczu 2023 roku, co oznacza wzrost o 21,3%. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku w tym okresie wzrósł o 20,3% do 2 746,9 mln zł.

Znalazło to odzwierciedlenie we wskaźniku rentowności **ROE netto w wysokości 40,3%** w I półroczu 2024 roku w porównaniu do 37,5% w I półroczu 2023 roku.

mln zł	Główny biznes	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Grupa mBanku
Wynik odsetkowy	4 494,9	9,9	4 504,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 333,8	-25,9	1 307,8
Dochody ogółem	5 828,6	-16,1	5 812,6
Koszty ogółem	-1 652,1	-17,9	-1 670,0
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-228,8	9,5	-219,4
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0	-2 404,0	-2 404,0
Wynik operacyjny	3 947,7	-2 428,5	1 519,1
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-360,1	-7,0	-367,1
Zysk brutto	3 587,6	-2 435,6	1 152,0
Zysk netto	2 746,9	-2 062,5	684,5
Aktywa ogółem	227 543,9	2 751,7	230 295,6
Marża odsetkowa	4,46%		4,41%
Wskaźnik koszty/dochody	28,4%		28,7%
ROE netto	40,3%		9,6%
ROA netto	2,5%		0,6%

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).

Udział poszczególnych segmentów i linii biznesowych w wyniku finansowym

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

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	1 655,5	2 016,7	361,1	21,8%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	1 194,7	1 434,9	240,3	20,1%
Działalność Skarbu i Pozostała	107,3	136,0	28,6	26,7%
Zysk brutto głównego biznesu	2 957,6	3 587,6	630,0	21,3%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-2 412,3	-2 435,6	-23,3	1,0%
Zysk brutto Grupy mBanku	545,3	1 152,0	606,7	111,3%

Dochody Grupy mBanku

W I półroczu 2024 roku Grupa mBanku wypracowała dochody w wysokości 5 812,6 mln zł w porównaniu z 5 197,1 mln zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 615,4 mln zł, tj. 11,8%. W tym okresie nastąpiła znacząca poprawa wyniku z tytułu odsetek.

Wynik z tytułu odsetek pozostał najważniejszym źródłem dochodów Grupy mBanku w I półroczu 2024 roku (77,5% dochodów ogółem). Jego wartość ukształtowała się na poziomie 4 504,7 mln zł wobec 4 233,7 mln zł w I półroczu 2023 roku, co oznacza wzrost o 271,0 mln zł, tj. 6,4%. Po wyłączeniu negatywnego wpływu „wakacji kredytowych” w I półroczu 2024 roku w wysokości 256,8 mln zł oraz pozytywnego wpływu w wysokości 41,5 mln zł w I półroczu 2023 roku, wynik z tytułu odsetek wzrósł o 13,6%. Wzrost wyniku z tytułu odsetek był spowodowany obniżeniem kosztów finansowania, w tym głównie kosztów depozytów. We wrześniu i październiku 2023 roku stopa procentowa NBP została obniżona o 1 p.p. z 6,75% do 5,75%, co miało pozytywny wpływ na koszt finansowania. Jednocześnie, przychody z tytułu odsetek obniżyły się.

Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2024 roku obniżyły się o 388,4 mln zł, tj. 5,3%, w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku i wyniosły 6 907,4 mln zł. Po wyłączeniu wpływu wakacji kredytowych, spadek przychodów z tytułu odsetek wyniósł 1,2%. W związku z obniżeniem stóp procentowych przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, były niższe o 265,0 mln zł, tj. 4,9%, w stosunku do I półrocza 2023 roku. W omawianym okresie wzrosły przychody ze środków pieniężnych i lokat krótkoterminowych o 164,8 mln zł, tj. 42,1%. Wzrost był związany z wyższą średnią wartością tych środków w I półroczu 2024 roku w porównaniu do I półrocza 2023 roku.

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki	5 434,6	5 169,6	-265,0	-4,9%
Inwestycyjne papiery wartościowe	1 264,7	1 329,0	64,3	5,1%
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	391,2	556,0	164,8	42,1%
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	37,3	28,7	-8,6	-23,0%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	45,4	41,7	-3,6	-8,0%
Pozostałe	122,6	-217,7	-340,3	+/-
Przychody z tytułu odsetek, razem	7 295,8	6 907,4	-388,4	-5,3%

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

Przychody z tytułu odsetek od inwestycyjnych papierów wartościowych zawierają przychody z tytułu odsetek z następujących pozycji: aktywa finansowe nieprzeznaczone do obrotu obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym dłużne

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

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 2024 roku obniżyły się o 659,4 mln zł, tj. 21,5% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Odnotowano spadek kosztów depozytów o 482,8 mln zł, tj. 24,8%, do poziomu 1 465,1 mln zł, ze względu na obniżenie oprocentowania depozytów po obniżkach stóp procentowych. Nastąpiło też obniżenie kosztów odsetkowych na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych o 167,2 mln zł, tj. 48,3%. Koszty wyemitowanych papierów dłużnych, stanowiących drugie największe źródło finansowania Grupy, wzrosły o 36,2 mln zł, tj. 16,5% w związku z emisją obligacji w ramach programu EMTN we wrześniu 2023 roku i obligacji CLN w związku z transakcją sekurytyzacji.

Marża odsetkowa netto w I półroczu 2024 roku wzrosła do 4,41% wobec 4,08% przed rokiem.

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2024 roku ukształtował się na poziomie 975,4 mln zł, co oznacza, że był niższy o 13,4 mln zł, tj. 1,4% w stosunku do I półrocza 2023 roku. Spadek wyniku prowizyjnego wynikał głównie z wyższych kosztów prowizyjnych.

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Prowizje za obsługę kart płatniczych	332,0	353,6	21,6	6,5%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	308,1	306,3	-1,8	-0,6%
Prowizje z transakcji walutowych	245,2	241,3	-3,8	-1,6%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	65,7	72,4	6,7	10,2%
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	81,5	88,3	6,8	8,3%
Prowizje za prowadzenie rachunków	145,4	148,3	2,9	2,0%
Prowizje za realizację przelewów	117,4	123,0	5,6	4,8%
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	58,3	56,2	-2,1	-3,5%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	31,4	59,7	28,4	90,6%
Prowizje z działalności powierniczej	15,1	15,8	0,7	4,4%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	12,2	15,6	3,4	27,8%
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	33,2	32,8	-0,4	-1,3%
Pozostałe	40,4	43,0	2,6	6,5%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 485,7	1 556,3	70,5	4,7%

Przychody prowizyjne w ujęciu rocznym wzrosły o 70,5 mln zł, tj. 4,7%. Prowizje za obsługę kart płatniczych, stanowiące największą pozycję przychodów prowizyjnych, wzrosły w stosunku do I półrocza 2023 roku o 21,6 mln zł, tj. 6,5%, w wyniku wyższej aktywności klientów. Liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła w ujęciu rocznym o 12,1%, podczas gdy wartość tych transakcji wzrosła o 18,0%. Jednocześnie, prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych wzrosły o 28,4 mln zł, tj. 90,6% w związku ze wzrostem sprzedaży kredytów hipotecznych przez mFinanse, głównie w ramach programu „Bezpieczny Kredyt 2%”.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2024 roku były wyższe niż przed rokiem o 83,9 mln zł, tj. 16,9%. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim uiszczone pozostałe opłaty, koszty sprzedaży produktów zewnętrznych podmiotów finansowych oraz koszty prowizji płacone na rzecz podmiotów zewnętrznych za sprzedaż produktów Grupy.

W I półroczu 2024 roku **przychody z tytułu dywidend** wyniosły 9,2 mln zł w porównaniu do 4,6 mln zł w I półroczu 2023 roku. Podobnie jak w poprzednim roku, w omawianym okresie zaksięgowano m.in. 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 2024 roku wyniósł 87,0 mln zł i był wyższy od wyniku z poprzedniego roku o 83,2 mln zł. Wzrost wynikał głównie z wyższego 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 17,7 mln zł w porównaniu do -25,2 mln zł w I półroczu 2023 roku.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 218,6 mln zł w porównaniu do -8,6 mln zł w I półroczu 2023. W I półroczu 2024 roku zaksięgowano przychód z tytułu odzyskanych należności w związku z korzystnym dla banku prawomocnym wyrokiem sądu w wysokości 164,0 mln zł.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W I półroczu 2024 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 -219,4 mln zł i obniżyła się w porównaniu do I półrocza 2023 roku, kiedy wyniosła -371,1 mln zł (o -151,7 mln zł, tj. -40,9%). W I półroczu 2024 roku utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła -217,9 mln zł, a zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy -1,4 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 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-431,3	-161,7	269,6	-62,5%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	48,5	-63,4	-112,0	+/-
Pozostałe	11,7	5,8	-5,9	-50,7%
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-371,1	-219,4	151,7	-40,9%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 269,6 mln zł niższa w ujęciu rocznym i wyniosła 161,7 mln zł w I półroczu 2024 roku. Spadek kosztu ryzyka wynika przede wszystkim z poprawy dyscypliny płatniczej klientów.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniosła 63,4 mln zł w I półroczu 2024 roku, co oznacza wzrost o 112,0 mln zł rok do roku. W 2023 roku, dzięki sprawnemu zarządzaniu portfelem windykacyjno-restrukturyzacyjnym rozwiązano części utworzonych wcześniej rezerw, co skutkowało dodatnim saldem rezerw. W 2024 roku sytuacja ekonomiczna klientów korporacyjnych pozostawała dobra i stabilna.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w I półroczu 2024 roku wyniosły 2 404,0 mln zł i były nieznacznie wyższe niż w I półroczu 2023 roku (o 55,4 mln zł). Wynikają one w głównej mierze z aktualizacji parametrów modelowych w zakresie przyszłych oczekiwanych kosztów realizacji wyroków sądowych, w szczególności z aktualizacji szacunków odnośnie kosztów odsetek ustawowych, związanych z postępowaniami przed sądem. Więcej informacji na temat metody obliczania tych kosztów znajduje się w punkcie 31 not objaśniających Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 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 2024 roku koszty działalności Grupy mBanku (łącznie z amortyzacją) wyniosły 1 670,0 mln zł, co oznacza wzrost o 110,7 mln zł, tj. 7,1% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku.

mln zł	I półrocze 2023	I półrocze 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-689,5	-775,5	-86,0	12,5%
Koszty rzeczowe	-423,9	-441,7	-17,8	4,2%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-175,0	-180,0	-5,0	2,9%
- koszty IT	-124,5	-135,4	-10,9	8,8%
- koszty marketingu	-85,6	-81,3	4,4	-5,1%
- koszty usług konsultingowych	-30,1	-36,0	-5,8	19,4%
- pozostałe koszty rzeczowe	-8,7	-9,1	-0,4	4,1%
Podatki i opłaty	-19,8	-23,6	-3,8	19,2%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-181,8	-146,8	35,0	-19,3%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-6,1	-7,1	-1,0	16,6%
Amortyzacja	-238,1	-275,3	-37,2	15,6%
Koszty działalności Grupy mBanku	-1 559,3	-1 670,0	-110,7	7,1%
Wskaźnik Koszty / Dochody	30,0%	28,7%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	7 171	7 495	324	4,5%

Koszty pracownicze w ujęciu rocznym wzrosły o 86,0 mln zł, tj. 12,5%, co było spowodowane wyższymi kosztami wynagrodzeń. W tym czasie liczba etatów zwiększyła się o 324 (głównie w obszarze IT, bezpieczeństwa i operacji oraz w Bankowości Detalicznej, w tym w oddziałach zagranicznych), nastąpiła również podwyżka płac w niektórych obszarach działalności banku.

Koszty rzeczowe w omawianym okresie zanotowały wzrost o 17,8 mln zł, tj. 4,2%. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów IT, kosztów administracji i obsługi nieruchomości i kosztów usług konsultingowych.

Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2024 roku wyniosła 146,8 mln zł i była niższa o 35,0 mln zł w porównaniu do składki zaksięgowanej w I półroczu 2023 roku. Zarówno koszty I półrocza 2024 roku, jak i I półrocza 2023 roku, zawierały roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji.

Amortyzacja w I półroczu 2024 roku była wyższa niż przed rokiem o 37,2 mln zł, tj. 15,6%.

W wyniku zmian w dochodach i kosztach Grupy mBanku, wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w Grupie mBanku wyniósł 28,7% wobec 30,0% przed rokiem. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (skorygowany o składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji oraz wpływ wakacji kredytowych i przychód z tytułu odzyskania należności) poprawił się w I półroczu 2024 roku (spadek do 27,0% z 28,5% w I półroczu 2023 roku).

Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowejZmiany w aktywach Grupy mBanku

W I półroczu 2024 roku aktywa Grupy mBanku wzrosły o 3 315,1 mln zł, tj. 1,5%. Ich wartość według stanu na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 230 295,6 mln zł. Największy wpływ na tę dynamikę po stronie aktywów miał spadek środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, który został skompensowany przez ożywienie akcji kredytowej oraz wzrost inwestycyjnych papierów wartościowych w związku z m.in. z lokowaniem nadwyżek płynności w obligacjach skarbowych. Po stronie zobowiązań i kapitałów kluczowym czynnikiem były wyższe depozyty klientów. W ujęciu rok do roku suma bilansowa Grupy mBanku wzrosła o 8,2%.

Zmiany poszczególnych pozycji aktywów Grupy mBanku zostały przedstawione w poniższej tabeli.

mln zł	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 381,5	36 702,4	21 707,0	-40,9%	32,5%
Należności od banków	11 508,4	7 119,1	11 577,9	62,6%	0,6%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	2 828,0	1 719,5	1 595,8	-7,2%	-43,6%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	118 319,0	113 520,8	121 202,2	6,8%	2,4%
Inwestycyjne papiery wartościowe	56 677,1	60 583,9	66 760,5	10,2%	17,8%
Wartości niematerialne	1 580,0	1 701,9	1 763,2	3,6%	11,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 455,0	1 481,4	1 461,7	-1,3%	0,5%
Pozostałe aktywa	4 178,9	4 151,5	4 227,1	1,8%	1,2%
Aktywa Grupy mBanku	212 927,9	226 980,5	230 295,6	1,5%	8,2%

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 aktywów Grupy mBanku na koniec I półrocza 2024 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Wartość kredytów i pożyczek netto na koniec czerwca 2024 roku, będąca sumą kredytów i pożyczek wycenianych według zamortyzowanego kosztu, wycenianych obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz kredytów i pożyczek zakwalifikowanych jako aktywa przeznaczone do obrotu, zwiększyła się w stosunku do końca 2023 roku o 7 681,4 mln zł, tj. 6,8%, i wyniosła 121 202,2 mln zł. W ujęciu rok do roku wzrosła o 2 883,2 mln zł, tj. 2,4%. Według stanu na 30 czerwca 2024 roku stanowiły one 52,6% sumy bilansowej wobec 50,0% na koniec 2023 roku i 55,6% na koniec I półrocza 2023 roku. Na tę dynamikę największy wpływ miał wzrost wolumenu kredytów udzielonych klientom korporacyjnym. W I półroczu 2024 roku wolumen kredytów brutto wzrósł we wszystkich trzech segmentach klientów.

mln zł	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	68 154,7	66 260,1	67 417,0	1,7%	-1,1%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	53 429,2	50 836,0	57 382,7	12,9%	7,4%
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	143,5	132,9	159,8	20,2%	11,3%
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	121 727,4	117 229,0	124 959,5	6,6%	2,7%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	-3 408,4	-3 708,2	-3 757,3	1,3%	10,2%
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	118 319,0	113 520,8	121 202,2	6,8%	2,4%

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom korporacyjnym w I półroczu 2024 roku wzrósł w stosunku do końca 2023 roku o 6 546,7 mln zł, tj. 12,9%. Za część wzrostu kredytów brutto udzielonych klientom korporacyjnym w I połowie 2024 roku odpowiada sezonowa spłata kredytów na koniec 2023 roku oraz udzielenie finansowania na początku 2024 roku na podstawie umów podpisanych w IV kwartale 2023 roku. W ujęciu rocznym kredyty korporacyjne wzrosły o 3 953,6 mln zł, tj. 7,4%. Wyłączając transakcje reverse repo/buy sell back i efekt zmian kursów walutowych, wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym wzrosła o 5,7% w porównaniu z końcem poprzedniego roku, a w porównaniu do końca czerwca 2023 roku zwiększyła się o 7,0%.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższenia limitów oraz odnowienia) w I półroczu 2024 roku była o 52,6% wyższa niż w pierwszej połowie 2023 roku i wyniosła 21 225,4 mln zł. Dominującą częścią sprzedaży w I połowie 2024 roku była nowa sprzedaż kredytów. Jej udział w całkowitej sprzedaży wyniósł 54,4%. W ujęciu rocznym największy wzrost wolumenu odnotowała nowa sprzedaż kredytów (wzrosła o 100,9%). Wolumen sprzedaży kredytów był największy w segmencie klientów K2. Największy popyt odnotowało finansowanie długoterminowe (kredyty typu structured finance), którego wolumen wzrósł w ujęciu rocznym o 121,5%.

W I półroczu 2024 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom indywidualnym zwiększyły się o 1 156,9 mln zł, tj. 1,7%. W I półroczu odnotowano odwrócenie obserwowanego od połowy 2022 roku trendu spadkowego kredytów udzielonych klientom indywidualnym. W ujęciu rocznym wartość kredytów udzielonych klientom indywidualnym była wciąż niższa o 737,7 mln zł, tj. o 1,1%. Wartość kredytów hipotecznych i mieszkaniowych brutto udzielonych osobom fizycznym wyniosła 43 436,5 mln zł i zwiększyła się nieznacznie o 0,7% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 roku, a w ujęciu rocznym spadła o 3,5%. Wpływ na dynamikę kredytów udzielonych klientom indywidualnym miała aktualizacja szacunków przepływów pieniężnych związanych z kredytami hipotecznymi w CHF i zmniejszenie wartości bilansowej brutto tych kredytów zgodnie z MSSF 9, aprecjacja złotego względem głównych walut, sprzedaż części portfela należności niepracujących oraz zwiększone wolumeny sprzedaży kredytów hipotecznych i kredytów niehipotecznych.

Sprzedaż nowych kredytów hipotecznych wyraźnie przyspieszyła w pierwszej połowie 2024 roku. W pierwszej połowie 2024 roku Grupa mBanku udzieliła 4 619,6 mln zł nowych kredytów hipotecznych, o 103,7% więcej niż w II połowie 2023 roku i o 149,9% więcej niż w I połowie 2023 roku. Wzrost wolumenu został wypracowany głównie przez Grupę mBanku w Polsce, ale oddziały zagraniczne również notowały wzrosty sprzedaży. Wyższa sprzedaż wynikała między innymi z przystąpienia mBanku do Programu „Bezpieczny Kredyt 2%”, który zakładał rządowe dopłaty do spłacanych rat kredytów. W rezultacie klienci zaciągali kredyt z atrakcyjnym oprocentowaniem, a bank utrzymywał korzystne marże. Sprzedaż kredytów hipotecznych w I połowie 2024 roku była najwyższa od połowy 2022 roku.

Sprzedaż kredytów niehipotecznych w I połowie 2024 roku osiągnęła 5 606,4 mln zł, co oznacza, że była wyższa niż w II połowie 2023 roku o 25,5% i wyższa niż w I połowie 2023 roku o 35,3%. Wzrosty wolumenu sprzedaży kredytów niehipotecznych odnotowano zarówno w Polsce, jak i w oddziałach zagranicznych. Oddziały zagraniczne mBanku zgodnie z podjętą decyzją biznesową koncentrują się na aktywnej sprzedaży kredytów niehipotecznych, które charakteryzuje wyższa rentowność.

Po wyeliminowaniu efektu zmian kursów walutowych, kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 2,1% w porównaniu z końcem 2023 roku, a w ujęciu rok do roku pozostały na podobnym poziomie

(spadek o -0,1%). Kredyty udzielone klientom indywidualnym wyłączając segment walutowych kredytów hipotecznych wzrosły o 3,5% w stosunku do stanu z końca 2023 roku i o 4,4% w ujęciu rocznym.

Na koniec I półrocza 2024 roku wartość kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wyniosła 159,8 mln zł, co oznacza wzrost w ujęciu półrocznym o 26,9 mln zł, tj. 20,2%. W porównaniu do końca czerwca 2023 roku, wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu wzrósł o 16,2 mln zł, tj. 11,3% rok do roku.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów Grupy na dzień 30 czerwca 2024 roku stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość wyniosła 66 760,5 mln zł, co stanowiło 29,0% aktywów wobec udziału 26,7% na koniec 2023 roku. W ujęciu półrocznym ich wartość wzrosła o 6 176,7 mln zł, czyli o 10,2%, a w ujęciu rocznym o 10 083,4 mln zł, tj. 17,8%. Miało to związek m.in. z lokowaniem części depozytów klientów w papiery wartościowe, ze szczególnym uwzględnieniem obligacji skarbowych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosły 21 707,0 mln zł. W ujęciu półrocznym spadły o 14 995,4 mln zł, tj. -40,9%, w wyniku zmniejszenia wolumenu depozytów krótkoterminowych typu overnight. W ujęciu rocznym środki pieniężne i ich ekwiwalenty były wyższe o 5 325,5 mln zł, tj. o 32,5%.

Wartość należności od banków wyniosła 11 577,9 mln zł. W ujęciu półrocznym wzrosła o 4 458,9 mln zł, tj. 62,6%, głównie na skutek wzrostu wartości transakcji reverse repo / buy-sell back. W ujęciu rocznym wartość należności od banków pozostała na podobnym poziomie (wzrost o 69,5 mln zł, tj. 0,6%).

Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu i pochodne instrumenty zabezpieczające wyniosły 1 595,8 mln zł. W porównaniu z końcem 2023 roku spadły o 123,7 mln zł, tj. 7,2%, a w ujęciu rocznym były niższe o 1 232,1 mln zł, tj. 43,6%. Spadek miał związek ze zmniejszeniem wartości pochodnych instrumentów finansowych.

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy mBanku

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy w I półroczu 2024 roku ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec banków	3 204,4	3 315,3	3 231,6	-2,5%	0,8%
Zobowiązania wobec klientów	176 662,5	185 467,5	187 531,3	1,1%	6,2%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	8 157,1	11 105,2	10 476,5	-5,7%	28,4%
Zobowiązania podporządkowane	2 685,4	2 714,9	2 661,4	-2,0%	-0,9%
Pozostałe zobowiązania	8 748,8	10 640,4	11 785,5	10,8%	34,7%
Zobowiązania razem	199 458,2	213 243,3	215 686,2	1,1%	8,1%
Kapitały razem	13 469,7	13 737,2	14 609,4	6,3%	8,5%
Zobowiązania i kapitały	212 927,9	226 980,5	230 295,6	1,5%	8,2%

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 spadł zarówno w ujęciu półrocznym, jak i rocznym, ale pozostaje wciąż na wysokim, bezpiecznym poziomie. Na koniec czerwca 2024 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 81,4% zobowiązań i kapitałów Grupy w porównaniu z 81,7% i 83,0% na koniec 2023 roku i na koniec czerwca 2023 roku odpowiednio.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

mln zł	30.06.2023	31.12.2023	30.06.2024	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Klienci indywidualni	125 924,7	128 412,4	133 582,5	4,0%	6,1%
Klienci korporacyjni	50 215,0	56 439,0	53 020,3	-6,1%	5,6%
Klienci sektora budżetowego	522,7	616,2	928,4	50,7%	77,6%
Zobowiązania wobec klientów razem	176 662,5	185 467,5	187 531,3	1,1%	6,2%

Wartość zobowiązań wobec klientów na koniec I półrocza 2024 roku osiągnęła poziom 187 531,3 mln zł. W porównaniu z końcem 2023 roku zwiększyła się o 2 063,8 mln zł, tj. 1,1%, a w ujęciu rocznym zwiększyła się o 10 868,8 mln zł, tj. 6,2%. Wzrost zobowiązań wobec klientów determinowany był głównie wzrostem zobowiązań wobec klientów indywidualnych, zarówno w ujęciu półrocznym, jak i ujęciu rocznym.

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych wyniosły na koniec I półrocza 133 582,5 mln zł. W ciągu I półrocza wzrosły o 5 170,2 mln zł, tj. 4,0%. Na przyrost bazy depozytowej klientów indywidualnych wpłynął wzrost środków na rachunkach bieżących o 5 788,5 mln zł, tj. 5,6%, podczas gdy depozyty terminowe obniżyły się o 643,4 mln zł, tj. 2,6%. W I półroczu 2024 roku bank aktywnie zarządzał bazą depozytową klientów. Z jednej strony koncentrował się na utrzymaniu atrakcyjnej oferty w konkurencyjnym otoczeniu w sektorze bankowym, a z drugiej strony optymalizował koszt depozytów. W ujęciu rocznym zobowiązania wobec klientów indywidualnych zwiększyły się o 7 657,8 mln zł, tj. 6,1%.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych wyniosły 53 020,3 mln zł. W porównaniu z końcem 2023 roku zobowiązania wobec klientów korporacyjnych były niższe o 3 418,6 mln zł, tj. 6,1%, ale w ujęciu rocznym były wyższe o 2 805,3 mln zł, tj. 5,6%. W ciągu I półrocza nastąpił odpływ środków na rachunkach bieżących (-5 436,7 mln zł, tj. -12,3%), częściowo zrekompensowany przyrostem wolumenu transakcji repo (+1 076,4 mln zł, +613,6%), podczas gdy depozyty terminowe zwiększyły się (+944,8 mln zł, tj. +8,7%). W ujęciu rocznym obserwujemy odwrotne trendy, tj. wzrost wolumenu środków na rachunkach bieżących (+1 966,4 mln zł, +5,4%) i odpływ depozytów terminowych (-299,3 mln zł, tj. -2,5%).

Zobowiązania wobec sektora budżetowego wyniosły 928,4 mln zł. W I półroczu 2024 roku zwiększyły się o 312,2 mln zł, tj. 50,7%, a w porównaniu z czerwcem 2023 roku zwiększyły się o 405,7 mln zł, tj. 77,6%.

Zobowiązania wobec banków spadły w porównaniu do końca 2023 roku o 83,7 mln zł, tj. -2,5% i wyniosły 3 231,6 mln zł. Przyczyniły się do tego głównie zobowiązania z tytułu zabezpieczeń pieniężnych oraz transakcje repo z innymi bankami. Obserwowaliśmy również silny napływ środków na rachunkach bieżących utrzymywanych przez inne banki w mBanku (+450,5 mln zł, +127,5%).

Inną istotną pod względem wielkości pozycję zobowiązań i kapitałów Grupy mBanku (udział: 4,5%) stanowiły zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych. Wartość tych zobowiązań zmniejszyła się w porównaniu do końca 2023 roku o 628,7 mln zł, tj. -5,7%, w związku z amortyzacją portfela wierzytelności wynikających z transakcji sekurytyzacji oraz spłatą serii listów zastawnych wyemitowanych przez mBank Hipoteczny. W ujęciu rocznym zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zwiększyły się o 2 319,4 mln zł. W III kwartale 2023 roku mBank dokonał emisji zielonych obligacji nieuprzywilejowanych senioralnych na kwotę 750 mln euro i obligacji CLN o wartości nominalnej wynoszącej 731 mln zł w związku z transakcją sekurytyzacji.

Zobowiązania podporządkowane zmniejszyły się w stosunku do stanu na koniec 2023 roku o 53,6 mln zł, tj. -2,0% do 2 661,4 mln zł, co wynikało z aprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego, w którym denominowana jest część długu podporządkowanego mBanku (250 mln CHF).

Kapitały w I półroczu 2024 roku wzrosły o 872,2 mln zł, tj. 6,3% do 14 609,4 mln zł. Wyższa wartość kapitałów własnych wynika ze wzrostu wartości wyniku roku bieżącego w zyskach zatrzymanych i innych pozycji kapitału własnego. Udział kapitałów w łącznej wartości zobowiązań i kapitałów własnych Grupy mBanku na koniec I półrocza 2024 roku wyniósł 6,3% w porównaniu z 6,1% na koniec 2023 roku i 6,3% na 30 czerwca 2023 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 2024 roku.

Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi został zamieszczony w punkcie 28 wybranych danych objaśniających Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 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 2024 roku.

Na dzień 30 czerwca 2024 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 27 wybranych danych objaśniających Jednostkowego Sprawozdania Finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2024 roku.

Wyniki finansowe Grupy mBanku w II kwartale 2024 roku

W II kwartale 2024 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w kwocie 719,3 mln zł, wobec 432,7 mln zł w poprzednim kwartale. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 421,9 mln zł w porównaniu do 262,5 mln zł w I kwartale 2024 roku.

mln zł	I kw. 2024	II kw. 2024	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	3 561,2	3 346,2	-215,0	-6,0%
Koszty z tytułu odsetek	-1 221,1	-1 181,6	39,5	-3,2%
Wynik z tytułu odsetek	2 340,1	2 164,7	-175,4	-7,5%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	768,2	788,1	19,9	2,6%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-284,0	-296,9	-12,8	4,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	484,1	491,2	7,1	1,5%
Dochody z działalności podstawowej	2 824,2	2 655,9	-168,3	-6,0%
Przychody z tytułu dywidend	3,0	6,2	3,2	106,8%
Wynik na działalności handlowej	53,3	33,7	-19,6	-36,7%
Inne dochody	21,6	-4,0	-25,6	-/+
Pozostałe przychody operacyjne	77,3	262,1	184,8	239,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-57,3	-63,5	-6,1	10,7%
Dochody ogółem	2 922,1	2 890,4	-31,7	-1,1%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-48,1	-171,3	-123,3	256,5%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-1 370,6	-1 033,5	337,1	-24,6%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-888,9	-781,1	107,7	-12,1%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-181,9	-185,2	-3,3	1,8%
Zysk/strata brutto	432,7	719,3	286,6	66,2%
Podatek dochodowy	-170,1	-297,4	-127,3	74,8%
Zysk/strata netto	262,6	421,9	159,3	60,7%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	262,5	421,9	159,3	60,7%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,0	0,0	-
ROA netto	0,5%	0,7%		
ROE brutto	12,2%	19,8%		

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

ROE netto	7,4%	11,6%
Wskaźnik Koszty / Dochody	30,4%	27,0%
Marża odsetkowa	4,4%	4,4%
Współczynnik kapitału podstawowego	14,3% ¹	13,7%
Łączny współczynnik kapitałowy	16,2% ¹	15,5%

¹ Współczynniki przeliczone z uwzględnieniem retrospektywnego zaliczenia części zysku netto za I kw. 2024 do funduszy własnych (po zgodzie KNF).

Na wynik finansowy Grupy mBanku w II kwartale 2024 roku w porównaniu do I kwartału 2024 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Spadek wyniku z tytułu odsetek** o 7,5%; po wyłączeniu negatywnego wpływu „wakacji kredytowych”, wynik z tytułu odsetek wzrósł o 3,5%;
- **Niewielki wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji**, przede wszystkim ze względu na wyższe przychody z tytułu prowizji, podczas gdy koszty z tytułu prowizji również odnotowały wzrost;
- **Spadek wyniku na działalności handlowej**, głównie w związku z niższym wynikiem z pozycji wymiany;
- **Wyższe saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych** związane z przychodem z tytułu odzyskanych należności w związku z korzystnym dla banku prawomocnym wyrokiem sądu w wysokości 164,0 mln zł;
- **Wyższe rezerwy z tytułu utraty wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek** na poziomie 171,3 mln zł, co oznacza wzrost kosztów ryzyka do 58 p.b. z 17 p.b. w poprzednim kwartale;
- **Niższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** w wysokości 1 033,5 mln zł w porównaniu do 1 370,6 mln w I kwartale;
- **Spadek kosztów działalności (łącznie z amortyzacją)** o 107,7 mln zł, spowodowany głównie zaksięgowaniem w I kw. składki na Fundusz Przymusowej Restrukturyzacji w wysokości 147,8 mln zł. Koszty działalności z wyłączeniem składki na BFG wzrosły o 5,5% w ujęciu kwartalnym;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 185,2 mln zł, spowodowany wzrostem sumy bilansowej.

W II kwartale 2024 roku wskaźniki kapitałowe Grupy mBanku obniżyły się w porównaniu z końcem marca 2024 roku. Łączny współczynnik kapitałowy osiągnął wartość 15,5% wobec 16,2% na koniec marca 2024 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I osiągnął 13,7% wobec 14,3% na koniec marca 2024 roku. Spadek współczynników kapitałowych miał związek ze wzrostem łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Jednocześnie, nadwyżka nad minimalnymi wymogami kapitałowymi ukształtowała się na bezpiecznym poziomie 4,4 p.p. dla łącznego wskaźnika kapitałowego i 4,6 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 2024 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 związane z sekurytyzacją.

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 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) lub BC (Borrowing Capacity), określające pułap zaangażowania finansowego instytucji finansowych wobec danego podmiotu, wyliczony na podstawie stosowanych przez bank metodologii, zatwierdzony przez właściwy organ decyzyjny banku;
- 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 28 czerwca 2024 roku, wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom, udział należności z utratą wartości (NPL) nieznacznie wzrósł do poziomu 4,3% z 4,2% na koniec grudnia 2023 roku. Wzrost wskaźnika dotyczy zarówno detalicznej jak i korporacyjnej linii biznesowej.

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 2024 roku, wskaźnik NPLREG, tj. wskaźnik kalkulowany zgodnie z wytycznymi EUNB, wyniósł 3,8%.

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 3 817,7 mln zł na koniec grudnia 2023 roku do 3 857,7 mln zł na koniec czerwca 2024 roku.

Wskaźniki pokrycia należności, które utraciły wartość (wskaźnik pokrycia rezerwami oraz wskaźnik pokrycia rezerwami z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące), spadły w omawianym okresie odpowiednio z poziomów 54,7% i 76,8% w grudniu 2023 roku do poziomów 54,2% i 72,2% w czerwcu 2024 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 2023 roku oraz na koniec czerwca 2024 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 28.06.2024 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	124 367 747	694 150	125 061 897
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	5 216 266	130 210	5 346 476
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,2%	18,8%	4,3%
Koszty ryzyka kredytowego niepracujących	-2 820 785	-79 590	-2 900 375
Koszty ryzyka kredytowego pracujących	-936 515	-20 791	-957 306
Wskaźnik pokrycia rezerwami	54,1%	61,1%	54,2%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	72,0%	77,1%	72,2%

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2023 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	116 584 779	755 415	117 340 194
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 835 699	138 313	4 974 012
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	4,1%	18,3%	4,2%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 634 964	-85 566	-2 720 530
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-1 073 235	-23 927	-1 097 162
Wskaźnik pokrycia rezerwami	54,5%	61,9%	54,7%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	76,7%	79,2%	76,8%

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);

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2024 roku

- wrażliwość dochodu odsetkowego netto (delta NII) z uwzględnieniem wrażliwości wartości rynkowej instrumentów wycenianych do wartości godziwej (delta FV) (EaR – Earning at Risk);
- wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału na zmianę spreadów kredytowych (CS EVE);
- wrażliwość wyniku odsetkowego netto na spread kredytowy (CS delta NII – Credit Spread delta NII);
- wrażliwość wyniku odsetkowego w scenariuszach zmian spreadów kredytowych (CS delta NII) z uwzględnieniem wrażliwości wyceny instrumentów wycenianych do wartości godziwej na zmianę spreadów kredytowych (CS EaR – Credit Spread Earnings at Risk);
- 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 rozdzielenia 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 2024 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 2024				2023			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	30.06.2024	średnia	30.06.2024	średnia	31.12.2023	średnia	31.12.2023	średnia
VaR IR	22 452	17 923	22 118	17 271	13 944	15 588	14 065	15 146
VaR FX	456	915	357	886	1 245	683	1 243	661
VaR CS	50 094	50 599	49 472	49 906	53 871	74 789	53 394	73 608
VaR	35 896	41 696	35 744	41 265	49 861	77 807	50 869	77 098
Stressed VaR	126 403	111 505	123 399	108 983	100 140	89 755	98 210	88 529

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 w warunkach normalnych wynikał głównie ze zmniejszonej zmienności rynkowych stóp procentowych wykorzystanych do wyznaczenia VaR. Wartość zagrożona w warunkach stresowych wzrosła w wyniku zwiększenia portfela papierów dłużnych.

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	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
Księga bankowa	-2 644	-1 501	-2 605	-1 455	-9 265	-8 481	-9 246	-8 401
Księga handlowa	-117	-38	-117	-38	-428	-282	-428	-282
Łącznie	-2 781	-1 539	-2 722	-1 493	-9 793	-8 763	-9 674	-8 683

Prezentowana wrażliwość na zmiany spreadu kredytowego (CS BPV) dla księgi bankowej mBanku wzrosła w I półroczu 2024 roku ze względu na zwiększenie portfela obligacji i w około 74% 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. Zmiana wrażliwości na zmianę stóp procentowych (IR BPV) wynikała przede wszystkim ze zwiększenia inwestycji w długoterminowe fixed rate obligacje w celu zabezpieczenia wartości ekonomicznej kapitału oraz strumienia dochodów odsetkowych.

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*	
	30.06.2024	31.12.2023
Równoległy wzrost stóp o 100 pb	547 930	623 076
Równoległy spadek stóp o 100 pb	-664 827	-835 752

* Miara kalkulowana na poziomie banku. Więcej informacji o delcie wyniku odsetkowego znajduje się w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy mBanku S.A. za 2023 rok.

Spadek poziomu wrażliwości NII w pierwszym półroczu 2024 roku wynika z podjętych działań mających na celu stabilizację wyniku odsetkowego w sytuacji prognozowanych w dłuższej perspektywie spadków stóp procentowych, w tym wydłużenie duracji portfela obligacji oraz wzrost wolumenu transakcji zabezpieczających IRS. Ponadto bank nadal utrzymywał znaczną część środków w krótkoterminowych aktywach o zmiennej stopie procentowej, które podnoszą wrażliwość NII na zmiany stóp procentowych, podczas gdy odpowiadające im pasywa były niewrażliwe na zmiany stóp procentowych w scenariuszach spadku, tj. rachunku bieżące oprocentowane na 0% (ustawowe dolne ograniczenie na poziomie 0%). Pozostałe zmiany wynikają ze wzrostu sumy bilansowej. Jednocześnie warto odnotować, iż wrażliwość NII w relacji do rocznego dochodu odsetkowego netto banku jest znacząco niższa niż w poprzednich latach.

W związku z wejściem w życie Rozporządzenia Delegowanego Komisji UE 2024/856 ustanawiającego definicję „dużego obniżenia” na poziomie 5% kapitału Tier1 dla nadzorczych testów warunków odstających zmiany wyniku odsetkowego netto w księdze bankowej (tzw. delta NII SOT), bank kalkuluje i monitoruje nową miarę zgodnie z rozporządzeniem. Za okres objęty sprawozdaniem, wrażliwość banku pozostawała poniżej zdefiniowanego progu nadzorczego.

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 2024 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, odzwierciedloną przez wysokie poziomy wskaźników płynności, kształtujące się zdecydowanie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych. mBank kontynuował działalność w środowisku wysokich stóp procentowych utrzymujących się na poziomie 5,75% (stopa referencyjna NBP). Wysoki poziom stopy referencyjnej przekładał się na wyższe ceny oferowane klientom za składane depozyty oraz miał negatywny wpływ na wycenę rynkowych papierów dłużnych. W pierwszej połowie 2024 roku wzrost bazy depozytów detalicznych oraz rosnąca dynamika rozwoju akcji kredytowej miały bezpośredni wpływ na utrzymanie stabilnej 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, z późniejszymi zmianami. Kalkulacja i raportowanie NSFR przeprowadzane są zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającym rozporządzenie (UE) nr 648/2012.

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 finansowania w walutach obcych przez transakcje FX Swap i CIRS i monitoruje koncentrację w transakcjach FX-Swap z terminem do 12 miesięcy. Struktura 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

dotatkowo pozyskuje środki na rynku przez emisję listów zastawnych i krótkoterminowych 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 utratą 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 2024 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 2024 roku przedstawia poniższa tabela:

	30.06.2024	30.06.2024
Miara ¹	mBank	Grupa mBanku
LAB Base Case 1M	48 387	50 762
LAB Base Case 1Y	34 366	36 353
LCR	213%	221%
NSFR	152%	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.

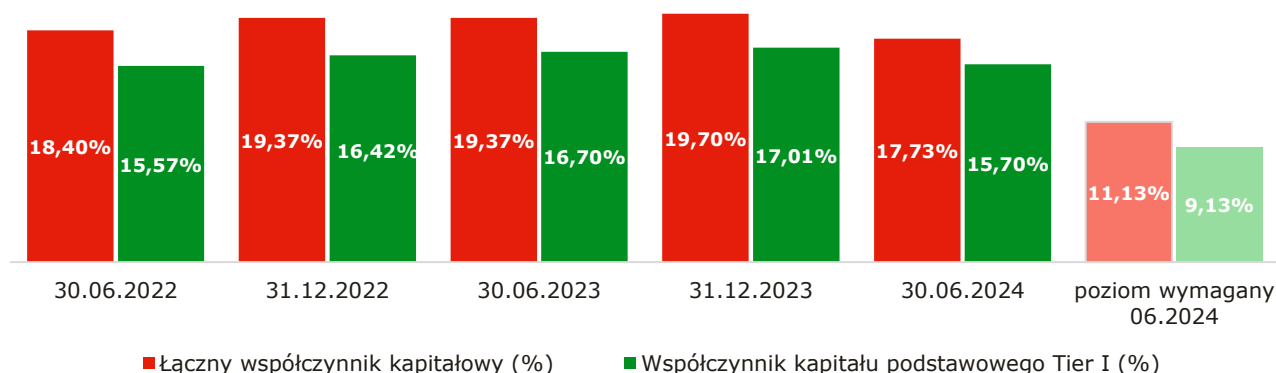
Strategia

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.

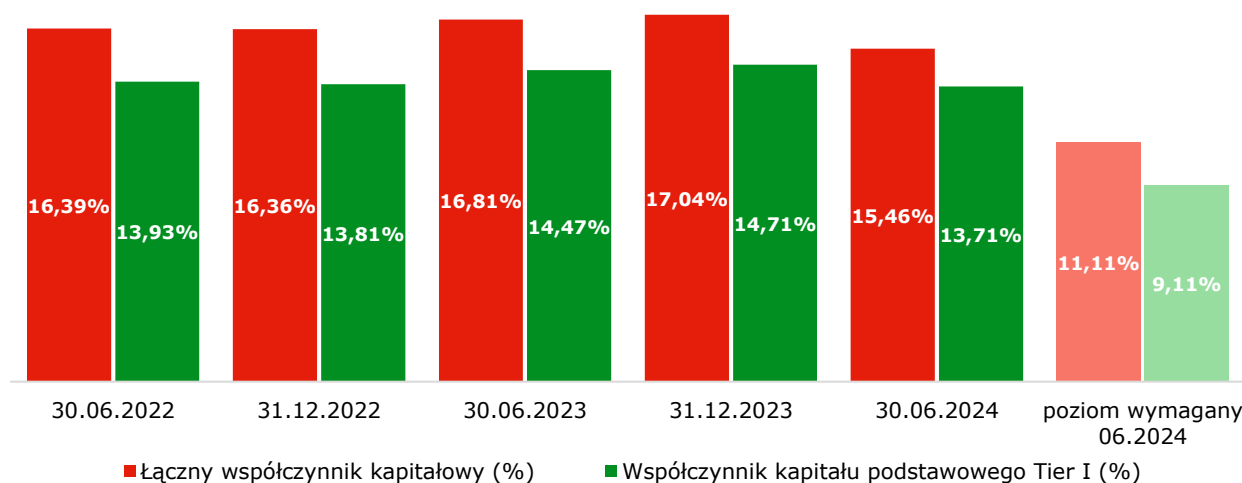
4.3. Adekwatność kapitałowa

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 2024 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,
- uwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych, po uzyskaniu zgody KNF, wyniku netto za pierwszy kwartał 2024 roku.

W 2024 roku oczekiwany jest wzrost aktywów ważonych ryzykiem w związku z wpływem czynników regulacyjnych, związanych z wdrożeniem zmian znacznych 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.

Przed końcem 2025 roku spodziewany jest wzrost aktywów ważonych ryzykiem spowodowany: (i) wdrożeniem pakietu CRR3 oraz (ii) innymi zmianami regulacyjnymi dla zaawansowanych metod kalkulacji kapitału. Wpływ tych czynników spodziewany jest w przedziale od 4 do 9 mld zł.

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;
- wymóg połączonego bufora – 3,11% (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 (0,11%) – wynikający głównie z zaangażowania w Czechach i na Słowacji.

W ujęciu jednostkowym wymóg połączonego bufora wynosi 3,13%.

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 5,24%. Wskaźnik dźwigni finansowej w ujęciu jednostkowym wyniósł natomiast 5,94%.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w Grupie mBanku w pierwszym półroczu 2024 roku zawarte będą w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej Grupy mBanku S.A. na dzień 30 czerwca 2024 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 2024 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 2024 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 2024 roku oraz skróconego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2024 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
31.07.2024	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu kierujący pracami Zarządu	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
31.07.2024	Krzysztof Bratos	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
31.07.2024	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
31.07.2024	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
31.07.2024	Julia Nusser	Wiceprezes Zarządu ds. Compliance, Prawnych i HR	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
31.07.2024	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
31.07.2024	Pascal Ruhland	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	<i>(podpisano elektronicznie)</i>