

**Sprawozdanie Zarządu
z działalności Grupy mBanku S.A.
w I półroczu 2022 roku**



SPIS TREŚCI

1.	O Grupie mBanku	3
1.1.	Krótkie podsumowanie działalności Grupy mBanku	3
1.2.	Władze mBanku	5
1.3.	Skład Grupy mBanku i główne obszary działalności	6
1.4.	Spółki z Grupy mBanku	7
1.5.	Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego	8
1.6.	Akcjonariat i notowania akcji mBanku na GPW	13
2.	Działalność operacyjna i najważniejsze osiągnięcia	15
2.1.	Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2022 roku	15
2.2.	Nagrody i wyróżnienia	19
2.3.	Obszar Bankowości Detalicznej	21
2.4.	Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	29
2.5.	Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku	36
3.	Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze	39
3.1.	Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2022 roku	39
3.2.	Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2022 roku	44
4.	Zarządzanie ryzykiem	56
4.1.	Fundamenty zarządzania ryzykiem	56
4.2.	Podstawowe rodzaje ryzyka w działalności Grupy mBanku	57
4.3.	Adekwatność kapitałowa	69
5.	Oświadczenia Zarządu Banku	71

1. O Grupie mBanku

1.1. Krótkie podsumowanie działalności Grupy mBanku

Do najważniejszych wydarzeń I półroczu 2022 roku należą:

- **Zysk netto na poziomie 742,0 mln zł**, wyższy o 74,3% w porównaniu do I półroczu 2021 roku, pomimo dalszych kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami w walutach obcych;
- **Wzrost dochodów o 45,3%** w porównaniu do I półroczu 2021 roku, głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu odsetek;
- **Dochody podstawowe** na rekordowym poziomie;
- **Koszty** podwyższone przez składkę na System Ochrony Instytucjonalnej w wysokości 390,8 mln zł;
- **Utrzymana wysoka efektywność kosztowa** ze znormalizowanym wskaźnikiem kosztów do dochodów na poziomie 35,7%;
- **Wzrost zysku netto głównego biznesu** (rozumianego jako Grupa mBanku bez wyników segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) o 76,6% w porównaniu do I półroczu 2021 roku, co pozwoliło na osiągnięcie **ROE netto na poziomie 19,4%** w głównym biznesie;
- Przyrost wolumenów:
 - **Wzrost kredytów i pożyczek netto** o 7,2% w porównaniu do końca 2021 roku i 8,9% w porównaniu do końca czerwca 2021 roku;
 - **Wzrost zobowiązań wobec klientów** o 2,6% w porównaniu do końca 2021 roku i 4,7% w porównaniu do końca czerwca 2021 roku;
- W efekcie przyrostu kredytów i depozytów, **wskaźnik kredytów do depozytów** osiągnął poziom 77,2% wobec 73,8% na koniec 2021 roku oraz 74,2% na dzień 30 czerwca 2021 roku.
- **Solidna baza kapitałowa** – wskaźniki kapitałowe przekraczające wymogi regulacyjne: współczynnik CET I na poziomie 13,9% i łączny współczynnik kapitałowy w wysokości 16,4%.
- Bank przeprowadził swoją **pierwszą transakcję sekurytyzacji syntetycznej** na portfelu obejmującym kredyty korporacyjne o wartości około 9 mld zł;
- **Inicjatywy dla dobra otoczenia:**
 - przystąpiliśmy do organizacji Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), aby wyznaczyć ślad węglowy portfela kredytowego;
 - wspieramy Ukraińców uciekających przed wojną;
 - kontynuujemy współpracę oraz wsparcie dla Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy;
 - kolejna edycja kampanii społecznej „Cyfrowe Rewolucje”, która wspiera firmy z sektora MŚP w sprzedaży w sieci.

Podsumowanie wyników głównego biznesu Grupy mBanku

mln zł	Główny biznes	Walutowe Kredyty Hipoteczne	Grupa mBanku
Wynik odsetkowy	3 134,1	53,7	3 187,7
Wynik prowizyjny, handlowy i pozostałe	1 162,9	-17,2	1 145,7
Dochody ogółem	4 297,0	36,5	4 333,4
Koszty ogółem	-1 821,1	-42,2	-1 863,3
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-454,7	-8,7	-463,5
Koszty ryzyka prawnego kredytów walutowych	0,0	-367,8	-367,8
Wynik operacyjny	2 021,1	-382,4	1 638,8
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-304,7	-22,2	-326,9
Zysk brutto	1 716,4	-404,6	1 311,8
Zysk netto	1 146,6	-404,6	742,0
Aktywa ogółem	193 597,9	10 799,2	204 397,1
Marża odsetkowa	3,49%		3,34%
Wskaźnik koszty/dochody	42,4%		43,0%
ROE netto	19,4%		10,9%
ROA netto	1,2%		0,7%

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. 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).

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

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

1.2. Władze mBanku

Rada Nadzorcza mBanku

W I półroczu 2022 roku nie nastąpiły zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej.

Według stanu na 30 czerwca 2022 roku skład Rady Nadzorczej mBanku S.A. przedstawiał się następująco:

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

W Radzie Nadzorczej zasiadają cztery osoby spełniające kryterium niezależności:

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

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

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

Komisja Prezydialna i ds. Nominacji	Komisja ds. Ryzyka	Komisja ds. Audytu	Komisja ds. Wynagrodzeń	Komisja ds. Informatyki
<u>Agnieszka Słomka-Gołębiowska</u>	<u>Marcus Chromik</u>	<u>Tomasz Bieske</u>	<u>Bettina Orlopp</u>	<u>Aleksandra Gren</u>
Marcus Chromik	Mirosław Godlewski	Aleksandra Gren	Tomasz Bieske	Mirosław Godlewski
Bettina Orlopp	Bettina Orlopp	Armin Barthel	Mirosław Godlewski	Marcus Chromik
	Agnieszka Słomka-Gołębiowska		Marcus Chromik	

Zarząd mBanku

Skład Zarządu mBanku nie uległ zmianie w I półroczu 2022 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku skład Zarządu przedstawiał się następująco:

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

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

1.3. Skład Grupy mBanku i główne obszary działalności

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

Segment	Bankowość Detaliczna	Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	
Bank	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obsługa klientów detalicznych, klientów bankowości prywatnej, i mikroprzedsiębiorstw ■ Obsługa klientów zamożnych (Private Banking i Wealth Management) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obsługa korporacji i niebankowych instytucji finansowych (K1) ■ Obsługa dużych przedsiębiorstw (K2) ■ Obsługa małych i średnich przedsiębiorstw (K3) 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Obsługa banków ■ Obsługa klientów korporacyjnych w zakresie tradingu i sprzedaży
Spółki konsolidowane	<ul style="list-style-type: none"> ■ Część detaliczna mLeasing Sp. z o.o. ■ Część detaliczna Asekum Sp. z o.o.¹ ■ LeaseLink Sp. z o.o.¹ ■ Część detaliczna mBanku Hipotecznego S.A. ■ mFinanse S.A. ■ mFinanse CZ s.r.o.² ■ mFinanse SK s.r.o.² ■ mElements S.A. 	<ul style="list-style-type: none"> ■ Część korporacyjna mLeasing Sp. z o.o. ■ Część korporacyjna Asekum Sp. z o.o.¹ ■ Część korporacyjna mBanku Hipotecznego S.A. ■ mFaktoring S.A. 	
	<p>Inne spółki ■ Future Tech FIZ</p>		

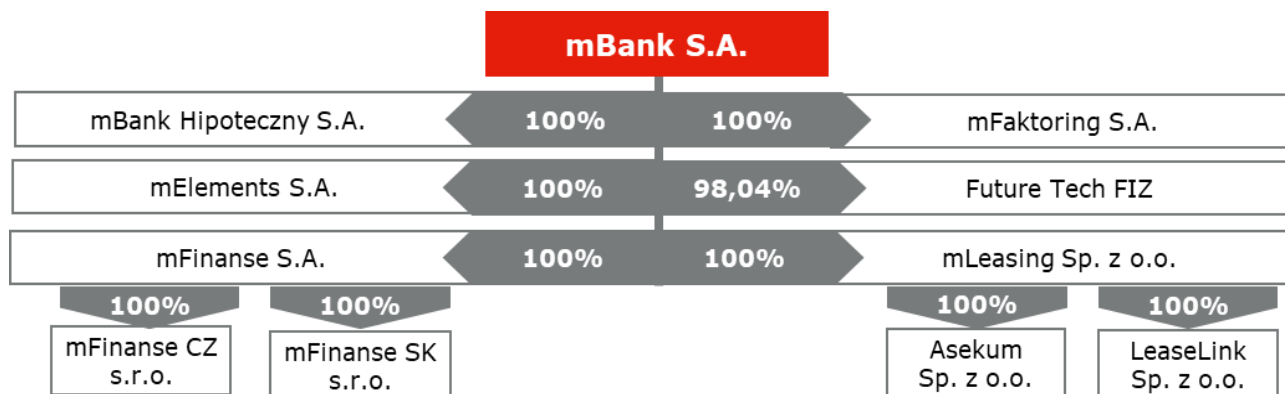
¹mBank posiada 100% udziałów w Asekum Sp. z o.o. oraz w LeaseLink Sp. z o.o. pośrednio poprzez mLeasing Sp. z o.o.

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

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 niezakończony obraz podstawowej działalności Grupy mBanku. Ponadto, w działalności Grupy wyróżnić można segment Działalność Skarbu i Pozostała.

W I kwartale 2022 roku spółka G-Invest przestała być konsolidowana. Ponadto Grupa mBanku zaczęła konsolidować spółki mFinanse CZ i mFinanse SK, działające na rynku czeskim i słowackim, przez spółkę mFinanse S.A.

Skład Grupy mBanku (uwzględniający spółki konsolidowane) na dzień 30 czerwca 2022 roku przedstawiał się jak na poniższym schemacie.



1.4. Spółki z Grupy mBanku

Kluczowe spółki Grupy mBanku z perspektywy oferty dla klientów

 Bank Hipoteczny	<ul style="list-style-type: none">■ najdłuższa historia emisji listów zastawnych na polskim rynku kapitałowym■ zapewnianie stabilnego, długoterminowego i bezpiecznego finansowania Grupy z wykorzystaniem modelu poolingowego we współpracy z mBankiem■ rating agencji Moody's Investor Services dla hipotecznych listów zastawnych: Aa1 – najwyższy możliwy do uzyskania rating dla instrumentów dłużnych emitowanych przez polskiego emitenta
 Leasing	<ul style="list-style-type: none">■ oferta leasingu, pożyczek oraz usługi z zakresu wynajmu i zarządzania flotą samochodową, zarówno dla klientów korporacyjnych, jak i detalicznych■ różnorodne produkty leasingowe w segmencie korporacyjnym, w tym leasing pojazdów prywatnych, komercyjnych i ciężkiego sprzętu, zarządzanie flotą samochodową, leasing maszyn i urządzeń oraz dzierżawa nieruchomości■ w segmencie detalicznym spółka prowadzi program „Leasing w Detalu”, który przeznaczony jest dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw, które mogą zawrzeć umowę leasingu z wykorzystaniem specjalnych procesów leasingowych■ leasing w płatnościach online w e-commerce oferowany przez LeaseLink
 Faktoring	<ul style="list-style-type: none">■ piąta pozycja w Polsce wśród firm zrzeszonych przez Polski Związek Faktorów – utrzymane miejsce z 2021 roku■ finansowanie bieżącej działalności przedsiębiorstw; zarządzanie należnościami; przejęcie ryzyka wypłacalności; prowadzenie kont rozliczeniowych odbiorców i egzekwowanie należności; usługi faktoringu krajowego i eksportowego z regresem, w tym objęte gwarancją Banku Gospodarstwa Krajowego oraz usługi faktoringu krajowego i eksportowego z przejęciem ryzyka niewypłacalności odbiorcy; finansowanie w ramach konsorcjum faktoringowego; gwarancje importowe■ oferta dostępna we wszystkich oddziałach mBanku obsługujących klientów z sektora małych i średnich przedsiębiorstw i korporacje na terenie Polski■ członkostwo w największej międzynarodowej sieci faktorów Factors Chain International oraz Polskim Związku Faktorów
 Finanse	<ul style="list-style-type: none">■ działalność na rynku pośrednictwa jako otwarta platforma sprzedaży produktów podmiotów finansowych, z uwzględnieniem produktów mBanku■ oferta obejmuje kredyty i pożyczki, rachunki, ubezpieczenia, leasing, zarówno dla osób fizycznych, jak i firm■ oferta produktów 16 aktywnych zewnętrznych podmiotów finansowych, za pośrednictwem 189 punktów stacjonarnych sprzedaży w całej Polsce, oraz 163 punktów partnerskich

1.5. Ratingi mBanku i mBanku Hipotecznego

Ratingi wiarygodności kredytowej mBanku i mBanku Hipotecznego

mBank posiada ratingi S&P Global Ratings (S&P) i Fitch Ratings (Fitch) przyznane na zlecenie. Agencje Moody's Investors Service (Moody's), Capital Intelligence Ratings (CI Ratings) oraz EuroRating przyznały mBankowi ratingi na podstawie publicznie dostępnych informacji. mBank Hipoteczny posiada ratingi agencji Moody's, w tym rating dla hipotecznych listów zastawnych.

Rating mBanku przyznany przez S&P Global Ratings

9 czerwca 2022 roku agencja ratingowa S&P Global Ratings (S&P) potwierdziła długo- i krótkoterminowy rating Banku na poziomie odpowiednio „BBB” i „A-2” oraz zrewidowała perspektywę ratingu z negatywnej na rozwojową.

Agencja S&P potwierdziła również rating „BBB” dla wyemitowanych przez Bank obligacji niezabezpieczonych uprzywilejowanych i „BBB-” dla obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych.

Perspektywa rozwojowa wskazuje, że w ciągu najbliższych 12-24 miesięcy S&P może podwyższyć, obniżyć lub podtrzymać ratingi na dotychczasowym poziomie. Według agencji pozytywny wpływ na rating banku może mieć tworzenie dodatkowych buforów do pokrycia strat (ALAC - additional loss-absorbing capacity) w celu spełnienia wymogów MREL. Bufory te stanowiłyby ochronę dla wierzycieli uprzywilejowanych w przypadku restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji. Jednocześnie agencja S&P podtrzymała opinię, że wysokie koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami hipotecznymi w CHF oraz wzrost kosztów ryzyka kredytowego w następstwie pogorszenia sytuacji gospodarczej, mogą osłabić silną pozycję kapitałową banku i jego samodzielny profil kredytowy (SACP) „bbb”.

S&P Global Ratings	Oceny mBanku
Długoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	BBB (perspektywa rozwojowa)
Krótkoterminowy rating kredytowy emitenta (dla walut obcych)	A-2
Ocena samodzielna (samodzielny profil kredytowy - SACP)	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
- krótkoterminowy	A-2
2. Dług senioralny nieuprzywilejowany	
- długoterminowy	BBB-
- krótkoterminowy	A-2

Rating mBanku przyznany przez Fitch Ratings

Od 9 września 2021 ratingi mBanku przyznane przez agencję ratingową Fitch Ratings - rating długoterminowy „BBB-” i viability rating (indywidualny) „bbb-” mają perspektywę negatywną. Wcześniej, od 16 marca 2021 roku, powyższe ratingi znajdowały się na liście obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym.

Usunięcie ratingów z listy obserwacyjnej ze wskazaniem negatywnym odzwierciedlało przekonanie agencji Fitch, że w krótkim horyzoncie czasowym zmniejszyło się ryzyko obniżenia ratingu banku. Wynikało to przede wszystkim z braku uchwały Sądu Najwyższego w sprawie kredytów frankowych, która potencjalnie może przynieść wysoce negatywne skutki dla banków posiadających portfele walutowych kredytów mieszkaniowych. Dodatkowo agencja uznała, że na rentowność banku pozytywnie wpłynęło ożywienie gospodarcze oraz słabszy od wcześniejszych przewidywań wpływ pandemii na jakość aktywów. Ryzyko sporów sądowych i niepewność w zakresie uchwały Sądu Najwyższego leżały u podstaw decyzji o utrzymaniu negatywnej perspektywy ratingu.

Fitch Ratings	Oceny mBanku
Długoterminowy rating emitenta (long-term IDR; dla walut obcych)	BBB- (perspektywa negatywna)
Krótkoterminowy rating emitenta (short-term IDR; dla walut obcych)	F3
Viability rating	bbb-
Rating wsparcia	5
Rating dla niezabezpieczonych emisji w ramach Programu Emisji Euroobligacji (EMTN)	
3. Dług senioralny uprzywilejowany	
- długoterminowy	BBB
- krótkoterminowy	F3
4. Dług senioralny nieuprzywilejowany	
- długoterminowy	BBB-
- krótkoterminowy	F3

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

Od maja 2020 roku nie było żadnych zmian ratingów mBanku przyznanych przez Moody's Investors Service. W dniu 20 maja 2020 roku agencja Moody's potwierdziła długoterminowy rating depozytów mBanku na poziomie „A3” i zmieniła perspektywę ratingu z negatywnej na stabilną. Rating krótkoterminowy banku kształtuje się na poziomie „Prime-2”, ocena indywidualna (Baseline Credit Assessment – BCA): „baa3”, skorygowana ocena indywidualna (Adjusted BCA): „baa2”, a ratingi ryzyka kontrahenta: „A2/Prime-1”.

Długoterminowy rating emitenta dla mBanku Hipotecznego został podwyższony w dniu 13 lipca 2021 z „Baa2” do „Baa1”. Podwyższenie ratingu odzwierciedlało zmianę metodologii agencji ratingowej oraz ponowną ocenę powiązań pomiędzy mBankiem Hipotecznym a mBankiem.

W konsekwencji poprawy długoterminowego ratingu emitenta, długoterminowy i krótkoterminowy rating ryzyka kontrahenta został podwyższony do „A2/Prime-1”. Rating hipotecznych listów zastawnych został również podwyższony o jeden stopień z „Aa2” do „Aa1”.

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

¹⁾ Rating oparty wyłącznie na publicznie dostępnych informacjach.

Rating mBanku przyznany przez Capital Intelligence Ratings

W dniu 21 kwietnia 2022 roku agencja Capital Intelligence Ratings potwierdziła długoterminowy rating mBanku w walucie obcej „BBB+” i zmieniła perspektywę ratingu ze stabilnej na negatywną. Agencja potwierdziła również krótkoterminowy rating mBanku w walucie obcej na poziomie „A2”, rating indywidualny banku (BSR) „bbb+” i rating podstawowej siły finansowej (CFS) „bbb”.

W opinii agencji, zmiana perspektywy ratingu na negatywną odzwierciedla niepewność co do ostatecznych kosztów ryzyka prawnego związanego z portfelem kredytów hipotecznych w CHF oraz prawdopodobną potrzebę tworzenia dalszych rezerw na ten cel. To z kolei może negatywnie wpłynąć na zysk netto i pozycję kapitałową mBanku. Ponadto, weryfikacja perspektywy ratingu w istotnym stopniu wynikała ze wzrostu zagrożeń geopolitycznych w wyniku wojny w Ukrainie i jej potencjalnego wpływu na gospodarkę Polski i warunki działania sektora bankowego.

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

¹⁾ Rating oparty wyłącznie na publicznie dostępnych informacjach.

Rating mBanku przyznany przez agencję EuroRating

W dniu 14 kwietnia 2022 roku agencja EuroRating obniżyła rating banku z „BBB” do „BBB-” i zmieniła perspektywę ratingu z negatywnej na stabilną. Obniżenie ratingu wynikało przede wszystkim z wygenerowania przez mBank w IV kwartale 2021 roku wysokiej straty netto, a także rosnącej liczby pozwów sądowych dotyczących walutowych kredytów hipotecznych.

Zestawienie ratingów Polski, mBanku i Commerzbanku

Poniższe zestawienie pokazuje porównanie ratingów długoterminowych (dla waluty obcej) przyznanych przez Fitch, S&P i Moody’s dla mBanku, Commerzbanku i Polski według stanu na 30 czerwca 2022 roku.

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

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

W nawiasach podana perspektywa ratingu: stab.- stabilna, neg.- negatywna, rozw. – rozwojowa

Ratingi i indeksy ESG mBanku

Rating przyznany przez Sustainalytics

W maju 2022 roku Grupa mBanku otrzymała ESG Risk Rating od agencji badawczej i ratingowej Sustainalytics na poziomie 14.8 (Niskie Ryzyko). Jest to najlepsza wśród banków w Polsce ocena ryzyka ESG. Wśród ponad 400 zdywersyfikowanych banków z całego świata ocenianych przez Sustainalytics mBank zajął 14 miejsce na dzień publikacji raportu Sustainalytics. Ocena mBanku należy do drugiej najlepszej kategorii w pięciostopniowej skali Sustainalytics. Mniejsza liczba punktów w ratingu oznacza lepszy rezultat. W stosunku do poprzedniego ratingu Sustainalytics z 2021 roku mBank poprawił swój wynik o 1,1 pkt. ESG to standard odnoszący się do odpowiedzialnego prowadzenia biznesu, na który składają się trzy główne czynniki: ochrona środowiska (E jak environmental), odpowiedzialność społeczna (S – social) oraz ład korporacyjny (G – corporate governance). ESG Risk Rating organizacji nadany przez Sustainalytics powstaje w wyniku oceny istotnych obszarów ESG, jak ład korporacyjny, ochrona danych, zarządzanie produktami, kapitał ludzki, etyka w biznesie i integracja ESG w finansach.

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

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

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

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

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

Rating przyznany przez MSCI

W lipcu 2021 roku mBank otrzymał rating BBB (w skali od AAA do CCC) w ocenie MSCI ESG Rating. Celem ratingu ESG od MSCI jest pomiar odporności organizacji na długoterminowe ryzyka związane z ESG. Firmy podlegają ocenie w kontekście swojego sektora, w skali AAA-CCC. MSCI bada wybrane kryteria w oparciu o model biznesowy organizacji.

MSCI prowadzi ocenę w następujących kategoriach: prywatność i ochrona danych, finansowanie wpływu środowiskowego, ochrona finansowa konsumentów, rozwój kapitału ludzkiego, dostęp do finansowania i ład korporacyjny.

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

Indeks WIG-ESG

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

Bloomberg Gender-Equality Index 2022

W styczniu 2022 roku mBank wszedł po raz drugi w skład globalnego indeksu Bloomberg Gender Equality (Bloomberg GEI). Wyróżnia on spółki giełdowe, które aktywnie wspierają wyrównywanie szans w środowisku pracy. Indeks zawiera 418 spółek z 45 krajów. Równość płci w środowisku pracy mierzona jest w pięciu obszarach: kobiece przywództwo i rozwój talentów, równa płaca i parytet płac, inkluzywna kultura pracy, polityka przeciwdziałania molestowaniu seksualnemu oraz marka prokobieca. Do prestiżowego indeksu kwalifikują się jedynie te spółki, które osiągnęły wynik spełniający lub przekraczający globalnie określony próg. 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 2022 roku zarejestrowany kapitał akcyjny wynosił 169 655 728 zł i dzielił się na 42 413 932 akcji, w tym 42 402 932 akcji zwykłych na okaziciela oraz 11 000 akcji zwykłych imiennych, o wartości nominalnej 4 zł każda. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu. W I półroczu 2022 roku liczba akcji mBanku zwiększyła się o 29 048. 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 posiada pakiet akcji stanowiący 69,21% kapitału akcyjnego i głosów na walnym zgromadzeniu. Pozostałe 30,79% akcji znajduje się w wolnym obrocie (free float) z największym udziałem inwestorów finansowych. Są to głównie polskie fundusze emerytalne oraz polskie i zagraniczne fundusze inwestycyjne. Według stanu na 30 czerwca 2022 roku, poza udziałem Commerzbanku AG, udział żadnego akcjonariusza nie przekroczył pięcioprocentowego progu akcji i głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcje mBanku są składową indeksów: WIG, WIG-Poland, WIG20, WIG20 TR, WIG30, WIG30 TR, WIG 140, WIG-Banki, WIG-ESG, MSCI Poland i CEEplus.

Notowania akcji mBanku na GPW

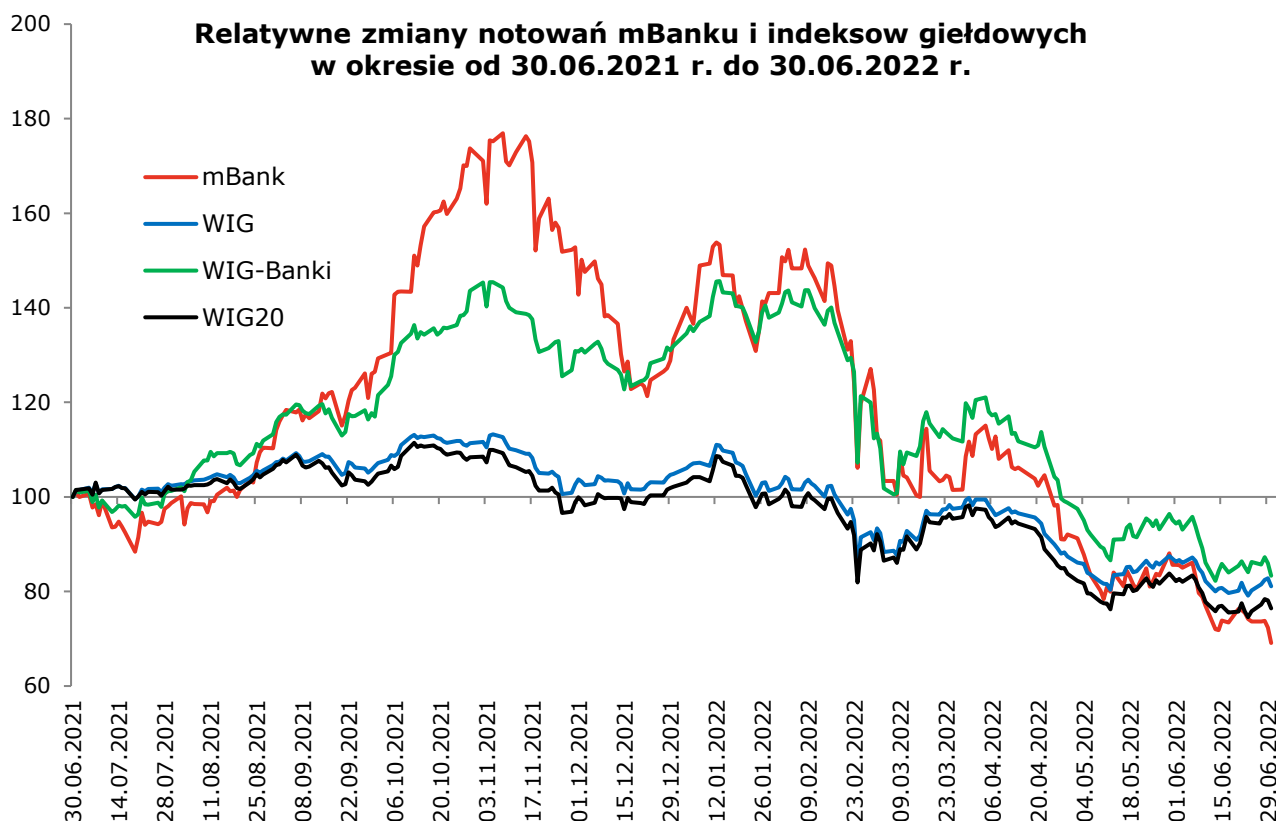
Notowania banków na GPW w I półroczu 2022 roku odzwierciedlają pogorszenie perspektyw dla sektora bankowego, pomimo kontynuacji cyklu podwyżek stóp procentowych, które silnie wsparły wyniki finansowe banków.

Na pogorszenie nastrojów inwestorów giełdowych w I półroczu 2022 roku wpłynęły m.in: korekta prognoz tempa wzrostu gospodarczego w 2023 roku, niepewność ekonomiczna wynikająca z czynników zewnętrznych, w szczególności wojny w Ukrainie i wpływu sankcji nałożonych na Rosję, odcięcie Polski od dostaw rosyjskiego gazu i skokowy wzrost cen paliw i gazu.

Na pogłębienie spadków notowań banków w dużym stopniu wpłynął plan wsparcia kredytobiorców hipotecznych wdrażany przez rząd, pociągający za sobą negatywne skutki dla sektora bankowego liczone w miliardach złotych. Skala wpływu niektórych inicjatyw rządu jest ciągle trudna do oszacowania. W szczególności dotyczy to ostatecznych kosztów wakacji kredytowych i zastąpienia stawki WIBOR innym wskaźnikiem referencyjnym. Spotęgowało to niepewność co do kształtowania się wyników banków w przyszłości. Do tej pory niepewność ta wynikała głównie z ryzyka prawnego związanego z portfelem walutowych kredytów mieszkaniowych. Pojawiły się także obawy o wpływ bezprecedensowo szybkiego i dużego wzrostu stóp procentowych na spłacalność kredytów w przyszłości i w konsekwencji na jakość portfela kredytowego, koszt ryzyka, a także na spowolnienie akcji kredytowej banków.

Powyższe czynniki osłabiły popyt na akcje banków i utrwaliły spadkowy trend notowań.

W I półroczu 2022 roku indeks WIG-Banki obniżył się o 36,9% w stosunku do końca 2021 roku. Przewidywania banków giełdowych w istotnym stopniu wpłynęły na spadek głównych indeksów na GPW. Indeks szerokiego rynku WIG i indeks WIG20 obniżyły się odpowiednio o 25,2% i 36,9% w stosunku do poziomów z końca 2021 roku. Dla porównania, w I półroczu 2022 roku indeks EURO STOXX Banks Index obniżył się o 20,3%.



Kurs zamknięcia akcji mBanku na ostatniej sesji giełdowej w I półroczu 2022 roku (tj. 30 czerwca) wyniósł 224,60 zł, co oznacza, że był niższy o 48,2% w porównaniu z kursem w ostatnim dniu notowań w 2021 roku (tj. 30 grudnia) i o 30,9% niższy niż przed rokiem. Najniższy kurs (224,60 zł) w I półroczu 2022 roku odnotowano 30 czerwca, a najwyższy kurs (499,80 zł) 12 stycznia.

Kapitalizacja mBanku według stanu na 30 czerwca 2022 roku wyniosła 9,5 mld zł (2,0 mld euro) wobec 13,8 mld zł (3,0 mld euro) przed rokiem.

Wskaźnik P/BV (cena/wartość księgową) dla Grupy mBanku na 30 czerwca 2022 roku wyniósł 0,7 wobec 0,8 przed rokiem. Wskaźnik P/E (cena akcji/zysk na akcję) po I półroczu 2022 roku wyniósł 6,4 wobec 16,2 po I półroczu 2021 roku.

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

2. Działalność operacyjna i najważniejsze osiągnięcia

2.1. Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2022 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 2022 roku korzystało w sumie 3,1 mln użytkowników. Na koniec I półrocza 2022 roku niemal 1,5 mln klientów „bankowało” tylko mobilnie (mobile only).

Menedżer finansów

W najnowszej wersji aplikacji pojawia się pierwsza odsłona menedżera finansów (PFM). Umożliwia on bieżącą analizę budżetu osobistego. Dzięki funkcji „analiza historii” użytkownik będzie mógł porównać wydatki i wpływy z ostatnich miesięcy, a także sprawdzić ich szczegóły. Dane prezentowane będą na wykresie, pod którym pojawi się podsumowanie poszczególnych kategorii wydatków i wpływów (np. codzienne, rozrywka, wynagrodzenie). Menedżer finansów pomoże klientom lepiej zarządzać finansami i dbać o „zdrowie” finansowe (finansowe wellbeing).

Najszerze ubezpieczenie płatności i zakupów online na polskim rynku

mBank we współpracy z UNIQA stworzył ubezpieczenie „Bezpieczne płatności i zakupy online”, które chroni klientów przed nieuczciwymi zachowaniami w sieci. Ubezpieczenie dotyczy sytuacji, w których płatność w wyniku przestępstwa nie dotrze do sprzedawcy, ktoś nieuprawniony dokona przelewu lub użyje danych z karty płatniczej i otrzymany towar nie jest zgodny z zamówionym lub jest uszkodzony. Klienci otrzymują również wsparcie prawne. Zakres ubezpieczenia obejmuje również transakcje zagraniczne. Wystarczy mieć konto w mBanku. Składka ubezpieczeniowa wynosi 6 zł miesięcznie.

Weryfikacja tożsamości z eDO App dla klientów korporacyjnych mBanku

mBank wprowadził możliwość weryfikacji tożsamości całkowicie zdalnie dla klientów korporacyjnych. Funkcja ułatwia i przyspiesza np. ustanowienie pełnomocnika do rachunku czy aktualizację jego danych osobowych. Do weryfikacji tożsamości dochodzi dzięki użyciu e-dowodu i 4-cyfrowego PINu nadawanego w urzędzie podczas odbioru dokumentu. eDO App to aplikacja, która umożliwia powszechne wykorzystanie warstwy elektronicznej e-dowodu. Bezpieczeństwo użytkownika gwarantuje Polska Wytwórnia Papierów Wartościowych. Wystarczy wybrać opcję weryfikacji e-dowodem po zalogowaniu się do mBank CompanyNet.

Konto dla klientów detalicznych z e-dowodem w aplikacji mobilnej

Rok temu mBank umożliwił otwarcie konta z wykorzystaniem e-dowodu, za pośrednictwem strony internetowej banku. Teraz, jako pierwszy w Polsce, daje taką możliwość także w swojej aplikacji mobilnej. Otwarcie konta nie jest skomplikowane i wymaga smartfona z funkcją NFC oraz pobrania aplikacji mobilnej mBanku.

mBank rozszerza wykorzystanie mojeID o usługi administracji publicznej

Klienci mBanku mogą już zdalnie potwierdzać swoją tożsamość w usługach publicznych za pośrednictwem rozwiązania dostarczanego przez KIR. mojeID umożliwi zdalne potwierdzanie tożsamości za pomocą danych z bankowości internetowej. Usługa dostarczana przez KIR, jako jedyne tego typu rozwiązanie w Polsce, spełnia wymagania określone w unijnym rozporządzeniu eIDAS oraz w ustawie o usługach zaufania i identyfikacji elektronicznej.

Podpis kwalifikowany mSzafir dla klientów detalicznych mBanku

Klienci detaliczni mBanku mogą podpisywać umowy i pisma urzędowe kwalifikowanym podpisem elektronicznym mSzafir, który ma taką samą moc prawną jak własnoręczny podpis. Potwierdzenie tożsamości odbywa się w serwisie transakcyjnym banku, poprzez mojeID. Aby podpisać dokumenty nie trzeba mieć żadnych fizycznych urzędzeń, typu karty czy czytnik, ani udawać się do punktu sprzedaży. Wystarczy kupić podpis na stronie mSzafir i potwierdzić swoją tożsamość w bankowości elektronicznej mBanku za pomocą mojeID. To pierwsze takie rozwiązanie na polskim rynku, które umożliwia pozyskanie certyfikatu kwalifikowanego całkowicie zdalnie.

Transakcja transferu ryzyka o wartości 9 mld zł

W marcu 2022 roku mBank i PGGM zawarły transakcję transferu ryzyka na portfelu banku obejmującym kredyty korporacyjne oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw o łącznej wartości 8,9 mld zł. Jest to pierwsza transakcja zrealizowana w ramach współpracy pomiędzy polskim bankiem a holenderskim funduszem emerytalnym PGGM oraz pierwsza transakcja sekurytyzacyjna mBanku. Transakcja jest przełomowa na polskim rynku. Zarówno ze względu na wartość – to największy sekurytyzowany portfel w

Europie Środkowo-Wschodniej, a także jej innowacyjność i kompleksowość – jest to pierwsza w Polsce sekurytyzacja syntetyczna ze statusem STS (Simple, Transparent and Standardised). To również pierwsza transakcja na polskim rynku przeprowadzona wyłącznie z inwestorem z sektora prywatnego oraz pierwsza, w ramach której bank jest bezpośrednim emitentem obligacji Credit Linked Notes. Transakcja wpłynęła na wzrost współczynnika kapitału podstawowego (CET1) o około 0,6 punktów procentowych w odniesieniu do danych raportowanych dla Grupy mBanku na koniec 2021 roku. Więcej informacji o transakcji znajduje się w nocie 24 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2022 roku.

Trzecia edycja Cyfrowych Rewolucji z mBankiem

24 czerwca 2022 roku ruszyła trzecia edycja Cyfrowych Rewolucji mBanku. Filarem akcji jest strona cyfrowerewolucje.pl – kompendium wiedzy o tym, jak krok po kroku przenieść firmę do sieci. Przedsiębiorcy znajdą na niej bezpłatny kurs skutecznej sprzedaży oraz inspirujące case study firm, które odniosły już sukces w internecie. Każdy kurs kończy się testem sprawdzającym wiedzę. Wszystkie bezpłatne materiały przygotowali eksperci rynku e-commerce. Skorzystać mogą wszyscy zainteresowani, dostęp nie jest ograniczony do klientów mBanku.

Drugim elementem naszej kampanii edukacyjnej jest konkurs na cyfrową rewolucję, w którym pula nagród biznesowych wynosi 400 tys. zł. Ideą konkursu jest przeprowadzenie cyfrowej rewolucji w nagrodzonych firmach. Zadaniem konkursowym jest opisanie pomysłu na prowadzenie firmy w wirtualnym świecie oraz uzasadnienie, dlaczego to właśnie ten pomysł ma szansę odnieść sukces w e-commerce. W zmaganiach mogą brać udział zarówno firmy o wieloletnim stażu na rynku jak i niemal raczkujące (wystarczy wykazać obroty za trzy ostatnie miesiące). W konkursowym pakiecie nagród znajdują się narzędzia niezbędne do rozwinięcia skrzydeł w e-biznesie, które mają pomóc firmom, m.in. w: założeniu e-sklepu, e-marketingu, kwestiach prawnych, dotarciu do klienta, zadaniach związanych z logistyką oraz płatnościami w sklepie. Zwycięzcy dostaną też dawkę najwyższej jakości wiedzy podczas szkoleń DIMAQ oraz wsparcie mentorskie. Partnerem strategicznym konkursu jest firma Mastercard.

Biuro Informacji Kredytowej inwestuje w fintech z mAcceleratora

Pod koniec maja 2022 roku Biuro Informacji Kredytowej włączyło do swojego portfolio markę Digital Fingerprints. Proces przejęcia akcji Digital Fingerprints przez BIK jest wynikiem porozumienia z podmiotem zależnym mBanku, Future-Tech FIZ (mAccelerator), dotychczasowym inwestorem spółki.

Digital Fingerprints to polski startup działający od 2017 roku. Oferuje rozwiązania w zakresie cyberbezpieczeństwa oparte na biometrii behawioralnej. Rozwija system bezpieczeństwa bazujący na biometrycznym profilu zachowania klientów, m.in. sposobie pisania na klawiaturze, korzystania z myszy komputerowej, czy aplikacji mobilnej. Algorytmy do budowy profili opracowane zostały z wykorzystaniem sztucznej inteligencji i przy użyciu procesów machine learning. Model biometryczny potrafi wychwycić anomalie w zachowaniu użytkownika, co pozwala wykryć oszukańczą operację oraz ostrzec bank przed nieuprawnionym przelewem z konta albo złożeniem wniosku kredytowego. W oparciu o technologię spółki BIK wzmacnia swoje dotychczasowe kompetencje w budowie sektorowych systemów i usług antyfraudowych.

Ekopożyczka dla firm w mBanku

Zgodnie z agendą ESG strategii mBanku na lata 2021-2025 „Od ikony mobilności, do ikony możliwości” mBank wspiera przedsiębiorców w ekotransformacji i dbaniu o środowisko. Przedsiębiorcy, którzy planują zmniejszyć zużycie energii, emisje gazów i zanieczyszczeń, mogą otrzymać w mBanku od 30 do 200 tys. zł pożyczki na preferencyjnych warunkach. Firmy, które przeznaczą pożyczone środki na cele środowiskowe nie będą płacić prowizji za udzielenie kredytu, a marża zostanie obniżona o 1 punkt procentowy. Pieniądze trafią na konto firmy już w 15 minut od podpisania umowy. Warunkiem uzyskania preferencyjnych warunków jest dostarczenie do banku dokumentów potwierdzających wydatki poniesione na cele wspierające ochronę środowiska.

mBank pomaga ofiarom wojny w Ukrainie

W marcu 2022 roku mBank wsparł zbiórkę na rzecz Fundacji Polskie Centrum Pomocy Międzynarodowej i umożliwił klientom łatwe wpłaty na pomoc Ukraińcom uciekającym przed wojną. Klienci mBanku zebrali ponad 10 mln zł. Fundacja PCPM przeznacza je na pomoc humanitarną na terenie Ukrainy oraz pomoc uchodźcom w Polsce, wsparcie dzieci ukraińskich w edukacji, a także przyszłą odbudowę zniszczonych ukraińskich miast, szkół, szpitali i pozostałej infrastruktury krytycznej.

W kwietniu mBank uruchomił rachunek eKonto osobiste UA dla obywateli Ukrainy. mBank wprowadził uproszczoną procedurę zakładania konta na podstawie dowodu lub paszportu ukraińskiego. Rachunek i karta do konta są darmowe. Dodatkowo, bank uruchomi specjalną infolinię, gdzie będzie obsługiwał klientów w języku ukraińskim.

mBank wspólnie z Fundacją PCPM otworzył także Centrum edukacyjno-kreatywne dla mam z dziećmi z Ukrainy w budynku biurowym mBanku w ścisłym centrum Warszawy. Codziennie korzysta z niego kilkadziesiąt dzieci. W dawnym biurze mBanku prowadzona jest ukraińska szkoła i m.in. zajęcia taneczne, ruchowe, plastyczne, czy czytanie bajek. Dzieci mają także dostęp do psychologa i logopedy oraz uczą się języka polskiego. Ich mamy mogą natomiast skorzystać ze wsparcia psychologicznego i doradztwa zawodowego. Dawne biuro mBanku zostało przekształcone również w przestrzeń mieszkalną, z których korzysta około 40 osób z Ukrainy.

mBank pracuje nad dekarbonizacją portfela kredytowego, przystępuje do organizacji PCAF

mBank, jako pierwszy bank w Polsce, przystąpił do organizacji Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Dzięki tej współpracy wyznaczy, zgodnie z najlepszymi standardami, ślad węglowy swojego portfela kredytowego. Decyzja jest niezbędnym krokiem w drodze do osiągnięcia neutralności klimatycznej w 2050 roku. mBank zobowiązał się, że do 2030 roku osiągnie zerowy poziom emisji netto w zakresie 1. i 2., dotyczącym produkcji i zakupu energii na własne potrzeby. Natomiast do roku 2050 ma być neutralny klimatycznie w zakresie 3., dotyczącym wszystkich pozostałych emisji. PCAF zrzesza ponad 240 instytucji finansowych na całym świecie. Organizacja ta opracowała jednolity, globalny standard liczenia i raportowania emisji gazów cieplarnianych dla sektora finansowego. Dzięki temu mogą one rzetelnie ujawniać emisje, których źródłem są klienci korzystający z ich finansowania i kapitału inwestycyjnego. Metodologia PCAF pozwala ocenić wielkość emisji gazów cieplarnianych związanych z kredytami korporacyjnymi, papierami wartościowymi, kredytami hipotecznymi czy samochodowymi.

mBank wraz z innymi bankami finansuje polski przemysł stoczniowy

Konsorcjum banków podpisało z Gdańską Stoczną „Remontowa” im. J. Piłsudskiego S.A. umowę linii na gwarancje i akredytywy, której celem jest wsparcie kluczowego projektu stoczni w najbliższych latach, związanego z budową promów typu Ro-Pax. Będą to jedne z najbardziej przyjaznych środowisku promów samochodowo-pasażerskich, zasilanych skroplonym gazem ziemnym w układzie hybrydowym, jakie mają pływać po Morzu Bałtyckim. Gdańska Stocznia Remontowa im. J. Piłsudskiego to największa spółka polskiej grupy stoczniowej Remontowa Holding. Udzielona przez konsorcjum linia opieka na kwotę 81 milionów euro. mBank pełni rolę agenta zabezpieczeń. Każdy z banków będzie udzielał gwarancji bankowych, akredytyw dokumentowych oraz zabezpieczających związanych z dostawami realizowanymi na potrzeby stoczni. Banki będą dodatkowo korzystały z regwarancji udzielonych przez KUBE. Promy będą obsługiwały linię między Świnoujściem a Ystad, wspierając rozwój transportu morskiego i polskiego przemysłu stoczniowego.

mBank gra razem z Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy

mBank, jako główny partner Fundacji, przygotował specjalną ofertę na 30. Finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy, który odbył się 30 stycznia 2022 roku. Dla mBanku to wyjątkowa, piąta rocznica współpracy, podczas której zbierane były środki na zapewnienie najwyższych standardów diagnostyki i leczenia wzroku u dzieci. Klienci mogli zamówić kolekcjonerskie karty płatnicze zaprojektowane przez Jurka Owsiaka, w tym roku również w wersji eko – całkowicie mobilne. Jak zwykle mBank również dokładał się finansowo do płatności dokonywanych przez swoich klientów. W aplikacji mobilnej mBanku dostępnej na Androida i iOS udostępniłmy specjalną ikonę „serca” do szybkich płatności. Chętni mogli przekazać środki przez terminale do płatności kartą w naszych placówkach i mKioskach. mLeasing przygotował specjalną ofertę wspierającą cele zbiórki WOŚP. Za każde zdjęcie ze specjalnym filtrem umieszczone na Instagramie lub Facebooku z hasztagiem #GramyRazem2022, mLeasing przekazuje 10 zł na rzecz fundacji. Ponadto na stronie mBank.pl/WOŚP bank wspólnie z Paynow – innowacyjnym narzędziem płatniczym – uruchomił bramkę do wpłat on-line w różnej formie.

Nowości w biurze maklerskim

Biuro maklerskie mBanku udostępniło klientom notowania online z rynków zagranicznych w eMaklerze oraz kończy prace nad wdrożeniem ich w pozostałych kanałach, przede wszystkim aplikacji mBank Giełda. Jest to niezwykle istotny element oferty zwiększający dostępność inwestycji na rynkach zagranicznych, które pozostają strategicznym segmentem w rozwoju oferty Biura maklerskiego mBanku dla klientów detalicznych.

Działania Fundacji mBanku

22 kwietnia 2022 roku, w Dzień Ziemi, Fundacja mBanku przedstawiła najnowszą książkę „Matematyka na zielono”. Publikacja autorstwa Mai Krämer w przystępny i matematyczny sposób tłumaczy przyczyny i następstwa nadchodzącej katastrofy ekologicznej. Zachęca do rodzinnych dyskusji o zmianie nawyków i prowadzeniu bardziej ekologicznego życia, ukazuje też praktyczny wymiar matematyki.

Książka została wydrukowana w limitowanym nakładzie 50 tys. egzemplarzy, na papierze z certyfikatem FSC®. Oznacza to, że papier pochodzi ze źródeł, które odpowiedzialnie gospodarują zasobami oraz przestrzegają restrykcyjnych zasad w procesie produkcji. Do 30 czerwca „Matematyka na zielono” była

dystribuowana przez placówki mBanku. Do rąk czytelników trafiło blisko 30 tys. bezpłatnych egzemplarzy książki. Reszta nakładu drukowanego zostanie przekazana centrom nauki, szkołom, bibliotekom itp.

W marcu rozpoczęła się dziewiąta edycja flagowego programu grantowego „mPotęga”. Projekt promuje ciekawą stronę matematyki, pomaga uczniom i nauczycielom w jej oswojeniu w przyjazny sposób, nagradza nieszablonowe podejście do edukacji matematycznej. Konkurs został rozstrzygnięty w czerwcu. W tym roku granty otrzyma 114 projektów z całej Polski, a łączna kwota darowizn, które trafią do beneficjentów, wyniesie blisko 632 tys. zł. Ponadto dwa projekty, które zebrały najwięcej głosów w internetowym plebiscyfie, otrzymały dodatkowe granty w wysokości 5 tys. zł każdy. Wszystkie projekty będą realizowane od września do grudnia 2022 roku.

Jak co roku 30 marca, w rocznicę urodzin wybitnego matematyka Stefana Banacha, mFundacja ogłosiła wyniki konkursu „Krok w przyszłość”. Jury pod przewodnictwem prof. dr hab. Pawła Strzeleckiego z Wydziału Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego, wyróżnia w nim najlepsze studenckie prace z matematyki, które promują nowatorskie, oryginalne rozwiązania lub wskazują nowe kierunki i metody badawcze. Do finału edycji 2021/2022 zakwalifikowało się 7 spośród 25 zgłoszonych prac. Jury przyznało nagrodę główną w wysokości 20 tys. zł i dwa równorzędne wyróżnienia po 10 tys. zł każde. 30 czerwca została ogłoszona kolejna, VII już edycja konkursu.

Program Emisji Euroobligacji (EMTN)

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

W kwietniu 2018 roku ustanowiliśmy nowy program EMTN o maksymalnej wartości 3 mld EUR poprzez aktualizację poprzedniego programu emisji papierów dłużnych. Program przewiduje emisje papierów dłużnych bezpośrednio przez mBank. W ramach tego Programu miały miejsce cztery emisje: dwie w 2018 roku (4-letnie obligacje o wartości nominalnej 180 mln CHF i 4-letnie obligacje o wartości nominalnej 500 mln EUR), jedna emisja w 2019 roku (5,5-letnie obligacje o wartości 125 mln CHF) i jedna emisja w 2021 roku.

We wrześniu 2021 roku mBank uplasował swoją pierwszą emisję zielonych obligacji w formie tzw. obligacji senioralnych nieuprzywilejowanych na łączną kwotę 500 mln EUR z terminem wykupu dnia 21 września 2027 roku (z opcją przedterminowego wykupu na żądanie emitenta w dniu 21 września 2026 roku).

Poniższa tabela prezentuje podsumowanie transz pozostałych do spłaty przez mBank.

Data emisji	Wartość nominalna	Data wykupu	Kupon
28.03.2017	200 000 000 CHF	28.03.2023	1,005%
05.09.2018	460 030 000 EUR	05.09.2022	1,058%
05.04.2019	125 000 000 CHF	04.10.2024	1,0183%
20.09.2021	500.000.000 EUR	21.09.2027	0,966%

2.2. Nagrody i wyróżnienia

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa mBanku zyskała uznanie, zdobywając szereg nagród i wyróżnień, spośród których najważniejsze to:

Konkurs Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń

mBank został uznany za najbardziej innowacyjny bank w Konkursie Liderów Świata Bankowości i Ubezpieczeń. Kapituła doceniła wkład mBanku w rozwój rynku finansowego, w szczególności szeroką ofertę płatności mobilnych oraz inne innowacje, które wyznaczają trendy dla całego rynku. Głównym założeniem konkursu jest nagrodzenie ludzi, którzy w znaczący sposób przyczynili się do rozwoju sektora bankowego i ubezpieczeniowego w Polsce, jak również najefektywniejszych banków i ubezpieczycieli oraz najciekawszych rozwiązań.

Mobile Trend Awards

W pierwszym kwartale 2022 roku do mBanku trafiły trzy statuetki Mobile Trends Awards. Aplikacja mBank Junior otrzymała nagrodę główną MTA 2021 i pierwsze miejsce w kategorii Bankowość i finanse dla dzieci. Ponadto w głosowaniu klientów aplikacja mBanku zajęła drugie miejsce. W konkursie Mobile Trends Awards projekty, które wykorzystują mobilne technologie oceniane są za innowacyjność, pomysłowość, perfekcję i sprostanie potrzebom użytkowników. Statuetki Mobile Trends Awards przyznawane są przez Kapitułę Konkursową, w której skład wchodzi eksperci od lat związani z branżą mobile.

Ranking Złoty Bankier 2022

W Rankingu Złoty Bankier 2022 organizowanym przez Bankier.pl i Puls Biznesu mBank aż cztery razy stanął na podium. mBank zdobył:

- pierwsze miejsce w kategorii "Kredyt hipoteczny"
- pierwsze miejsce w kategorii "Kredyt gotówkowy"
- trzecie miejsce w kategorii "Social media"
- wyróżnienie w kategorii "Bezpieczny bank - najlepsze praktyki".

Ranking „Gwiazdy bankowości”

W rankingu "Gwiazdy bankowości" organizowanym przez Dziennik Gazeta Prawna i PwC Polska mBank wygrał w kategorii ESG, osiągając 96,7 pkt. na 100 możliwych, i zdobył miejsce na podium w kategorii innowacje. Dzięki temu awansował na II pozycję całego rankingu. Oceny przyznawała niezależna kapituła konkursu, w której skład wchodzi eksperci z: Dziennika Gazety Prawnej, PwC Polska, Digital University oraz Polskiej Rady Biznesu. Banki były oceniane w siedmiu kategoriach: wzrost, stabilność, efektywność, innowacje, relacje z klientem, zrównoważony rozwój, całokształt działalności. Nagroda główna jest pochodną poszczególnych kategorii oraz oceny kapituły. mBank jest szczególnie dumny z miejsca w kategorii ESG, bo do działań na rzecz środowiska, odpowiedzialności społecznej oraz standardów ładu korporacyjnego przykłada ogromną wagę.

Diversity IN Check 2022

mBank znalazł się na liście Diversity IN Check 2022. Jest to przygotowana przez Forum Odpowiedzialnego Biznesu lista pracodawców najbardziej zaawansowanych w zakresie inkluzji i zarządzania różnorodnością w Polsce. W tym roku mBank przyjął politykę różnorodności i inkluzyjności w mBank S.A. Polityka jest nie tylko podsumowaniem dotychczasowych działań mBanku, ale też ważną częścią strategii na najbliższe lata i wiąże się z celami ESG dotyczącymi odpowiedzialności społecznej. mBank wierzy, że dzięki różnorodności i inkluzyjności buduje społecznie odpowiedzialną firmę. Jako sygnatariusz Karty Różnorodności pragniemy wzmocnić kulturę organizacji, w której każdy czuje się dobrze i może być sobą.

Listki CSR

W konkursie Listki CSR Tygodnik Polityka, Deloitte i Forum Odpowiedzialnego Biznesu przyznali mBankowi Srebrny Listek, a także nagrodę specjalną za najlepsze praktyki związane ze wsparciem dla Ukrainy. To oznacza wyższą ocenę wysiłków mBanku w zakresie ESG niż rok temu. Szczególne podziękowania należą się naszym klientom i pracownikom, którzy włożyli całe serce w pomoc uchodźcom z Ukrainy. Wspólnie udało się nam zebrać ponad 10 mln zł na rzecz PCPM - Polskiego Centrum Pomocy Międzynarodowej, a także udzielić schronienia ponad 60 osobom oraz zapewnić przestrzeń dla ukraińskiej szkoły Materynka i ośrodka edukacyjno-kreatywnego PCPM dla dzieci z Ukrainy.

Biuro prasowe mBanku najlepsze wśród polskich banków

Na podstawie swojego badania ARC Rynek i Opinia Sp. z o.o., market research uznało biuro prasowe mBanku za najlepsze w polskim sektorze bankowym. Ocenę przeprowadzili dziennikarze finansowi z

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

najważniejszych redakcji w Polsce. Docenili szybką i aktywną komunikację zwrotną naszego biura prasowego, wysoką świadomość specyfiki pracy dziennikarzy, umiejętność budowania relacji i interesujący sposób prezentacji tematów.

Polish Contact Center Awards

Contact Center mBanku kolejny raz zostało wyróżnione w konkursie Polish Contact Center Awards. mBank odebrał aż 6 nagród. W konkursie biorą udział Contact Center z wielu branż: finansowej, e-commerce, energetycznej, administracji państwowej i innych. mBank odebrał nagrody główne w kategoriach Najlepszy zespół konsultantów Contact Center oraz Najlepszy PracCodawca. Ponadto został wyróżniony w kategoriach Czat obsługowy, Najlepszy zespół wspierający w Contact Center, Wewnętrzne doskonalenie organizacji, Efekt WOW w rozmowie.

Nagroda GPW Benchmark dla mBanku Hipotecznego

mBank Hipoteczny został laureatem nagrody GPW Benchmark. Spółka została wyróżniona za promocję wskaźników i indeksów w ramach rozwoju rynku listów zastawnych oraz nowoczesnych form finansowania nieruchomości w 2021 roku. Nagroda została przyznana podczas corocznego Podsumowania Roku Giełdowego. Liderów rynku kapitałowego nagradzali przedstawiciele warszawskiej giełdy. Wyróżnili oni instytucje, które w minionym roku osiągnęły najlepsze wyniki i w widoczny sposób przyczyniły się do rozwoju polskiego rynku kapitałowego.

Biuro maklerskie mBanku nagrodzone przez komentatorów rynku

W 2021 roku Biuro Maklerskie mBanku zyskało zaufanie 60 tys. nowych klientów, a teraz najwyższą jakość naszych produktów potwierdzają komentatorzy rynku. W lutym 2022 roku w dziesiątej edycji rankingu dziennika Puls Biznesu, który pozycjonuje najlepsze usługi maklerskie, rachunek eMakler mBanku zajął pierwsze miejsce. W kwietniu Biuro maklerskie mBanku zostało wyróżnione przez Giełdę Papierów Wartościowych jako lider rynku kapitałowego w kategorii obrotu na New Connect w 2021 roku.

Employer Branding Excellence Awards

Jury doceniło działania mBanku w zakresie rekrutacji kandydatów czterema wyróżnieniami podczas EB Summit, organizowanym przez HRM Institute:

- kampania online za projekt „Trafiaj po nitce do kłębka, czyli jak zagadki pomagają zatrudnić talenty?”,
- kampania online za projekt „MIT czy HIT? Czyli jak z humorem zwiększyliśmy liczbę aplikacji do IT”,
- film wizerunkowy za projekt „MIT czy HIT? mBank i cała prawda o pracy IT w bankowości”,
- strona kariera za projekt "Strona www.itwmbanku.pl – efektywna platforma komunikacji do specjalistów IT".

Marka Godna Zaufania

mBank został nagrodzony Marką Godną Zaufania przez My Company Polska w dwóch kategoriach: bank oferujący konto firmowe oraz bank oferujący kredyty i pożyczki dla firm. To już szósty rok z wyróżnieniem dla mBanku. Nagroda jest wynikiem ankiety wśród polskich przedsiębiorców i wyrazem zaufania oraz docenienia mBanku jako partnera w prowadzeniu biznesu.

AD WO/MAN Roku 2021

Rafał Jakubowski, dyrektor marketingu w mBanku, został wyróżniony w jubileuszowym, dziesiątym konkursie AD WO/MAN Roku 2021 w kategorii Ad Marketer Roku. Rafał Jakubowski od listopada 2014 roku pełni funkcję dyrektora marketingu w mBanku, a od ponad 20 lat zajmuje się zarządzaniem działaniami marketingowymi firm i marek. Tytuł AD WO/MAN Roku przyznawany jest za sukcesy w branży, nowatorstwo i kreatywność oraz promowanie najwyższych standardów. Konkurs organizuje magazyn „Press”, a zwycięzca wybierany jest w głosowaniu agencji reklamowych, mediowych i PR, firm interaktywnych, studiów produkcyjnych, postprodukcyjnych i dźwiękowych.

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 5 587 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 177 oddziałów*. Bank oferuje szeroki zakres produktów i usług, w tym rachunki bieżące i oszczędnościowe, rachunki dla mikroprzedsiębiorstw, produkty kredytowe, produkty depozytowe, karty płatnicze, produkty inwestycyjne, produkty ubezpieczeniowe, usługi maklerskie oraz leasing dla mikroprzedsiębiorstw.



Kluczowe dane finansowe (na koniec I półroczu 2022 roku):

Udział w zysku brutto	Wynik brutto	Dochody
77,9% ↓	1 022,2 mln zł ↑	2 524,8 mln zł ↑

Najważniejsze osiągnięcia

- Zysk brutto wyższy o 60,3% w stosunku do I półrocza 2021 roku, głównie za sprawą wyższego wyniku z tytułu odsetek.
- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 28,6% rok do roku.
- Sprzedaż kredytów niehipotecyjnych wyższa o 13,1% w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego, na poziomie 5,3 mld zł.
- Wzrost liczby aktywnych użytkowników aplikacji mobilnej o 4,7% wobec końca 2021 roku.
- mBank we współpracy z UNIQA udostępnił najszerokie ubezpieczenie płatności i zakupów online na polskim rynku.
- Trzecia edycja Cyfrowych Rewolucji – mBank wspiera przedsiębiorców w przeniesieniu firmy do sieci.
- Biuro maklerskie mBanku udostępniło klientom notowania online z rynków zagranicznych w eMaklerze. Jest to niezwykle istotny element oferty zwiększający dostępność inwestycji na rynkach zagranicznych.
- Udostępnienie menedżera finansów (personal financial management – PFM) w aplikacji mBanku, który umożliwia bieżącą analizę budżetu osobistego. Pozwala m.in. porównać wydatki z wpływami na przestrzeni ostatnich miesięcy oraz sprawdzić ich szczegóły.
- Dalszy rozwój usług dodatkowych w aplikacji mobilnej mBanku dzięki dodaniu elektronicznego podpisu kwalifikowanego mSzafir i wsparciu dla rozszerzonej funkcjonalności rozwiązania KIR mojeID w usługach administracji publicznej.
- Wzrost wartości zakupów kartami płatniczymi mBanku o 29,7% rok do roku; wzrost liczby transakcji o 25,5% rok do roku.

* W tym 131 w Polsce i 46 w Czechach i na Słowacji; z wyłączeniem sieci mFinanse (40) i mKiosków (149).

Wyniki finansowe

W I połowie 2022 roku segment Bankowości Detalicznej odnotował zysk brutto w wysokości 1 022,2 mln zł, co oznacza wzrost o 384,6 mln zł, tj. 60,3% w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku.

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	1 265,6	1 919,0	653,4	51,6%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	459,3	590,6	131,2	28,6%
Wynik na działalności handlowej	17,2	34,4	17,1	99,4%
Inne dochody	2,9	-49,8	-52,7	+/-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-3,1	30,6	33,7	-/+
Dochody łącznie	1 742,1	2 524,8	782,8	44,9%
Utrata wartości oraz zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-233,8	-292,7	-58,9	25,2%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-739,3	-1 025,8	-286,5	38,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-131,4	-184,2	-52,8	40,2%
Zysk brutto Bankowości Detalicznej	637,6	1 022,2	384,6	60,3%

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.

Kluczowe dane biznesowe (tylko mBank i mBank Hipoteczny)

tys.	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów detalicznych	5 464,3	5 514,6	5 587,2	1,3%	2,2%
Polska	4 449,1	4 487,8	4 548,8	1,4%	2,2%
Oddziały zagraniczne	1 015,2	1 026,9	1 038,4	1,1%	2,3%
Czechy	709,7	717,8	723,0	0,7%	1,9%
Słowacja	305,5	309,0	315,5	2,1%	3,3%
Liczba użytkowników aplikacji	2 751,2	2 959,8	3 099,7	4,7%	12,7%
Polska	2 422,7	2 587,9	2 714,5	4,9%	12,0%
Oddziały zagraniczne	328,4	371,9	385,2	3,6%	17,3%
mIn zł					
Kredyty klientów detalicznych, w tym:	70 019,2	73 236,5	75 595,4	3,2%	8,0%
Polska	61 009,7	63 430,6	65 354,9	3,0%	7,1%
Kredyty hipoteczne	42 593,0	44 320,9	45 931,7	3,6%	7,8%
Kredyty niehipoteczne	18 416,7	19 109,7	19 423,2	1,6%	5,5%
Oddziały zagraniczne	9 009,5	9 805,9	10 240,5	4,4%	13,7%
Czechy	6 276,6	6 831,1	7 147,1	4,6%	13,9%
Słowacja	2 732,9	2 974,8	3 093,4	4,0%	13,2%
Depozyty klientów detalicznych, w tym:	106 838,2	112 377,9	109 763,7	-2,3%	2,7%
Polska	91 336,0	96 586,7	93 511,4	-3,2%	2,4%
Oddziały zagraniczne	15 502,3	15 791,2	16 252,3	2,9%	4,8%
Czechy	10 961,4	11 018,6	11 393,2	3,4%	3,9%
Słowacja	4 540,8	4 772,7	4 859,1	1,8%	7,0%
Aktywa inwestycyjne klientów indywidualnych mBanku (Polska)	22 425,9	22 076,7	18 209,6	-17,5%	-18,8%
tys.					
Karty kredytowe	380,3	376,8	364,2	-3,3%	-4,2%
Polska	343,1	340,5	328,8	-3,5%	-4,2%
Oddziały zagraniczne	37,2	36,2	35,4	-2,2%	-4,8%
Karty debetowe	4 281,7	4 456,9	4 628,7	3,9%	8,1%
Polska	3 609,0	3 777,2	3 929,0	4,0%	8,9%
Oddziały zagraniczne	672,7	679,7	699,7	3,0%	4,0%

Bankowość detaliczna w Polsce

W pierwszej połowie 2022 roku wprowadziliśmy szereg nowości i usprawnień dla naszych klientów, aby ułatwić im korzystanie z konta w mBanku. Ważne wdrożenia opisaliśmy w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2022 roku”. Wśród nowości znalazły się m.in. menedżer finansów, który pozwala na analizę budżetu i ekopożyczka dla małych firm na preferencyjnych warunkach. Nowa oferta jest krokiem milowym w kierunku implementacji nowej strategii na lata 2021-2025 Grupy mBanku „Od ikony mobilności, do ikony możliwości” i jest zgodna z jej założeniami, takimi jak dbanie o kondycję finansową naszych klientów i wsparcie przedsiębiorców w ekotransformacji i dbaniu o środowisko.

W I półroczu prowadziliśmy działalność w środowisku podwyżek stóp procentowych. Ze względu na rosnącą inflację i stopy procentowe oraz w konsekwencji wzrastające oprocentowanie kredytów, nasi klienci ograniczali konsumpcję oraz coraz ostrożniej podchodzili do zaciągania nowych zobowiązań. Więcej informacji o otoczeniu makroekonomicznym w mijającym półroczu znajduje się w rozdziale 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2022 roku”.

W pierwszym półroczu kontynuowaliśmy promowanie eko-rozwiązań mBanku wśród klientów. W kwietniu do klientów trafiły pierwsze karty z plastiku w 85% z recyklingu. Systematycznie wymieniamy nowy plastik na plastik z recyklingu dla kolejnych typów kart. Również podczas 30. Finału WOŚP po raz pierwszy oferowaliśmy klientom kartę bez plastiku z wizerunkiem WOŚP (Mastercard Mobilna). Już co 6 wydana karta WOŚP to MC Mobilna. Dzięki powyższym działaniom, a także kontynuacji promocji kart bez plastiku – Mastercard Mobilnej oraz eKarty wirtualnej – przez pół roku zaoszczędziliśmy 850 kg plastiku.

Obecnie, z aplikacji mobilnej mBanku korzysta już 3,100 tys. klientów w Polsce. Liczba miesięcznych aktywnych użytkowników aplikacji (MAU) wzrosła o 6,6% rok do roku do 3 135 tys. Wciąż rośnie znaczenie kanałów cyfrowych w codziennej bankowości. Udział aplikacji mobilnej w sprzedaży kredytów niehipotecyjnych wzrósł do 52% na koniec I półroczu 2022 roku, w porównaniu do 42% na koniec 2021 (ujęcie sztukowe). Więcej informacji o nowych rozwiązaniach mobilnych znajduje się w rozdziale 2.1. „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2022 roku”.

W styczniu 2022 roku obsługiwaliśmy finał Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Jubileuszowy, 30. Finał WOŚP był także 5. rocznicą współpracy mBanku z fundacją. W tym czasie mBank wspólnie z klientami wsparł cele styczniowych Finałów WOŚP kwotą blisko 70 mln zł. Tym razem Orkiestra zagrała dla zapewnienia najwyższych standardów diagnostyki i leczenia wzroku u dzieci. Z tej okazji mBank przygotował specjalną ofertę, m.in. kolekcjonerską kartę, akcję wspólnych wpłat oraz liczne ułatwienia wsparcia celów fundacji przez aplikację, stronę internetową oraz w placówkach. Klienci mBanku mogą pomóc działalności charytatywnej WOŚP przez cały rok i skorzystać z licznych promocji.

Oferta bankowości detalicznej dla osób fizycznych

Kredyty niehipoteczne

Stabilizująca się sytuacja pandemiczna, której towarzyszył ciągły wzrost stóp procentowych i rosnąca inflacja sprawiły, że I półrocze 2022 roku stanowiło duże wyzwanie dla obszaru kredytów detalicznych. Analizowany okres zakończyliśmy osiągając wynik ponad 2,9 mld zł udzielonego wolumenu kredytów, odnotowując wzrost o 6,9% w stosunku do tego samego okresu roku ubiegłego (2,7 mld zł). Przyczyn satysfakcjonującego wyniku możemy szukać między innymi w umocnieniu naszej pozycji ofertowej na rynku kredytów niehipotecyjnych, a także działaniach liberalizujących politykę kredytową.

Niewątpliwym liderem wzrostów sprzedaży w pierwszej połowie roku były kanały elektroniczne, którym udało się pobić rekordy z ubiegłego roku i osiągnąć ponad 50-procentowy udział w sprzedaży kredytów niezabezpieczonych. Notujemy także ciągle rosnący udział sprzedaży w aplikacji mobilnej.

Kontynuując optymalizację procesów dostarczamy naszym klientom jak najszybsze i najwygodniejsze procesy sprzedażowe. Aby odpowiadać na zróżnicowane i rosnące potrzeby klientów, różnicujemy oprocentowanie względem segmentów i oferujemy bardziej atrakcyjne oprocentowanie kredytu gotówkowego dla aktywnych klientów, którzy bankują z nami na co dzień. Rozwijamy również proces dostarczania dokumentów, mający na celu zmniejszenie formalizacji wnioskowania o kredyt, dalszą digitalizację i uproszczanie procesu. Dla nowych klientów, otwierających konto w mBanku, oferujemy możliwość zadeklarowania wysokości dochodu, aby otrzymać ofertę kredytową na start.

Kredyty hipoteczne

Pod koniec 2021 roku uruchomiliśmy promocyjną ofertę ekokredytów na zakup lub budowę energooszczędnej nieruchomości. W pierwszej połowie 2022 roku wartość udzielonych ekokredytów znacząco przekroczyła nasze oczekiwania. Należy jednak mieć na uwadze, że otoczenie rynkowe (inflacja, wysokie stopy procentowe, ceny materiałów i pracy) mogą zmniejszyć apetyt klientów na ekologiczną budowę w następnych kwartałach 2022 roku.

Pomimo pogarszających się warunków rynkowych wartość sprzedaży kredytów hipotecznych w I połowie 2022 roku wyniosła 4,4 mld złotych, co oznacza wzrost o 8,6% w porównaniu do I półrocza 2021 roku. Udział rynkowy mBanku w tym okresie wzrósł z 10,9% do 13,4%. Wojna w Ukrainie, podwyżki stóp procentowych oraz spadek zdolności kredytowej klientów po znacznym podwyższeniu przez KNF buforu do jej obliczania, spowodowały spadek sprzedaży na rynku na koniec czerwca 2022 o blisko 60% rok do roku, co także miało negatywny wpływ na wyniki sprzedażowe mBanku w tym obszarze.

Wskaźnik NPL dla portfela kredytów hipotecznych dla osób fizycznych w Polsce na koniec czerwca 2022 roku wyniósł 1,94% w porównaniu do 1,70% rok wcześniej.

Depozyty

W I połowie 2022 roku mBank odnotował spadek środków na rachunkach bieżących i oszczędnościowych. Głównymi przyczynami tej sytuacji była wysoka inflacja, która zmusiła klientów do większych wydatków związanych z zaspokojeniem podstawowych potrzeb oraz działania konkurencji. Ponadto, Ministerstwo Finansów prowadziło aktywną sprzedaż obligacji skarbowych. Jej poziom osiągnął 30,9 mld zł w I połowie 2022, w tym ponad 14 miliardów zł w samym czerwcu 2022 roku.

W I połowie 2022 roku mBank podejmował wiele akcji promujących oszczędzanie. Dzięki tym działaniom wolumen funduszy zgromadzonych przez klientów na lokatach terminowych wzrósł o 48,7% w stosunku do końca 2021 roku.

Na koniec I półrocza 2022 roku wartość depozytów bankowości detalicznej w Polsce wyniosła 93 511,4 mln zł, w porównaniu do 91 336,0 zł na koniec czerwca 2021 roku (tj. +2,4% rok do roku).

Karty i konta

Na początku 2022 roku, z okazji 30. finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy, umożliwiliśmy klientom zamówienie do konta specjalnej karty, zaprojektowanej przez Jurka Owsiaaka. Karty były dostępne zarówno dla obecnych klientów, jak i osób dopiero zakładających konto. Po raz pierwszy kartę z wizerunkiem WOŚP można było zamówić również w wersji mobilnej (bez plastiku). Karta mobilna jest od razu aktywna w aplikacji mBanku i gotowa do płacenia. Kart plastikowych wydaliśmy ponad 46 tys., a mobilnych ponad 8 tys.

W ostatnim tygodniu czerwca do oferty kart z limitowanym wizerunkiem dołączyła karta z okazji 28. festiwalu Pol'and'Rock. Kartę udostępniliśmy obecnym i nowym klientom. Łączna liczba kart plastikowych wyniosła 15 tys. Zwolennicy nurtu ekologicznego mogą zamówić kartę Pol'and'Rock w wersji mobilnej.

W połowie kwietnia rozpoczęliśmy proces migracji kart plastikowych na karty wykonane w 85% z recyklingu. Pierwszą kartą, która trafiła w ręce naszych klientów była podstawowa karta do eKonta, dobrze wszystkim znany delfinek – Visa payWave. Od połowy kwietnia wydaliśmy dla klientów ponad 133 tys. takich kart.

Klienci mBanku mogą skorzystać z pakietu wakacyjnych korzyści w ramach akcji specjalnej od 1 czerwca do 30 września 2022 roku. Wystarczy, że klient aktywuje lub ma już aktywną Usługę wielowalutową. W pakiecie klient dostaje: usługę wielowalutową, bezpłatne wypłaty z bankomatów za granicą, zniżkę na ubezpieczenie podróży i dodatkowe zniżki w mOkazjach. Dodatkowo na konto klientów, którzy zapisali się na premię wróci do 100 zł za płatności dokonane kartami debetowymi za granicą. Premia zostanie wypłacona po zakończeniu promocji maksymalnie do 30 października 2022 roku.

Pod koniec 2021 roku rozszerzyliśmy możliwość korzystania z kart na urządzeniach mobilnych o Xiaomi Pay i SwatchPay!. Tego typu płatności cieszą się coraz większą popularnością. Jesteśmy liderem w płatnościach urządzeniami mobilnymi. W pierwszej połowie 2022 roku klienci mBanku dokonali blisko 173 mln takich transakcji mobilnych, co stanowi 1/3 rynku krajowego.

W I połowie 2022 roku wartość zakupów kartami płatniczymi klientów bankowości detalicznej mBanku w Polsce wyniosła 35,4 mld zł, co stanowi wzrost o 29,7% rok do roku. Sama liczba transakcji klientów mBanku zwiększyła się natomiast o 25,5% rok do roku. Udział transakcji kartami mBanku w rynku utrzymuje się na stałym poziomie - na koniec marca 2022 roku wyniósł 12,4%.

Fundusze inwestycyjne dla klientów indywidualnych

W pierwszej połowie 2022 roku główne klasy aktywów zanotowały straty. Nie pozostało to bez wpływu na decyzje inwestycyjne naszych klientów. Saldo nabyć i umorzeń funduszy inwestycyjnych klientów bankowości detalicznej było ujemne. W tych trudnych warunkach rynkowych wspieraliśmy sprzedaż funduszy promocjami. Zrealizowaliśmy kolejną edycję promocji „Oszczędzaj i Inwestuj” (połączenie inwestycji w fundusze z lokatą bankową). Ponadto, zachęcaliśmy do systematycznego inwestowania poprzez promocję „Do 150 zł za regularne inwestowanie”.

W marcu wzbogaciliśmy ofertę banku o usługę jednorazowego doradztwa inwestycyjnego. W ramach tej usługi sugerujemy klientom, którzy chcą otworzyć cel inwestycyjny, jedną z gotowych strategii inwestycyjnych dostępnych w ramach funduszu parasolowego mFundusze Dobrze Lokujące SFIO.

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

W I półroczu 2022 roku obserwowaliśmy nieznaczne spadki obrotów na GPW w stosunku do II półrocza 2021 w niesprzyjających okolicznościach rynkowych. Spadał udział w obrotach instytucji krajowych i klientów detalicznych (obsługiwanych głównie przez brokerów polskich) na rzecz instytucji zagranicznych (obsługiwanych przez brokerów zagranicznych). Na głównym rynku GPW wartość obrotów pozostała na podobnym poziomie rok do roku, notując nieznaczny spadek. Obroty biura na rynku głównym akcji GPW wyniosły 13 mld zł, czyli spadły o -29% rok do roku, co plasuje mBank na dziewiątej pozycji w obrotach ogółem (udział 4,0%, zmiana miejsca z 7 na 9) i siódmej w obrotach na rachunek klienta (udział 5,3%). W czołówce rankingu 5 miejsc zajmują zdalni członkowie giełdy realizujący transakcje podmiotów zagranicznych.

Biuro maklerskie mBanku znajduje się na drugim miejscu na rynku w zakresie liczby nowych rachunków inwestycyjnych. Otworzyliśmy ich ok. 16,6 tys. w omawianym okresie. Liczba rachunków maklerskich klientów Biura maklerskiego mBanku na koniec II półrocza 2022 roku wyniosła ok. 407 tys.

Od początku 2022 roku utrzymuje się zainteresowanie naszych klientów, zwłaszcza nowych, inwestycjami na rynkach zagranicznych. Na koniec I półrocza 2022 roku aktywa zagraniczne stanowiły ok. 12% wszystkich aktywów klientów detalicznych. Były obecne w portfelach ponad 45 tys. klientów.

W I połowie 2022 roku strategii inwestycyjne zarządzane przez Departament Zarządzania Aktywami w mBanku zanotowały ujemne wyniki inwestycyjne, odzwierciedlając globalne tendencje na rynkach finansowych. Jednocześnie 9 na 11 istniejących na koniec 2021 roku modelowych strategii Asset Management, oferowanych klientom bankowości prywatnej, wypracowało wyniki lepsze od opowiadających im benchmarków rynkowych (MultiAsset, Dynamicznego Wzrostu, Dynamicznego Wzrostu ESG, Ochrony Kapitału, Polskich Małych i Średnich Spółek, Agresywnej Aloкации, Dochodowa, Zrównoważona ESG i Zrównoważonego Wzrostu). Oprócz powyższych warto podkreślić relatywnie dobre na tle konkurencji wyniki polskich funduszy dłużnych.

Aktywa zarządzane przez Departament zmniejszyły się o niespełna 10%, do ok 3,3 mld zł. Za większość tego spadku odpowiadały oferowane w kanale detalicznym mFundusze Dobrze Lokujące oraz dystrybuowany szeroko mFundusz Konserwatywny. Za resztę ubytku odpowiadały Ubezpieczeniowe Fundusze Kapitałowe. Oferowane klientom bankowości prywatnej strategii Asset Management natomiast zanotowały przyrost aktywów na poziomie nieco ponad 30 mln zł. W tym ostatnim obszarze za wzrost wartości aktywów odpowiadała niemal w całości nowa strategia inwestycyjna oparta na polskich obligacjach skarbowych.

W I połowie 2022 roku Departament Zarządzania Aktywami w Biurze Maklerskim mBanku kontynuował realizację licznych działań edukacyjnych i informacyjnych na temat zagadnień związanych z inwestowaniem. Zaangażowanie w tym obszarze stanowiło odpowiedź na zidentyfikowane przez mBank potrzeby klientów. Przykładami takich działań były ogólnodostępne oraz oferowane wyłącznie klientom i/lub pracownikom webinary, wystąpienia w mediach, a także regularne publikacje kierowane bezpośrednio do klientów i pracowników (np. Oczekiwane Kierunki Inwestycyjne oraz Kompas Inwestycyjny).

Plany na II połowę 2022 roku zakładają kontynuację przygotowań do uruchomienia mTFI. mBank oczekuje na rozpatrzenie złożonego w 2021 roku wniosku w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego. Powstanie mTFI umożliwi bardziej elastyczne dostosowanie oferty produktowej do zmieniających się oczekiwań klientów oraz otoczenia rynkowego. W tym kontekście warto zauważyć, że jednym z filarów strategii mBanku na lata 2021-2025 jest agenda ESG, co będzie miało istotny wpływ na kształt przyszłej oferty produktowej w obszarze produktów inwestycyjnych.

Rynek giełdowy w pierwszej połowie 2022 roku charakteryzował się bardzo niską aktywnością transakcyjną (3 transakcje typu ABB, w tym na akcjach spółek z rynku elektroenergetycznego kontrolowanych przez Skarb Państwa - Enea i PGE oraz IPO spółki Creotech, która przeszła z rynku New Connect na rynek główny

GPW). W następstwie problemów z ciągłością zamówień w okresie pandemii Covid-19 oraz w związku z wybuchem wojny w Ukrainie sytuacja na warszawskiej giełdzie od początku 2022 roku uległa znaczącemu pogorszeniu, w praktyce uniemożliwiając realizację transakcji polegających na podwyższeniu kapitału przez istniejących lub nowych emitentów lub sprzedaży akcji spółek przez akcjonariuszy.

W omawianym okresie, mimo niesprzyjających warunków rynkowych, Biuro maklerskie mBanku przeprowadziło cztery wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki notowanej na GPW, trzy skupy akcji własnych oraz dwa przymusowe wykupy akcji.

Oferta dla małych i średnich przedsiębiorstw

W I półroczu 2022 roku obserwowaliśmy wzrost liczby nowych przedsiębiorstw na rynku. Wdrożenie Polskiego Ładu miało znaczny wpływ na ten wzrost - program zwiększył zainteresowanie otwarciem firmy w innej formie prawnej niż jednoosobowa działalność gospodarcza. Wpływ miało także zainteresowanie otwieraniem własnej działalności gospodarczej przez obywateli Ukrainy.

W I półroczu 2022 roku kontynuowaliśmy naszą flagową ofertę na 24 miesiące bez opłat w dwóch procesach akwizycyjnych: otwarcia rachunku oraz Firmootwieracza, czyli możliwości otwarcia firmy wraz z rachunkiem za pośrednictwem mBanku. Ofertę wzbogaciliśmy możliwością skorzystania z księgowości na preferencyjnych warunkach oraz Moneyback dla początkujących przedsiębiorców korzystających z procesu Firmootwieracza. Pod koniec I półrocza rozpoczęliśmy proces wzbogacania naszej oferty o produkty, które stanowią odpowiedź na lukę w rynku oraz potrzeby klientów – wdrożyliśmy konta pomocnicze (wraz z kartami) oraz walutowe w EUR i/lub USD (wraz z kartami) do naszej flagowej oferty.

Realizując strategię ESG mBanku, wdrożyliśmy również ofertę ekopożyczki, czyli produktu przeznaczonego do finansowania inwestycji ekologicznych. Produkt jest zgodny z celami wskazanymi w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje.

W listopadzie 2020 roku mBank wdrożył mojeID dla swoich klientów w ramach usług komercyjnych. W lutym 2022 roku, dzięki rozszerzeniu współpracy z KIR i integracji z Węzłem krajowym (login.gov.pl), klienci mBanku zyskali pełny, zdalny dostęp do usług świadczonych przez urzędy i systemy administracji publicznej, m.in. ePUAP, Internetowe Konto Pacjenta, czy portale praca.gov.pl, biznes.gov.pl. Dzięki temu wdrożeniu klienci mBanku mogą również zakładać i używać Profil Zaufany m.in. do podpisywania pism urzędowych czy składania różnego rodzaju deklaracji np. do Urzędu Skarbowego czy ZUS.

W obszarze eCommerce, w I połowie 2022 roku obrót przez bramkę Paynow w części detalicznej wzrósł o 78,1% w porównaniu do I półrocza 2021 roku. Poprawiliśmy doświadczenia kupujących dzięki wdrożeniu funkcjonalności umożliwiającej dokończenie przerwanej płatności, co pozwoliło na zwiększenie liczby skutecznie opłaconych zamówień w sklepach internetowych naszych klientów. Wprowadziliśmy również nową promocję, opartą na stawkach progresywnych. Prowizja, jaką zapłaci klient, została uzależniona od obrotu, jaki generuje na bramce Paynow. Jej wprowadzenie pozwoliło zoptymalizować koszty ponoszone przez naszych klientów, tym samym wpływając na rozwój ich sklepów. Dzięki tym działaniom zwiększyła się liczba uruchamianych bramek Paynow.

Niezmiennie naszym priorytetem jest wspieranie przedsiębiorców w odnalezieniu rozwiązań bieżących problemów związanych z prowadzeniem firmy. Jednym z przykładów takiego wsparcia w I połowie 2022 roku była pomoc w zrozumieniu założeń Polskiego Ładu. Udostępniliśmy klientom publikację dotyczące zmian w ustawie, stworzyliśmy webinaria edukacyjne, w których doradca podatkowy udzielił odpowiedzi na nurtujące przedsiębiorców zagadnienia, a także uruchomiliśmy specjalną infolinię, na której profesjonalna księgowa odpowiada na dodatkowe pytania i pomaga rozwiązać wątpliwości klientów.

W kolejnych miesiącach planujemy rozszerzyć ofertę dla przedsiębiorców o wsparcie w otwieraniu spółki z o.o. oraz pakiet usług dodatkowych kierowanych dla tej grupy klientów.

Planujemy również rozszerzenie usług dostępnych dla klientów m.in SOFT POS oraz klientów z segmentu e-Commerce. W zakresie ESG planujemy kolejne inicjatywy wspierające transformację firm w kierunku ekologii oraz działania wspierające przedsiębiorczość w Polsce, w tym szczególnie kobiet.

Współpraca z UNIQA

W pierwszej połowie 2022 roku mBank kontynuował współpracę w zakresie bancassurance ze swoim partnerem strategicznym UNIQA. Współpraca obejmuje sprzedaż ubezpieczeń klientom mBanku oraz koncentruje się na segmencie produktów standalone, czyli na ubezpieczeniu komunikacyjnym, turystycznym, nieruchomości, na życie i zdrowie oraz nowym ubezpieczeniu „Bezpieczne płatności i zakupy online”. Więcej informacji o ubezpieczeniu znajduje się w rozdziale 2.1 „Najważniejsze wydarzenia w Grupie mBanku w I półroczu 2022 roku”.

W mBanku rozwijamy ofertę ubezpieczeń wychodząc naprzeciw potrzebom klientów, którzy intensywnie wykorzystują kanały zdalne do realizacji swoich potrzeb oraz kontaktu z bankiem. W efekcie oferta

ubezpieczeń standalone jest dostępna w każdym kanale dostępu. W czerwcu 2022 roku została poszerzona o nowy produkt dla rynku e-commerce: ubezpieczenie „Bezpieczne płatności i zakupy online”. Wszystkie produkty standalone można zakupić w aplikacji mobilnej mBanku. Pomiędzy styczniem i czerwcem 2022 roku 32% ubezpieczeń standalone zostało zakupionych przez aplikację mobilną (+10 pp. rok do roku).

Rozluźnienie restrykcji związanych z pandemią Covid-19 przełożyło się na wzrost liczby wyjazdów, a tym samym na większą liczbę sprzedanych polis podróży. W pierwszym półroczu 2022 roku ta kategoria polis była istotna pod względem liczby w portfelu, szczególnie w kanale mobile.

Bankowość Detaliczna mBanku w Republice Czeskiej i na Słowacji

W pierwszym półroczu 2022 roku oddziały mBanku w Czechach i na Słowacji koncentrowały się na procesie cyfryzacji i wzmacnianiu swojej pozycji na rynku kredytów niehipotecyjnych poprzez przesunięcie do tego obszaru zasobów dotychczas przeznaczonych kredytom hipotecyjnym i zmianę strategii cenowej.

Skutkiem koncentracji na rozwiązaniach cyfrowych i mobilnych jest przede wszystkim dalsza poprawa doświadczenia użytkowników aplikacji mobilnej banku. Dzięki wprowadzonym zmianom klienci mogą w jeszcze łatwiejszy sposób sprawdzić numer rachunku czy dokonywać płatności. mBank podjął też szereg działań mających na celu spopularyzowanie wśród klientów pierwszej w pełni wirtualnej karty wprowadzonej do oferty w IV kw. 2021 roku. Dzięki tym działaniom eKarta stała się drugą najczęściej wydawaną kartą w Czechach i na Słowacji.

W pierwszej połowie 2022 roku oddziały mBanku w Czechach i na Słowacji koncentrowały się na wzmacnianiu swojej pozycji na rynku kredytów niehipotecyjnych. Oprócz wprowadzenia nowej strategii cenowej usprawniliśmy proces udzielania kredytów, czego skutkiem był znaczny wzrost salda i rekordowo wysoka sprzedaż nowych kredytów, a także rosnący udział mBanku w Czechach i na Słowacji w rynku kredytów gotówkowych.

Dzięki uproszczeniu cennika, znaczącej poprawie monitoringu i zmianom w zarządzaniu obszarem kart przychody oddziałów zagranicznych z tytułu odsetek i prowizji istotnie wzrosły w pierwszej połowie 2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku.

Kredyty i depozyty

Wartość portfela kredytów mBanku w Czechach i na Słowacji wyniosła 10 240,5 mln zł według stanu na 30.06.2022 roku, co stanowi wzrost o 13,7% w porównaniu z pierwszą połową ubiegłego roku. Wartość portfela kredytów hipotecyjnych wyniosła 7 817,7 mln zł na dzień 30.06.2022 roku i była o 4,8% wyższa niż w poprzednim roku (wzrost w PLN wynika z osłabienia złotego – wartość w walutach lokalnych obniżyła się lekko w związku ze zmianą strategii wprowadzoną w 2021 roku).

mBank dokonał skutecznego przesunięcia zasobów z obszaru sprzedaży kredytów hipotecyjnych do sprzedaży kredytów gotówkowych, co odzwierciedlają rekordowo wysokie wyniki nowej sprzedaży (wzrost sprzedaży kredytów niehipotecyjnych w stosunku do poprzedniego roku o 76,8% w oddziałach zagranicznych).

Dzięki powyższym działaniom wartość portfela kredytów niehipotecyjnych w Czechach i na Słowacji wzrosła do 2 422,8 mln zł na dzień 30.06.2022 roku, co oznacza wzrost o 56,0% rok do roku.

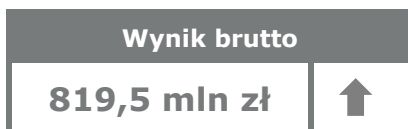
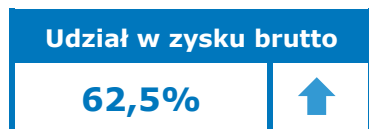
Wolumen depozytów na Słowacji wykazuje tendencję rosnącą, podczas gdy w Czechach poziom depozytów pozostaje stabilny oraz obserwowane są przepływy pomiędzy rachunkami bieżącymi i oszczędnościowymi, co ostatecznie przekłada się na poziom 11 393,2 mln zł w Czechach i 4 859,1 mln zł na Słowacji.

2.4. Obszar Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej

Segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej obsługuje 32 664 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 2022 roku):



Najważniejsze osiągnięcia

- Wzrost dochodów łącznie o 45,0% w ujęciu rocznym
- Wzrost wyniku z tytułu opłat i prowizji o 23,6% w porównaniu do I półrocza 2021 roku
- Wzrost kredytów korporacyjnych na poziomie Grupy o 12,8% w porównaniu do końca 2021 wraz z stabilnym udziałem rynkowym Grupy w rynku kredytów dla przedsiębiorstw na poziomie 8,3%.
- Wzrost depozytów korporacyjnych na poziomie banku o 14,4% w ujęciu półrocznym.
- Z aplikacji mobilnej mBank Company Mobile korzysta 82% naszych klientów korporacyjnych, a liczba indywidualnych użytkowników wzrosła w ciągu 12 miesięcy o 36%.
- Rozwój aplikacji CompanyMobile dla klientów MŚP i korporacyjnych: dodanie możliwości zdalnej weryfikacji tożsamości za pomocą e-dowodu i aplikacji eDO App. Funkcja ułatwia i przyspiesza ustanowienie pełnomocnika do rachunku czy aktualizację jego danych osobowych.
- W styczniu 2022 roku minęła piąta rocznica współpracy pomiędzy Wielką Orkiestrą Świątecznej Pomocy, która w tym roku zagrała po raz 30., i mBankiem, głównym bankowym partnerem fundacji. Fundacja zbierała pieniądze dla zapewnienia najwyższych standardów diagnostyki i leczenia wzroku u dzieci. Podczas pięcioletniej współpracy mBank wraz z klientami wsparł cele fundacji kwotą blisko 70 mln zł. mBank przygotował m.in. promocję dla klientów korporacyjnych. W jej ramach opłaty za prowadzenie konta i przelewy (począwszy od stycznia do czerwca) są przekazywane na WOŚP.

Wyniki finansowe

W I półroczu 2022 roku segment Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wypracował zysk brutto w wysokości 819,5 mln zł. W porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego zysk brutto był wyższy o 430,4 mln zł, tj. 110,6%.

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Wynik z tytułu odsetek	524,4	852,0	327,5	62,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	477,8	590,6	112,8	23,6%
Wynik na działalności handlowej	130,0	171,4	41,5	31,9%
Inne dochody	2,4	-2,7	-5,1	+/-
Saldo pozostałych przychodów / kosztów operacyjnych	-12,6	15,1	27,7	-/+
Dochody łącznie	1 122,0	1 626,4	504,4	45,0%
Utrata wartości i zmiana wyceny wartości godziwej kredytów i pożyczek	-173,7	-159,9	13,8	-7,9%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-453,9	-533,2	-79,5	17,5%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-105,5	-113,8	-8,3	7,9%
Zysk brutto Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	389,0	819,5	430,4	110,6%

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.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

Kluczowe dane biznesowe (Bank)

	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Liczba klientów korporacyjnych	30 417	31 315	32 664	4,3%	7,4%
K1	2 347	2 272	2 240	-1,4%	-4,6%
K2	9 335	9 740	10 200	4,7%	9,3%
K3	18 735	19 303	20 224	4,8%	7,9%
mln zł					
Kredyty klientów korporacyjnych, w tym:	30 582,1	28 189,0	33 756,3	19,7%	10,4%
K1	6 851,7	6 058,1	6 555,5	8,2%	-4,3%
K2	19 281,9	18 983,4	21 757,6	14,6%	12,8%
K3	2 890,8	2 959,9	3 207,4	8,4%	11,0%
Transakcje reverse repo/buy sell back	1 557,7	187,6	2 235,7	1 091,5%	43,5%
Depozyty klientów korporacyjnych, w tym:	45 687,5	43 396,0	49 774,0	14,7%	8,9%
K1	13 810,1	9 892,0	16 358,2	65,4%	18,5%
K2	21 077,9	21 602,3	21 355,1	-1,1%	1,3%
K3	10 580,7	11 813,9	11 749,3	-0,5%	11,0%
Transakcje repo	218,8	87,8	311,5	254,7%	42,4%

Oferowane produkty i usługi

Rynek kredytów dla przedsiębiorstw zwiększył się o 14,0% rok do roku, natomiast rynek depozytów dla przedsiębiorstw zwiększył się o 9,0%. Na tle rynku mBank prezentował słabszą dynamikę wolumenów kredytowych, która wyniosła 10,4%, ale silniejszą dynamikę wolumenów depozytowych, która wyniosła 9,2% rok do roku (w kategoriach porównywalnych z agregacją NBP). Na koniec I półroczu 2022 roku udziały mBanku na rynku kredytów i depozytów dla przedsiębiorstw wyniosły odpowiednio 7,7% oraz 11,7%.

Kredyty klientów korporacyjnych

Wartość kredytów udzielonych klientom korporacyjnym mBanku (z wyłączeniem transakcji reverse repo) na koniec czerwca 2022 roku osiągnęła poziom 31 520,6 mln zł i była o 8,6% wyższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2021 roku (29 024,4 mln zł).

mln zł	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana roczna
Kredyty korporacyjne ¹	29 024	28 001	31 521	8,6%
Kredyty dla przedsiębiorstw ²	29 534	28 842	32 598	10,4%
Kredyty jednostek samorządu terytorialnego	84	34	20	-76,0%
Rynek kredytów dla przedsiębiorstw	369 684	385 593	421 347	14,0%
Udział mBanku w rynku kredytów dla przedsiębiorstw	8,0%	7,5%	7,7%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji reverse repo.² Kategoria NBP, umożliwiającą porównanie do wyników sektora bankowego.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

Depozyty klientów korporacyjnych

Wartość zgromadzonych w mBanku depozytów klientów korporacyjnych (z wyłączeniem transakcji repo) na koniec czerwca 2022 roku wyniosła 49 462,5 mln zł i była o 8,8% wyższa w porównaniu z poziomem z końca czerwca 2021 roku (45 468,8 mln zł).

mln zł	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana roczna
Depozyty korporacyjne ¹	45 469	43 308	49 463	8,8%
Depozyty dla przedsiębiorstw ²	46 745	46 795	51 058	9,2%
Depozyty jednostek samorządu terytorialnego	210	265	1 394	563,6%
Rynek depozytów dla przedsiębiorstw	400 743	436 882	436 996	9,0%
Udział mBanku w rynku depozytów dla przedsiębiorstw	11,7%	10,7%	11,7%	

¹ Bank, z wyłączeniem transakcji repo.

² Kategoria NBP, umożliwiająca porównanie do wyników sektora bankowego.

Gwarancje de minimis

Bank kontynuował realizację umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis (PLD), w ramach rządowego programu „Wspieranie przedsiębiorczości z wykorzystaniem poręczeń i gwarancji BGK”. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 493,12 mln zł.

W dniu 25 czerwca 2018 roku mBank podpisał kolejną portfelową umowę linii gwarancyjnej de minimis (PLD-KFG), która jest kontynuacją poprzedniej umowy (PLD). Przyznany mBankowi limit gwarancji de minimis, na mocy umowy PLD-KFG, wynosi 7 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 5 319,58 mln zł.

COSME

W I połowie 2022 roku kontynuowaliśmy realizację portfelowej linii gwarancyjnej z regwarancją Europejskiego Banku Inwestycyjnego w ramach programu COSME (program Unii Europejskiej na rzecz konkurencyjności przedsiębiorstw w latach 2014–2020). Udzielony przez BGK limit gwarancji dla mBanku wynosi 2 000 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 1 760,45 mln zł.

W obszarze korporacji w pierwszym półroczu 2022 roku kontynuowaliśmy również:

- portfelową umowę linii gwarancyjnej BiznesMax (FG POIR). Przyznany mBankowi limit gwarancji na mocy umowy z BGK wynosi 380 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 360,4 mln zł.
- portfelową umowę linii gwarancji płynnościowej (FGP). Przyznany mBankowi limit gwarancji na mocy umowy z BGK wynosi 11 000 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 2 865,03 mln zł.
- portfelową umowę linii gwarancji rolnych (FGR). Przyznany mBankowi limit gwarancji na mocy umowy z BGK wynosi 45 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość wykorzystanego limitu wyniosła 33,29 mln zł.

Udział mBanku w rynku nieskarbowych papierów dłużnych na koniec maja 2022 roku przedstawiał się następująco:

	Krótkoterminowe papiery dłużne	Obligacje przedsiębiorstw	Papiery dłużne banków
mBank (mln zł)	300	9 667	9 096
Rynek (mln zł)	13 899	98 101	45 419
Udział w rynku	2,15%	9,85%	20,02%
Pozycja rynkowa	#5	#4	#2

Na rynku obligacji przedsiębiorstw mBank zrealizował szereg nowych emisji, między innymi: KRUK SA (350 mln zł), Europejski Fundusz Leasingowy (200 mln zł), Ghelamco Group (135 mln zł), ARCHICOM SA (110 mln zł), R.Power (75 mln zł).

Rozwój oferty Bankowości Korporacyjnej

Bankowość transakcyjna

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

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

Liczba przelewów krajowych wychodzących	+1,3%
Liczba przelewów zagranicznych wychodzących	+14,3%
Liczba kart płatniczych korporacyjnych	+5,3%
Liczba aktywnych użytkowników mCompanyNet	+11,8%

Wirtualny Oddział

Zależy nam na tym, aby klienci jak najwięcej spraw mogli załatwić samodzielnie, bez konieczności kontaktu z bankiem. Wirtualny Oddział jest rezultatem naszych starań w zakresie optymalizacji i digitalizacji procesów bankowych. W systemie klienci mogą złożyć elektroniczne wnioski, które dotyczą najbardziej kluczowych obszarów współpracy z bankiem. System Wirtualnego Oddziału stale rozbudowujemy o nowe moduły i funkcje. W 2022 roku zdigitalizowaliśmy 6 najbardziej pracochłonnych procesów pomiędzy klientem a bankiem. Obecnie ponad 40 najistotniejszych procesów działa w pełni cyfrowo.

Klienci chętnie i często korzystali z możliwości zdalnego załatwiania spraw w pierwszej połowie 2022 roku. Liczba obsłużonych cyfrowo wniosków wzrosła o 16% w porównaniu do I półrocza 2021 roku (po wykluczeniu zdarzeń jednorazowych związanych z obsługą programu PFR w 2021 roku). Cyfrowe rozwiązania pomagają dbać o środowisko naturalne, np. dzięki ograniczeniu zużycia papieru, a także oszczędzają czas i inne zasoby. Wprowadzone funkcjonalności przyczyniły się nie tylko do oszczędności, ale przede wszystkim do wzrostu satysfakcji klientów.

Aplikacja CompanyMobile

Klienci korporacyjni przenoszą swoje oczekiwania do wymiaru biznesowego na podstawie doświadczeń zdobytych podczas używania aplikacji do bankowości detalicznej. Obserwując ten trend, w pierwszej połowie 2022 roku rozpoczęliśmy prace nad rozwojem modułu płatności w aplikacji mobilnej dla klientów korporacyjnych. To jeden z wielu ważnych aspektów, na których się skupiamy.

Popularność rozwiązań mobilnych rośnie. Z aplikacji mobilnej korzysta 82% naszych klientów korporacyjnych, a liczba indywidualnych użytkowników wzrosła w ciągu 12 miesięcy o 36%. W tym samym okresie odnotowaliśmy wzrost użycia aplikacji o niemal 170%. To najlepiej obrazuje, jak nowa aplikacja wpłynęła na zwiększenie znaczenia kanału mobilnego w pracy naszych klientów.

Cyfrowy onboarding klienta korporacyjnego

Zdalne kanały promujemy także w nawiązywaniu relacji z klientami korporacyjnymi. Proces jest uniwersalny i może być wykorzystywany przez dowolnego klienta, niezależnie od wielkości i złożoności struktury organizacyjnej. Z cyfrowego onboardingu klienta korzystają klienci ze wszystkich segmentów. Zdalnie potwierdzamy tożsamość klienta, bez potrzeby wizyty w oddziale, czy papierowych formalności. Rachunek można otworzyć nawet w ciągu jednego dnia. To rozwiązanie nie tylko wygodne i ekologiczne, ale także maksymalizujące poziom jakości onboardingu klienta i usprawniające przetwarzanie dokumentów. W pierwszym półroczu 2022 roku zdalnie zawarliśmy prawie 2 tys. Zintegrowanych Umów Rachunku Bankowego przez nasz nowoczesny portal onboardingu klienta. To około 70% wszystkich umów.

eCommerce i bramka Paynow

Chcemy być bankiem pierwszego wyboru dla uczestników rynku e-commerce. Dążymy do tego, by sklepy internetowe sprzedawały więcej, łatwiej i skuteczniej. Planujemy liczne usprawnienia, które zapewnią powodzenie transakcji. Naszym priorytetem jest udoskonalanie procesu płatności. Faza wzrostu obrotów przez bramkę płatności online Paynow trwa dalej. Nieustannie powiększamy grupę klientów, która aktywnie korzysta z usługi. Stale rozwijamy technologię i poszerzamy wachlarz funkcjonalności wspierających konwersję.

Ostatnie miesiące wykorzystaliśmy do tego, by realnie wpłynąć na przychody firm, które sprzedają w Internecie. Stworzyliśmy wyróżniające nas na rynku mechanizmy towarzyszące płatnościom. Możemy

uratować dużą liczbę zamówień proponując płatnikowi zmianę metody lub ponowienie płatności po nieskutecznej próbie uiszczenia opłaty.

W pierwszym półroczu 2022 roku wprowadziliśmy głębokie zmiany w Paynow. Ich celem była przede wszystkim budowa rynkowej przewagi konkurencyjnej. Stworzyliśmy unikalną wartość dla firm, które otrzymują środki pochodzące ze sprzedaży online na indywidualne rachunki bankowe swoich klientów. Wykorzystaliśmy istniejące rozwiązanie bankowe – usługę MassCollect, pozwalającą na zlecenie płatności za pomocą bramki ze wskazaniem indywidualnego subkonta kontrahenta. W ramach Mass Collect każdy z płatników otrzymuje indywidualny numer rachunku, który jednoznacznie identyfikuje płatnika lub płatność. Dzięki temu sprzedawca zachowa kontekst klienta niezależnie od tego, czy otrzyma pieniądze standardowym przelewem, czy wykorzystując innowacyjne płatności Paynow. Rozwiązanie znacznie ułatwia sprzedawcom obsługę rozliczeniową.

Jednym z najważniejszych wydarzeń w 2022 roku była obsługa płatności dla Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Akcję charytatywną charakteryzował ogromny ruch transakcyjny. W tym czasie udowodniliśmy swoją niezawodność i zaprezentowaliśmy, jakie korzyści płyną z oparcia Paynow o chmurę obliczeniową. W dniu finału akcji wydajność bramki osiągnęła poziom ponad 60 transakcji na sekundę. Jesteśmy gotowi na obsługę 200 transakcji na sekundę.

Centrum Klienta dla klientów korporacyjnych mBank CompanyNet

W mijającym półroczu wprowadziliśmy ułatwienie w obsłudze systemu transakcyjnego mBank CompanyNet. Usługa Cobrowsing wesprze klienta w poruszaniu się po systemie, dzięki połączeniu z asystentem online. Pilotaż rozwiązania spotkał się z ciepłym przyjęciem. Od lipca wszyscy klienci mogą udostępnić swój ekran konsultantowi z Centrum Klienta, aby otrzymać wsparcie online. Rozwiązanie jest bezpieczne. Konsultant widzi wyłącznie ekran mBank CompanyNet klienta i nie może dokonać żadnych zmian w systemie. W trakcie połączenia konsultant na bieżąco śledzi działania klienta w systemie i udziela wskazówek.

Odnawialne Źródła Energii - OZE

Strategia Grupy mBanku na lata 2021-2025 zakłada mobilizację kapitału o wartości 10 mld zł na finansowanie „zielonych” inwestycji. Jednym z głównych działań w tym zakresie jest finansowanie inwestycji w odnawialne źródła energii.

mBank konsekwentnie zwiększa swój udział w finansowaniu projektów OZE. Wprowadzając w grudniu 2018 politykę kredytową dotyczącą finansowania instalacji odnawialnych źródeł energii przeznaczył na ten cel 500 mln zł. Od tego czasu limit jest cyklicznie podwyższany i obecnie wynosi 4 mld zł (od 2020 roku).

Na koniec czerwca 2022 portfel OZE w mBanku osiągnął rekordowy poziom 3,1 mld zł, a poziom wykorzystania limitu OZE wyniósł 79%.

W samym 2022 roku mBank sfinansował już 6 inwestycji w zakresie fotowoltaiki (PV) oraz 2 w zakresie farm wiatrowych (WF). Na ten cel mBank przeznaczył prawie 700 mln zł.

Nagrody

Bankowość korporacyjna i inwestycyjna mBanku co roku doceniania jest przez ekspertów. mBank zajął pierwsze miejsce w XV Rankingu Banków, który organizuje Polski Związek Firm Deweloperskich. W ankiecie deweloperzy oceniali banki pod kątem współpracy w zakresie finansowania i obsługi deweloperskich inwestycji mieszkaniowych. Ankietowani w szczególności zauważyli przewagę rynkową mBanku w jakości współpracy i dostępności doradców klienta oraz braku zatorów komunikacyjnych podczas realizacji inwestycji. Docenili również szybkość podejmowania decyzji dotyczących wniosków kredytowych, zgodność wstępnych deklaracji banku z faktycznymi procedurami oraz sprawny sposób kontroli zakończenia etapu przedsięwzięcia deweloperskiego w ramach prowadzonego Mieszkaniowego Rachunku Powierniczego (MRP).

Działalność Departamentu Sprzedaży Rynków Finansowych

Pierwsza połowa 2022 była najlepszym półroczem w historii wygenerowanych przez Departament dochodów ze współpracy z klientami strategicznymi (K1). Na rekordową wysokość dochodów złożyły się zarówno świetne wyniki w zakresie sprzedaży instrumentów pochodnych (w tym surowcowych), jak również inwestycyjnych, takich jak obligacje skarbowe i depozyty. Duża zmienność na rynkach sprzyjała też współpracy z dużą liczbą klientów w tym okresie – średnia aktywność klientów była wyższa o ponad 10% w stosunku do pierwszej połowy 2021 roku.

- Omawiany okres przyniósł rekordowe wyniki marżowe na transakcjach zawieranych z klientami korporacyjnymi. Sprawne działanie w czasie podwyższonej zmienności pozwoliło w każdym miesiącu 2022 roku osiągnąć lepsze wyniki porównując z analogicznymi okresami w latach poprzednich. W segmencie klientów K2 oraz K3 odnotowaliśmy w pierwszym półroczu wzrost marży o 69,3% rok do

roku. Konsekwentne działania cross-sell oraz skuteczny onboarding nowych klientów pozwoliły na zwiększenie średniej miesięcznej liczby aktywnych klientów.

- I połowa 2022 roku to dla zespołu surowcowego najlepszy historycznie okres pod kątem realizacji marż oraz aktywności klientów (+13% rok do roku, 108 klientów aktywnych). Onboarding nowych partnerów międzybankowych zwiększył bezpieczeństwo banku i konkurencyjność cenową. mBank pozostaje liderem wśród polskich instytucji finansowych oferujących transakcje zabezpieczające zmienność cen surowców. Świadczą o tym liczne komentarze ze strony obecnych i duże zainteresowanie potencjalnych klientów.
- Zespół projektowy zawarł w pierwszej połowie 2022 roku transakcje zabezpieczające w 50 projektach. 40% transakcji dotyczyło projektów typu OZE, a 60% było związanych z finansowaniem nieruchomości komercyjnych. Marża na transakcjach hedgingowych zrealizowanych w pierwszej połowie 2022 roku była rekordowa w historii zespołu. Liczba wykonanych projektów zwiększyła się wobec I połowy ubiegłego roku o 28%.
- Duża dynamika zmian gospodarczych oraz wdrożenie nowego modelu współpracy z liniami biznesowymi w Wydziale Obsługi Dealerskiej Klienta Detalicznego w pierwszej połowie 2022 roku przyczyniły się do wzrostu marży w grupie klientów firmowych i klientów Private Banking wobec analogicznego okresu w roku ubiegłym. Odnotowano również znaczny wzrost liczby aktywnych klientów korzystających z usługi platformy walutowej. Liczba aktywnych klientów firmowych, którzy korzystają z usług Departamentu zwiększyła się o 24% w porównaniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, a klientów Private Banking o 38%.

Udziały rynkowe mBanku na poszczególnych rynkach instrumentów finansowych na dzień 31 maja 2022 roku zostały przedstawione w poniższej tabeli:

	Bony i obligacje skarbowe	IRS/FRA
mBank	9,4%	19,5%

Instytucje Finansowe

W mBanku współpracujemy z instytucjami finansowymi. Bankowe instytucje finansowe obsługujemy w mBanku w Departamencie Klientów Finansowych. W naszej pracy m.in. pozyskujemy finansowanie z innych banków. Zapewniamy również możliwości lokowania w innych bankach nadwyżek środków oraz udzielamy finansowania klientom bankowym, a także oferujemy usługi mBanku w zakresie obsługi waluty PLN.

Według stanu na koniec czerwca 2022 roku mBank posiadał 4 czynne kredyty otrzymane (w tym jedną pożyczkę podporządkowaną od Commerzbanku) na równowartość 3 176 mln zł. Poziom zadłużenia z tytułu kredytów zaciągniętych był o 386 mln zł wyższy niż na koniec I półrocza 2021 roku, co wynikało z wyraźnego osłabienia złotego względem franka szwajcarskiego na koniec I półrocza 2022 roku.

Na koniec czerwca 2022 roku zaangażowanie mBanku z tytułu kredytów udzielonych innym bankom wyniosło łącznie równowartość 96,6 mln zł. Na koniec czerwca 2021 roku kwota ta wynosiła 102,9 mln zł. Wynikało ono z krótko- i średnioterminowych kredytów udzielonych instytucjom finansowym z Polski oraz zagranicy.

W I półroczu 2022 roku Departament Klientów Finansowych aktywnie wspierał transakcje handlowe zawierane przez polskich eksporterów poprzez oferowanie finansowania krótkoterminowego instytucjom finansowym, a także udzielał finansowania w ramach kredytów konsorcjalnych. W związku z agresją Rosji na Ukrainę zahamowaniu uległo oferowanie bankom z Rosji i Białorusi kredytów średnioterminowych zabezpieczonych polisą KUKI oraz krótkoterminowego finansowania transakcji związanych z tymi krajami.

Usługi powiernicze w mBanku

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

Na dzień 30 czerwca 2022 roku liczba obsługiwanych funduszy inwestycyjnych spadła w stosunku do tego samego okresu z roku 2021 o 8,8%.

2.5. Działalność kluczowych spółek Grupy mBanku

Podsumowanie wyników finansowych spółek Grupy mBanku

Łączne wyniki spółek konsolidowanych Grupy mBanku w I półroczu 2022 roku wyniosły 166,9 mln zł. Oznacza to wzrost o 18% wobec ubiegłego roku, związany głównie z poprawą dochodów spółki mFaktoring i sprzedażą Digital Fingerprints przez Future Tech. Poniższa tabela ilustruje poziom zysku brutto poszczególnych spółek w I półroczu 2022 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego.

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w %
mFinanse ¹	29,5	23,3	-21,1%
mLeasing ²	87,1	94,4	8,4%
mBank Hipoteczny	14,3	10,9	-23,5%
mFaktoring	14,3	27,3	91,1%
Pozostałe ³	-3,6	11,0	-/+
Razem	141,5	166,9	18,0%

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

²W tym LeaseLink i Asekum.

³W 2021 roku, kategoria „Pozostałe” uwzględniała: mElements, G-Invest, Tele-Tech Investment i Future Tech. Wartości dla I półrocza 2022 obejmują mElements oraz Future Tech.

Działalność biznesowa wybranych spółek



W I półroczu 2022 roku pogarszająca się z uwagi na konflikt w Ukrainie sytuacja polityczno-ekonomiczna miała znaczny wpływ na działalność spółki mFinanse.

Na rynku kredytów gotówkowych kontynuowany był pozytywny trend sprzedaży. Nie załamały go kolejne wzrosty stóp procentowych, rosnące koszty obsługi zadłużenia ani rosnąca inflacja. Sprzedaż kredytów gotówkowych ukształtowała się na wyższym poziomie względem roku 2021 (494,0 mln zł w I połowie 2022 roku w porównaniu do 436,6 mln zł w analogicznym okresie 2021 roku). Zainteresowanie klientów tą formą kredytowania nie osłabło pomimo pojawienia się negatywnych czynników. Obecna sytuacja wskazuje na zainteresowanie klientów krótkoterminowymi, doraźnymi pożyczkami na niskie kwoty. Poważniejsze zakupy będą odkładane na „spokojniejsze czasy”.

Na rynku kredytów hipotecznych, po stosunkowo dobrym początku roku i wzrostach sprzedaży, jakie zanotowaliśmy w I kwartale 2022 roku (wzrost sprzedaży o 14% względem I kwartału 2021 roku), kolejne miesiące przyniosły zmniejszenie tempa akwizycji nowych wniosków. Ich mniejsza liczba przełożyła się na spadek uruchomień kredytów hipotecznych o 13,4% w pierwszym półroczu 2022 roku względem pierwszego półrocza 2021 (1 864,4 mln zł w I półroczu 2022 roku w porównaniu do 2 152,0 mln zł rok wcześniej). Załamanie na rynku hipotecznym ma bezpośredni związek ze spadającą zdolnością kredytową klientów (ograniczoną marcowymi zaleceniami KNF), rosnącymi cenami materiałów budowlanych, kosztami pracy, oraz coraz większą skalą inflacji. Powyższe czynniki będą definiowały rynek w najbliższych miesiącach i należy zakładać dalszy spadek sprzedaży w tej grupie produktów.

Spółka odnotowała znaczny przyrost liczby zakładanych rachunków osobistych. Sprzyjały temu m.in. pełne otwarcie galerii handlowych oraz zniesienie ograniczeń związanych z Covid-19. W analizowanym okresie odnotowaliśmy wzrost zakładanych rachunków o 10,0 tys. szt., czyli +29,2% w porównaniu z analogicznym okresem poprzedniego roku (44,7 tys. szt. w I półroczu 2022 roku w porównaniu do 34,6 tys. szt. rok wcześniej).

W I półroczu 2022 roku spółka odnotowała zysk brutto w wysokości 23,3 mln zł w porównaniu z 29,5 mln zł w I półroczu 2021 roku. Na spadek miała wpływ przede wszystkim sytuacja gospodarcza i geopolityczna. Ich wpływ przyczynił się do załamania rynku hipotecznego, a w rezultacie do spadku wolumenów sprzedażowych kredytów hipotecznych.



Łączna wartość umów zawartych przez mLeasing w I półroczu 2022 roku wyniosła 2 883,1 mln zł w porównaniu do 3 265,5 mln zł w I półroczu 2021 roku. Wartość nowo zawartych umów spadła o 11,7% w ujęciu rok do roku.

Wartość nowych aktywów ruchomych zakupionych przez spółkę w I półroczu 2022 roku wyniosła 2 833,2 mln zł, co oznacza spadek o 12,1% w porównaniu do I połowy 2021 roku (3 222,5 mln zł). Spółka w I półroczu 2022 roku sfinansowała nieruchomości o wartości 49,9 mln zł w porównaniu do 43 mln zł w I półroczu 2021 roku, co oznacza wzrost o 16,2% w ujęciu rok do roku.

Skonsolidowany wynik brutto spółki w I półroczu 2022 roku wyniósł 94,4 mln zł, co oznacza wzrost o 8,4% w porównaniu z wynikiem brutto spółki w I półroczu 2021 roku (87,1 mln zł). Zysk brutto spółki w I półroczu 2022 jest wyższy niż w I połowie 2021 pomimo wyższych kosztów ryzyka w 2022 roku. Przychody w I połowie 2022 roku były wyższe o 18,6% od przychodów z analogicznego okresu roku poprzedniego.

W pierwszym kwartale 2022 roku mLeasing wygrał przetarg na obsługę vendorową samochodów marki Hyundai. Kontrakt został podpisany na rok z możliwością przedłużenia na kolejne 2 lata.



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 2022 roku wartość wyemitowanych przez mBank Hipoteczny hipotecznych listów zastawnych pozostających w obrocie wyniosła 6,06 mld zł. Stanowi to 33,1% całego rynku, którego wartość osiągnęła 18,3 mld zł.

mBank Hipoteczny posiada również program emisji obligacji niezabezpieczonych. Na koniec I półroczu 2022 roku posiadał dwie wyemitowane serie obligacji na łączną kwotę 95 mln zł. Oferta mBH obejmuje obligacje zerokuponowe oraz kuponowe denominowane w polskim złotym, z terminami wykupu od 2 miesięcy do 1 roku.

W I połowie 2022 roku mBank Hipoteczny kontynuował rozwój portfela kredytowego w obszarze detalicznym stosując model poolingowy tj. w formule transferu aktywów pozyskanych przez mBank. Od stycznia 2022 roku przeprowadzono 5 transakcji poolingowych w portfelu detalicznym na łączną kwotę 1 385,04 mln zł, co przełożyło się na wzrost wartości portfela brutto o 1,1% na koniec I półroczu 2022 w porównaniu do stanu na koniec czerwca 2021 roku. Wartość brutto portfela kredytów wyniosła 12,1 mld zł na koniec czerwca 2022 roku wobec 12,0 mld zł na koniec czerwca 2021 roku.

Wynik brutto spółki w I połowie 2022 roku wyniósł 10,9 mln zł i był niższy o 23,5% w odniesieniu do wyniku za I półrocze 2021 roku. Jest to głównie efekt spadku wyniku z tytułu odsetek oraz wzrostu odpisów kredytowych. W portfelu komercyjnym wzrost kosztu odpisów w porównaniu z analogicznym okresem roku 2021 wynika z większego pokrycia rezerwami kredytów w sytuacji default w związku ze zmianami wartości zabezpieczenia oraz rozwojem sytuacji w ramach postępowań egzekucyjnych/upadłościowych. Wynik odsetkowy spółki w I połowie 2022 roku był niższy w odniesieniu do wyniku za I półrocze 2021 roku. Niższy wynik odsetkowy związany jest głównie z zwiększeniem rezerwy na zwrot prowizji za przedpłacone kredyty.

W I półroczu 2022 roku mBank Hipoteczny opracował działania pomocowe skierowane zarówno do klientów korporacyjnych, jak i detalicznych. W przypadku klientów detalicznych umożliwiono odroczenie spłaty rat kapitałowych lub kapitałowo-odsetkowych nawet do 6 miesięcy. Dodatkowo, klienci otrzymali możliwość wygodnego wnioskowania o odroczenie spłaty rat kredytowych poprzez złożenie dyspozycji online. W I półroczu 2022 oprócz środków pomocowych wykazywanych do tej pory pojawiły się także wnioski klientów detalicznych o udzielenie wsparcia BGK z funduszu wsparcia.

W dniu 31 maja 2022 roku Zarządy mBanku Hipotecznego S.A. oraz mBanku S.A. uzgodniły i podpisały plan podziału mBH. Planowany podział spółki i przeniesienie wydzielonej działalności na mBank przewidziane zostały na drugi kwartał 2023 roku. Celem podziału jest finalizacja procesu konsolidacji procesów sprzedażowych i obsługi posprzedażowej kredytów komercyjnych w ramach jednego podmiotu – mBanku.

Faktoring

W I półroczu 2022 roku obroty spółki, czyli wartość skupionych faktur, osiągnęły poziom 17,1 mld zł, co przekłada się na wzrost o 21,0% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Dzięki wzrostowej dynamice spółka utrzymała piątą pozycję na rynku faktoringu w Polsce, odpowiadającą 8-procentowemu udziałowi w rynku (dane na podstawie Polskiego Związku Faktorów).

mFaktoring w I półroczu 2022 roku pozyskał 99 nowych klientów o łącznej sumie limitów w wysokości 475,4 mln zł. Rozwój nowego biznesu zdecydowanie przyspieszył w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku. Liczba nowych klientów wzrosła o 25,3%, a wolumen limitów wzrósł o 26,4%.

Oprócz wzrostu nowego biznesu spółka obserwuje wyższe zapotrzebowanie istniejących klientów na finansowanie. Jako rezultat, dochody odsetkowe i prowizyjne w I półroczu 2022 roku wzrosły o 58,6% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku.

W efekcie zysk brutto spółki mFaktoring za I półrocze 2022 roku wyniósł 27,3 mln zł, wobec 14,3 mln zł za I półrocze 2021 roku.

W I półroczu 2022 roku spółka kontynuowała współpracę z Bankiem Gospodarstwa Krajowego w ramach programu gwarancji płynnościowych. Z dniem 30 czerwca 2022 roku nastąpiło zakończenie gwarancji spłaty limitów faktoringowych wprowadzonych na czas pandemii COVID-19. Natomiast w II półroczu 2022 roku dostępna będzie nowa linia gwarancyjna w ramach Funduszu Gwarancji Kryzysowych.

3. Wyniki finansowe i otoczenie gospodarcze

3.1. Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2022 roku

I półrocze 2022 roku upłynęło w cieniu wojny w Ukrainie. Z punktu widzenia makroekonomicznego to szok, który przełożył się (i przekładał będzie) zarówno na najważniejsze zmienne nominalne, jak i realne.

W sferze realnej negatywy wpływ wojny nie był jeszcze silnie widoczny w najważniejszych danych, tj. wyniku PKB za I kw. (wzrost o 8,5% rok do roku). Największą kontrybucję do wzrostu miały zapasy (+7,7 p.p.). Zbudowały się one silniej niż wynika z typowej cykliczności, co w ocenie banku może skutkować niższym przyszłym strumieniem PKB. Konsumpcja wzrosła o 6,6% rok do roku – część ze wzrostu determinowane było wydatkami uchodźców i dla uchodźców z Ukrainy (wg numerów PESEL do 15 lipca w związku z wojną zarejestrowano ponad 1,2 mln Ukraińców w Polsce), część wydatków uchodźców z Ukrainy widoczna była również w eksporcie netto. Miesięczne dane za II kw. również sugerują stosunkowo wysoką dynamikę PKB (prognoza banku to 6,7% rok do roku), ale widać w nich już stopniowe oznaki spowolnienia (wyhamowywanie produkcji przemysłowej i budownictwa). Kolejne kwartały w ocenie banku przyniosą dalsze wyhamowywanie wzrostu. Cały rok 2022 w ocenie banku zamknie się wzrostem na poziomie 4,6% rok do roku, ale już 2023 rok przyniesie wzrost PKB w wysokości 0,4% rok do roku. Wyhamowywanie PKB będzie efektem złożenia kilku czynników, m.in.: globalnego spowolnienia, podwyżek stóp procentowych i realnych efektów wzrostów cen (ceny surowców i mniejsza realna siła nabywcza konsumentów).

Pierwsze półrocze upływało również pod znakiem rosnącej inflacji. Po jednorazowym obniżeniu inflacji w lutym 2022 roku (na skutek tarczy antyinflacyjnej), każdy kolejny miesiąc przynosił wyższą inflację. Na koniec czerwca 2022 roku wyniosła ona 15,5% rok do roku. Za wzrost inflacji odpowiadały głównie czynniki egzogeniczne (ceny paliw, żywności i energii – to obszary, w których wzrosty cen w dużej mierze determinowane były wybuchem wojny). Rosła również jednak inflacja bazowa (9,1% rok do roku z końcem czerwca). W ocenie banku inflacja będzie utrzymywać się w okolicach zbliżonych do 15% do końca roku. Inflacja będzie utrzymywać się powyżej celu NBP również w całym przyszłym roku (bank szacuje jej poziom 8% rok do roku, na koniec 2023 roku).

RPP kontynuowała cykl podwyżek stóp procentowych. Wzrost oczekiwanej inflacji (również za sprawą wybuchu wojny) spowodował jednak, że ruchy RPP były silniejsze niż zakładano (na koniec I półrocza stopa referencyjna wyniosła 6%, według stanu na 2 sierpnia 2022 roku to już 6,5%). Cykl podwyżek zakończy się zdaniem banku w przedziale 6,5-7,5%. W ocenie banku RPP zakończy cykl dokładnie w momencie, kiedy inflacja przestanie rosnąć, czyli zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami.

Wybuch wojny poskutkował osłabieniem złotego. Dodatkowo nałożyły się na to efekty związane z chłodzeniem globalnego popytu. Wyższa ocena ryzyka kredytowego w Polsce (oraz spadek globalnego sentymentu), a także wzrosty oczekiwanych stóp procentowych spowodowały wyprzedaż na rynku obligacji. Ta pozostawała także pod ciężarem niskiej płynności na rynku skarbowych papierów wartościowych, co pośrednio odkładało się w wyższych marżach asset-swap i wyższej zmienności. Sytuacji nie pomagał również fakt, iż w dalszym ciągu Polska nie pozyskała środków w ramach Krajowego Planu Odbudowy. Wyższe stopy procentowe będą przyczyniać się do hamowania wzrostu wolumenów kredytów gospodarstw domowych. To element ważny również z punktu widzenia kredytów firmowych. Zdaniem banku oddziaływać będą wcześniejsze spłaty, a depozyty przedsiębiorstw będą hamować. W przypadku depozytów gospodarstw domowych można oczekiwać lekkich wzrostów, czemu sprzyjał będzie wzrost wynagrodzeń nominalnych oraz zwiększenie stopy oszczędności w obliczu niepewności. W drugą stronę oddziaływać będzie natomiast hamowanie gospodarki, a w konsekwencji i rynku pracy. Niekorzystne oddziaływanie na wolumen depozytów gospodarstw domowych ma również oferta obligacji detalicznych (w pierwszym półroczu 2022 roku sprzedaż wyniosła blisko 31 mld zł – wraz z transakcjami zamiany).

Perspektywy dla rozwoju gospodarki w 2022 roku

Kluczowe wskaźniki makroekonomiczne

	2020	2021	2022F
Wzrost PKB (r/r)	-2,2%	5,9%	4,6%
Popyt krajowy (r/r)	-2,9%	7,6%	7,3%
Konsumpcja prywatna (r/r)	-3,0%	6,1%	5,3%
Inwestycje (r/r)	-4,9%	3,8%	5,5%
Inflacja (koniec roku)	2,4%	8,6%	15,3%
Stopa bazowa NBP (koniec roku)	0,1%	1,75%	7,0%
CHF/PLN (koniec roku)	4,22	4,42	4,79
EUR/PLN (koniec roku)	4,56	4,59	4,65

Sektor bankowy – agregaty monetarne (rok do roku)

	2020	2021	2022F
Kredyty przedsiębiorstw	-4,8%	3,9%	10,0%
Kredyty konsumenckie	3,0%	4,9%	-1,3%
Depozyty przedsiębiorstw	19,0%	10,4%	1,2%
Depozyty konsumenckie	10,7%	6,7%	2,3%

Źródło: Prognozy głównego ekonomisty banku.

Perspektywy dla Grupy mBanku oraz opis potencjalnych wyzwań w przyszłości

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

Wynik odsetkowy i marża	(neutralny)	■
<ul style="list-style-type: none">■ Trwający cykl podwyżek stóp procentowych przekładający się na wzrost kosztu depozytów, wyczerpany potencjał do dalszej poprawy marży■ Istotny, negatywny wpływ wakacji kredytowych na wynik z tytułu odsetek		
Wynik prowizyjny	(lekko pozytywny)	▲
<ul style="list-style-type: none">■ Trend wzrostowy dzięki rosnącej bazie klientów i transakcyjności oraz poszerzaniu oferty produktów inwestycyjnych■ Odpowiednie dostosowania do taryfy opłat już wdrożonych		
Koszty ogółem	(negatywny)	▼
<ul style="list-style-type: none">■ Widoczna presja płacowa i inflacja oddziałują na koszty operacyjne■ Inwestycje w przyszły wzrost wraz z przyrostem dochodów■ Zwiększenie składki na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców		
Odpisy na kredyty	(lekko negatywny)	▼
<ul style="list-style-type: none">■ Ogólna jakość aktywów nie powinna ulec istotnemu pogorszeniu dzięki ostrożnemu podejściu do udzielania kredytów■ Zmieniające się otoczenie makroekonomiczne i sytuacja geopolityczna mogą wpłynąć na sytuację finansową kredytobiorców		

Ważnym czynnikiem kształtującym prowadzenie działalności w nadchodzących okresach jest otoczenie gospodarcze, którego rozwój w I półroczu 2022 roku i perspektywy na pełen rok kalendarzowy zostały opisane w sekcji 3.1. „Gospodarka i sektor bankowy w I półroczu 2022 roku”.

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

Istotne informacje dotyczące czynników mogących wpłynąć na Grupę mBanku w przyszłości zostały dodatkowo opisane w następujących notach i danych objaśniających Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2022 roku:

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

Wybrane zmiany w regulacjach dotyczących banków

Ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom

14 lipca 2022 roku Prezydent podpisał ustawę o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, zawierającą przepisy dotyczące pomocy dla kredytobiorców. Przepisy te wchodzi w życie w terminie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Ustawa przewiduje zawieszenie wykonania umowy o kredyt hipoteczny w walucie polskiej na wniosek konsumenta. Kredytobiorcami kwalifikującymi się do skorzystania z przepisów są osoby, które zaciągnęły jeden kredyt hipoteczny w złotych na własne potrzeby mieszkaniowe. Sytuacja finansowa nie jest kryterium skorzystania z przepisów. Wymiar zawieszenia wykonania umowy to po cztery miesiące w 2022 i 2023 roku. W okresie zawieszenia wykonania umowy nie są naliczane odsetki ani pobierane inne opłaty niż opłaty z tytułu ubezpieczeń powiązanych z umową.

Ponadto ustawa dokonuje zmian w ustawie o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym: wprowadza definicję „kluczowego wskaźnika referencyjnego” i udziela KNF możliwości przedstawienia Komitetowi Stabilności Finansowej stanowiska zawierającego informację o konieczności wyznaczenia zamiennika kluczowego wskaźnika referencyjnego. Komitet po otrzymaniu stanowiska KNF wydaje rekomendację, w której wskaże na konieczność wyznaczenia zamiennika lub przedstawi stanowisko zawierające informację o odmowie wydania takiej rekomendacji. Zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego oraz inne istotne zmiany dostosowawcze określa rozporządzeniem minister właściwy do spraw instytucji finansowych. Wydając takie rozporządzenie minister bierze pod uwagę wzrost ryzyka systemowego w systemie finansowym, spowodowanego zaprzestaniem opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR lub jego likwidacją. Jeśli nie zostanie wyznaczony zamiennik kluczowego wskaźnika WIBOR, zamiennikiem kluczowego wskaźnika referencyjnego jest stawka procentowa obliczona w wyniku procesu ustalenia Stawki Referencyjnej POLONIA, organizowanej przez NBP.

Ustawa zakłada również zwiększenie środków na Funduszu Wsparcia Kredytobiorców. Fundusz istnieje od 2015 roku. Jego działalność reguluje Ustawa o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej. Finansują go wpłaty banków, a jego celem jest pomaganie kredytobiorcom hipotecznym w trudnej sytuacji finansowej. Historycznie wykorzystanie możliwości funduszu było minimalne, ale wraz ze wzrostem świadomości klientów i w obecnych warunkach rynkowych oczekuje się wzrostu zainteresowania. Ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom zobowiązuje sektor bankowy do wpłacenia na Fundusz Wsparcia Kredytobiorców dodatkowej kwoty w wysokości 1,4 mld zł w 2022 roku.

System ochrony instytucjonalnej (IPS)

22 kwietnia 2022 roku ogłoszono ustawę o zmianie ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw pozwalającą bankom komercyjnym na tworzenie systemów ochrony instytucjonalnej (IPS). Przepisy ustawy dotyczące IPS weszły w życie 7 maja 2022 roku.

Celem IPS jest wsparcie w zakresie płynności i wypłacalności członków systemu oraz w restrukturyzacji i przejściach innych banków. Uczestnictwo w systemie jest dobrowolne. Umowa IPS została zatwierdzona przez KNF. Składki na fundusz pomocy działający w ramach IPS stanowiąc będą 0,4% depozytów gwarantowanych. Nowelizacja ustawy o listach zastawnych i bankach hipotecznych oraz niektórych innych ustaw zakłada zawieszenie do dnia 31 października 2022 obowiązku uiszczania składek należnych za rok 2022 na obowiązkowy System Gwarancji Depozytów. Określenie i wniesienie składek na System Gwarancji Depozytów należnych za II i III kwartał 2022 roku nastąpi w IV kwartale 2022 roku.

7 czerwca mBank S.A., Alior Bank S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A., ING Bank Śląski S.A., Millennium Bank S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., PKO Bank Polski S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. rozpoczęły proces utworzenia systemu ochrony instytucjonalnej. Po uznaniu systemu ochrony przez KNF, banki utworzyły jednostkę zarządzającą systemem w formie spółki akcyjnej. Łączna kontrybucja banków na rzecz IPS wynosi około 3,17 mld zł.

Ustawa o gwarantowanym kredycie mieszkaniowym

Ustawa umożliwia osobom, które posiadają zdolność kredytową i które stać na spłatę kredytu hipotecznego, ale które nie mają oszczędności na wkład własny, uzyskanie kredytu hipotecznego na budowę domu lub zakup mieszkania. Kredyt będzie udzielany na minimum 15 lat i będzie mógł być udzielony w walucie polskiej. Nowa regulacja wprowadza możliwość objęcia gwarancją części kredytu hipotecznego zaciąganego na zakup mieszkania. Część ta musi stanowić nie mniej niż 10% i nie więcej niż 20% wydatków (wartości nieruchomości), na które jest zaciągany kredyt. Gwarancja udzielana jest przez Bank Gospodarstwa Krajowego i zastępuje wymóg wniesienia wkładu własnego. Ustawa weszła w życie 26 maja 2022 roku.

Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie przekazywania w formie zobowiązań do zapłaty składek wnoszonych do Bankowego Funduszu Gwarancyjnego przez banki, oddziały banków zagranicznych, firmy inwestycyjne, spółdzielcze kasy oszczędnościowo-kredytowe oraz Krajową Spółdzielczą Kasę Oszczędnościowo-Kredytową

Rozporządzenie, które weszło w życie 12 marca 2022 roku, określa dodatkowe warunki, jakie powinny spełniać umowy między podmiotami wnoszącymi składki w formie zobowiązań do zapłaty a Narodowym Bankiem Polskim, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. lub spółką, której KDPW przekazał wykonywanie niektórych czynności związanych z obrotem instrumentami finansowymi. Nowe warunki zawierają postanowienia o objęciu nieodwołalną blokadą na rzecz Funduszu aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązania do zapłaty oraz środków z tytułu ich wykupu do czasu nabycia kolejnych aktywów. Ponadto rozporządzenie określa minimalny poziom stosunku wartości aktywów, w które ułokowano środki stanowiące pokrycie zobowiązania do zapłaty do wielkości tych zobowiązań oraz limity określające udział poszczególnych aktywów w łącznej kwocie środków odpowiadających zobowiązaniom do zapłaty. Banki i inne podmioty określone w rozporządzeniu zobowiązane są do przekazywania Funduszowi informacji o tych środkach i aktywach w trybie i zakresie określonym w rozporządzeniu oraz wyceny aktywów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań do zapłaty według sposobu w nim określonego.

Rozporządzenie Ministra Finansów zmieniające rozporządzenie w sprawie wyższej wagi ryzyka dla ekspozycji zabezpieczonych hipotekami na nieruchomościach

Rozporządzenie, które weszło w życie 29 marca 2022 roku, ustala nowe wagi ryzyka w okresie do 30 września 2023 roku dla ekspozycji zabezpieczonych hipoteką na nieruchomości mieszkalnej. Rozporządzenie dotyczy umów, w których wysokość raty kapitałowej lub odsetkowej uzależniona jest od zmian kursu waluty. Ponadto bank musi powiadomić klientów, że będzie przystępować do postępowań przed sądem polubownym w celu przedstawienia dłużnikom propozycji zmiany warunków umowy kredytu, skutkującej uniezależnieniem wysokości raty od zmian kursu waluty. Jeśli bank utworzył łącznie rezerwy, odpisy aktualizujące należności oraz korekty wartości bilansowej brutto z tytułu zmian w szacowanych przepływach pieniężnych związanych z tymi ekspozycjami kredytowymi, pokrywające oczekiwane straty w odniesieniu do tych ekspozycji na poziomie co najmniej:

- 35% ekspozycji brutto przed korektami tej wartości – przypisuje się wagę ryzyka równą 50%, z wyjątkiem ekspozycji lub ich części ponad wartość ekspozycji w pełni i całkowicie zabezpieczoną hipoteką na nieruchomości mieszkalnej, którym przypisuje się wagę ryzyka równą 75%;
- 28% ekspozycji brutto przed korektami tej wartości – przypisuje się wagę ryzyka równą 75%;
- 20% ekspozycji brutto przed korektami tej wartości – przypisuje się wagę ryzyka równą 100%.

3.2. Sytuacja finansowa Grupy mBanku w I półroczu 2022 roku

Wszystkie dynamiki zawarte w analizie wyników finansowych były wyliczane na podstawie Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2022 roku (w tys. zł). Ewentualne różnice w tabelach wynikają z zastosowania zaokrągleń.

Rachunek zysków i strat

Grupa mBanku zakończyła I półrocze 2022 roku zyskiem brutto w wysokości 1 311,8 mln zł, wobec 742,8 mln zł zysku wypracowanego w I półroczu 2021 roku (+569,0 mln zł, tj. 76,6%). Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 742,0 mln zł wobec 425,8 mln zł przed rokiem (+316,2 mln zł, tj. 74,3%).

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	2 054,6	4 048,4	1 993,8	97,0%
Koszty z tytułu odsetek	-146,1	-860,7	-714,6	489,0%
Wynik z tytułu odsetek	1 908,4	3 187,7	1 279,3	67,0%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	1 292,3	1 560,3	268,1	20,7%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-371,6	-407,0	-35,3	9,5%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	920,6	1 153,3	232,7	25,3%
Dochody z działalności podstawowej	2 829,1	4 341,0	1 512,0	53,4%
Przychody z tytułu dywidend	3,9	4,8	0,9	23,4%
Wynik na działalności handlowej	106,8	96,5	-10,3	-9,6%
Inne dochody	97,3	-113,1	-210,4	+/-
Pozostałe przychody operacyjne	108,0	150,0	41,9	38,8%
Pozostałe koszty operacyjne	-163,5	-145,8	17,7	-10,8%
Dochody ogółem	2 981,6	4 333,4	1 351,9	45,3%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-393,1	-463,5	-70,4	17,9%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-314,8	-367,8	-53,0	16,8%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-1 244,9	-1 863,3	-618,4	49,7%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-286,0	-326,9	-41,0	14,3%
Zysk brutto	742,8	1 311,8	569,0	76,6%
Podatek dochodowy	-317,1	-569,7	-252,6	79,7%
Zysk netto	425,8	742,2	316,4	74,3%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	425,8	742,0	316,2	74,3%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,1	0,2	-380,5%
ROA netto	0,4%	0,7%		
ROE brutto	8,9%	19,3%		
ROE netto	5,1%	10,9%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	41,8%	43,0%		
Marża odsetkowa	2,1%	3,3%		
Współczynnik kapitału podstawowego	15,2%	13,9%		
Łączny współczynnik kapitałowy	17,6%	16,4%		

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

Inne dochody - zyski lub straty z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz zyski lub straty z tytułu aktywów finansowych

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy dotyczące instrumentów kapitałowych i dłużnych papierów wartościowych (bez kredytów i pożyczek).

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

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

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

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

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

Na wynik finansowy Grupy mBanku w I półroczu 2022 roku miały wpływ przede wszystkim poniższe czynniki:

- **Wzrost dochodów** o 45,3% w porównaniu do I półrocza 2021 roku, głównie dzięki wzrostowi wyniku z tytułu odsetek;
- **Wyższe koszty działalności** (łącznie z amortyzacją) o 49,7% w porównaniu do I półrocza 2021 roku, spowodowane przede wszystkim zaksięgowaniem składki na System Ochrony Instytucjonalnej;
- **Zwiększenie sumy odpisów z tytułu utraty wartości kredytów i pożyczek oraz zmiany wartości godziwej kredytów i pożyczek** o 17,9%; wynikające głównie z przyjęcia pesymistycznego scenariusza sytuacji makroekonomicznej w I kwartale 2022 roku;
- **Wyższe koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi**, które wynikały głównie ze zmiany poziomu straty na ekspozycji kredytowej w przypadku przegrania sprawy przez bank oraz kosztu wyroków prawomocnych;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** w związku z podwyższeniem wartości aktywów;
- **Wyższa stopa podatku dochodowego**, związana z aktualizacją średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej w związku z oczekiwanym wpływem wakacji kredytowych na wyniki Grupy mBanku w 2022 roku;
- **Kontynuacja wzrostu organicznego i ekspansji biznesowej** przejawiająca się w:
 - wzroście liczby klientów detalicznych do poziomu 5 586,5 tys. (+123,2 tys. w ciągu roku);
 - wzroście liczby klientów korporacyjnych do poziomu 33 664 (+2 247 w ciągu roku).

W I półroczu 2022 roku kredyty i pożyczki netto udzielone klientom zwiększyły się o 8 520,8 mln zł, tj. 7,2%. Wartość zobowiązań wobec klientów w ciągu I półrocza 2022 roku zwiększyła się o 4 078,5 mln zł, tj. 2,6%. W konsekwencji, wskaźnik kredytów do depozytów ukształtował się na poziomie 77,2% wobec 73,8% na koniec 2021 roku oraz 74,2% na dzień 30 czerwca 2021 roku.

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

- ROE brutto na poziomie 19,3% (wobec 8,9% w I półroczu 2021 roku);
- ROE netto na poziomie 10,9% (wobec 5,1% w I półroczu 2021 roku).

Łączny współczynnik kapitałowy osiągnął wartość 16,4% wobec 16,6% na koniec 2021 roku i 17,6% na koniec czerwca 2021 roku. Współczynnik kapitału podstawowego Tier I wyniósł 13,9% wobec 14,2% na koniec 2021 roku i 15,2% na koniec czerwca 2021 roku. Spadek współczynników kapitałowych miał związek ze zmniejszeniem funduszy własnych w tym okresie.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

Udział poszczególnych segmentów i linii biznesowych w wyniku finansowym

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

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	637,6	1 022,2	384,6	60,3%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	389,0	819,5	430,4	110,6%
Działalność Skarbu i Pozostała	42,5	-125,3	-167,8	-394,6%
Zysk brutto głównego biznesu	1 069,1	1 716,4	647,3	60,5%
Walutowe Kredyty Hipoteczne	-326,3	-404,6	-78,3	24,0%
Zysk brutto Grupy mBanku	742,8	1 311,8	569,0	76,6%

Zysk brutto głównego biznesu (Grupa mBanku bez segmentu Walutowe Kredyty Hipoteczne) osiągnął wartość 1 716,4 mln zł w I połowie 2022 roku w porównaniu do 1 069,1 mln zł w I półroczu 2021 roku, co oznacza wzrost o 60,5%. Zysk netto w tym okresie wzrósł o 52,5% do 1 146,6 mln zł.

Znalazło to odzwierciedlenie we wskaźniku rentowności ROE netto w wysokości 19,4% w I półroczu 2022 roku w porównaniu do 10,7% w I półroczu 2021 roku.

Dochody Grupy mBanku

W I półroczu 2022 roku Grupa mBanku wypracowała dochody w wysokości 4 333,4 mln zł w porównaniu z 2 981,6 mln zł przed rokiem, co oznacza wzrost o 1 351,9 mln zł, tj. 45,3%. W tym okresie nastąpiła znacząca poprawa wyniku z tytułu odsetek oraz z tytułu opłat i prowizji.

Wynik z tytułu odsetek pozostał najważniejszym źródłem dochodów Grupy mBanku w I półroczu 2022 roku (73,6% dochodów ogółem). Jego wartość ukształtowała się na poziomie 3 187,7 mln zł wobec 1 908,4 mln zł w I półroczu 2021 roku, co oznacza wzrost o 1 279,3 mln zł, tj. 67,0%. Wzrost wyniku z tytułu odsetek był spowodowany serią podwyżek stóp procentowych począwszy od października 2021 roku w sumie o 590 p.b. do końca czerwca 2022 roku (w lipcu nastąpiła kolejna podwyżka, po której stopa referencyjna wynosi 6,5%).

Przychody z tytułu odsetek w I półroczu 2022 roku wzrosły o 1 993,8 mln zł, tj. 97,0%, w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku i wyniosły 4 048,4 mln zł. W związku z podwyżkami stóp procentowych przychody z tytułu kredytów i pożyczek udzielonych klientom, stanowiące główne źródło przychodów odsetkowych, były wyższe o 1 784,0 mln zł, tj. 110,9%, w stosunku do I półrocza 2021 roku. W omawianym okresie odnotowano też wzrost przychodów z inwestycyjnych papierów wartościowych o 225,3 mln zł, czyli o 95,6% w stosunku do I półrocza 2021 roku, związany z podniesieniem stóp procentowych, przy jednoczesnym spadku wartości nominalnej tego portfela.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Kredyty i pożyczki	1 609,0	3 393,0	1 784,0	110,9%
Inwestycyjne papiery wartościowe	235,7	461,0	225,3	95,6%
Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe	1,3	122,9	121,5	9 143,9%
Dłużne papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	6,7	13,8	7,1	105,3%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej	43,2	0,0	-43,2	-100,0%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej	53,1	0,0	-53,1	-100,0%
Przychody odsetkowe na instrumentach pochodnych w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	107,0	0,0	-107,0	-100,0%
Pozostałe	-1,5	57,7	59,2	-/+
Przychody z tytułu odsetek, razem	2 054,6	4 048,4	1 993,8	97,0%

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

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

Koszty odsetek w I półroczu 2022 roku wzrosły o 714,6 mln zł, tj. 489,0% w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Odnotowano wzrost kosztów depozytów o 286,9 mln zł, tj. 1050,0%, do poziomu 314,3 mln zł, ze względu na podnoszenie oprocentowania depozytów po podwyżkach stóp procentowych. Koszty wyemitowanych papierów dłużnych, stanowiących drugie największe źródło finansowania Grupy, wzrosły o 51,5 mln zł, tj. 70,1%. W tym samym okresie nastąpił wzrost kosztów odsetkowych na instrumentach pochodnych zaklasyfikowanych do księgi bankowej, w ramach rachunkowości zabezpieczeń wartości godziwej oraz w ramach rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych, związany z transakcjami zabezpieczającymi ryzyko stopy procentowej depozytów (modelowanych jako instrumenty na stałą stopę procentową) w związku ze wzrostem stóp procentowych.

Marża odsetkowa netto w I półroczu 2022 roku wzrosła do 3,34% wobec 2,07% przed rokiem (+127 p.b.).

Wynik z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2022 roku ukształtował się na poziomie 1 153,3 mln zł, co oznacza, że był wyższy o 232,7 mln zł, tj. 25,3% w stosunku do I półrocza 2021 roku. Wzrost wyniku prowizyjnego wynikał głównie z wyższej aktywności klientów oraz wcześniejszego dostosowaniu cenników w segmencie detalicznym i korporacyjnym.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Prowizje za obsługę kart płatniczych	207,8	307,7	99,9	48,0%
Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej	256,4	302,3	45,9	17,9%
Prowizje z transakcji walutowych	188,0	261,1	73,1	38,9%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży produktów ubezpieczeniowych zewnętrznych podmiotów finansowych	62,2	74,5	12,3	19,7%
Prowizje z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji	128,4	100,5	-28,0	-21,8%
Prowizje za prowadzenie rachunków	194,3	221,0	26,8	13,8%
Prowizje za realizację przelewów	87,9	108,4	20,5	23,4%
Prowizje z tytułu udzielonych gwarancji oraz operacji dokumentowych	48,5	53,6	5,1	10,4%
Prowizje za pośrednictwo w sprzedaży innych produktów zewnętrznych podmiotów finansowych	43,8	45,9	2,1	4,8%
Prowizje z działalności powierniczej	16,5	17,2	0,7	4,1%
Opłaty związane z zarządzaniem portfelem oraz pozostałe opłaty związane z zarządzaniem	14,0	13,4	-0,6	-4,5%
Prowizje z tytułu obsługi gotówkowej	20,7	26,7	6,0	29,0%
Pozostałe	23,7	28,1	4,4	18,7%
Przychody z tytułu opłat i prowizji, razem	1 292,3	1 560,3	268,1	20,7%

Przychody prowizyjne w ujęciu rocznym wzrosły o 268,1 mln zł, tj. 20,7%. Prowizje za obsługę kart płatniczych, stanowiące największą pozycję przychodów prowizyjnych, wzrosły w stosunku do I półrocza 2021 roku o 99,9 mln zł, tj. 48,0%, w wyniku wyższej aktywności klientów oraz wcześniejszych zmian w cenniku. Liczba transakcji bezgotówkowych wzrosła w ujęciu rocznym o 25,5%, podczas gdy wartość tych transakcji wzrosła o 29,7%.

Opłaty i prowizje z tytułu działalności kredytowej były w omawianym okresie wyższe niż w I półroczu 2021 roku o 45,9 mln zł, tj. 17,9%, co jest związane z wyższą sprzedażą kredytów dla klientów korporacyjnych.

Znaczący przyrost został zanotowany w prowizjach z transakcji walutowych, które wzrosły o 73,1 mln zł, tj. 38,9% rok do roku w związku z wysoką zmiennością kursów walut. Większość pozostałych kategorii przychodów z tytułu prowizji również zanotowało wzrost.

W I półroczu 2022 roku obserwowaliśmy spadek aktywności inwestorów na GPW w stosunku do lat ubiegłych, co spowodowało spadek prowizji z tytułu działalności maklerskiej i za organizację emisji o 28,0 mln zł, tj. -21,8% w porównaniu do I półrocza 2021 roku.

Koszty z tytułu opłat i prowizji w I półroczu 2022 roku były wyższe niż przed rokiem o 35,3 mln zł, tj. 9,5%. Do wzrostu przyczyniły się przede wszystkim koszty obsługi kart płatniczych.

W I półroczu 2022 roku **przychody z tytułu dywidend** wyniosły 4,8 mln zł i były nieznacznie wyższe względem I półrocza 2021 roku. Podobnie jak w poprzednim roku, w omawianym okresie zaksięgowano wpływy z tytułu dywidend z Biura Informacji Kredytowej (BIK) i Krajowej Izby Rozliczeniowej (KIR), w których mBank posiada udziały mniejszościowe.

Wynik na działalności handlowej w I półroczu 2022 roku wyniósł 96,5 mln zł i był niższy od wyniku z poprzedniego roku o 10,3 mln zł, tj. -9,6%. Spadek wynikał z niższych zysków/strat z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, głównie instrumentów pochodnych na stopę procentową.

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 -113,1 mln zł w porównaniu do 97,3 mln zł w I półroczu 2021 roku. Ujemny wynik w 2022 jest związany z

zaksięgowaniem strat ze sprzedaży obligacji oraz aktualizacją wyceny udziałów w spółkach, w których mBank posiada udziały mniejszościowe.

Pozostałe dochody operacyjne netto (saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych) ukształtowały się na poziomie 4,2 mln zł w porównaniu do -55,5 mln zł w I półroczu 2021, kiedy zaksięgowano wyższe rezerwy na przyszłe zobowiązania.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek

W I półroczu 2022 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 -463,5 mln zł i wzrosła w porównaniu do I półrocza 2021 roku, kiedy wyniosła -393,1 mln zł (o 70,4 mln zł, tj. 17,9%). W I półroczu 2022 roku utrata wartości lub odwrócenie utraty wartości z tytułu aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyniosła -445,0 mln zł, a zyski lub straty z tytułu kredytów i pożyczek nieprzeznaczonych do obrotu obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy -18,5 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 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Bankowość Detaliczna	-233,8	-292,7	-58,9	25,2%
Bankowość Korporacyjna i Inwestycyjna	-173,7	-159,9	13,8	-7,9%
Pozostałe	14,4	-10,9	-25,3	-/+
Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-393,1	-463,5	-70,4	17,9%

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w segmencie Bankowości Detalicznej była o 58,9 mln zł wyższa w ujęciu rocznym i wyniosła 292,7 mln zł w I półroczu 2022 roku. Wzrost kosztu ryzyka wynika z przyjęcia pesymistycznego scenariusza sytuacji makroekonomicznej w szacowaniu rezerw portfelowych, w związku z niepewnością sytuacji makroekonomicznej i wpływem wojny na Ukrainie na gospodarkę.

Utrata wartości i zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek w Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej wyniosła 159,9 mln zł w I półroczu 2022 roku, co oznacza spadek o 13,8 mln zł rok do roku. Niższe odpisy wynikają z utrzymywania wysokiej jakości portfela kredytów korporacyjnych.

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi

Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi w I półroczu 2022 roku wyniosły 367,8 mln zł i były wyższe niż w I półroczu 2021 roku o 53,0 mln zł. Najistotniejszymi czynnikami wpływającymi na te koszty w pierwszym półroczu 2022 roku był wzrost wpływu ryzyka prawnego związanego z pozwami indywidualnymi, który głównie wynikał ze zmiany poziomu straty na ekspozycji kredytowej w przypadku przegrania sprawy przez bank oraz koszt wyroków prawomocnych. Więcej informacji na temat metody obliczania tych kosztów znajduje się w nocie 30 Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy mBanku S.A. za I półrocze 2022 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 2021 roku koszty działalności Grupy mBanku (łącznie z amortyzacją) wyniosły 1 863,3 mln zł, co oznacza wzrost o 618,4 mln zł, tj. 49,7% w porównaniu do analogicznego okresu 2021 roku.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

mln zł	I półrocze 2021	I półrocze 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Koszty pracownicze	-498,7	-590,7	-92,0	18,4%
Koszty rzeczowe	-321,4	-374,0	-52,6	16,3%
- koszty administracji i obsługi nieruchomości	-126,9	-139,7	-12,7	10,0%
- koszty IT	-89,2	-108,5	-19,3	21,7%
- koszty marketingu	-62,4	-69,9	-7,5	12,0%
- koszty usług konsultingowych	-35,9	-48,7	-12,8	35,7%
- pozostałe koszty rzeczowe	-7,0	-7,3	-0,2	3,0%
Podatki i opłaty	-16,6	-17,7	-1,1	6,4%
Składka i wpłaty na Bankowy Fundusz Gwarancyjny	-178,5	-245,9	-67,5	37,8%
Odpisy na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	-5,4	-7,5	-2,1	39,0%
System Ochrony Instytucjonalnej	0,0	-390,8	-390,8	0,0%
Amortyzacja	-224,2	-236,7	-12,5	5,6%
Koszty działalności Grupy mBanku	-1 244,9	-1 863,3	-618,4	49,7%
Wskaźnik Koszty / Dochody	41,8%	43,0%	-	-
Zatrudnienie (w etatach)	6 641	6 999	358	5,4%

Koszty pracownicze w ujęciu rocznym wzrosły o 92,0 mln zł, tj. 18,4%, co było spowodowane wyższymi kosztami wynagrodzeń. W tym czasie liczba etatów zwiększyła się o 358 (głównie w obszarze zapewnienia zgodności z regulacjami i IT), nastąpiła również podwyżka płac w niektórych obszarach działalności banku.

Koszty rzeczowe w omawianym okresie zanotowały wzrost o 52,6 mln zł, tj. 16,3%. W omawianym okresie nastąpił wzrost kosztów IT, usług konsultingowych oraz kosztów administracji i obsługi nieruchomości.

Amortyzacja w I półroczu 2020 roku była wyższa niż przed rokiem o 12,5 mln zł, tj. 5,6%, co było związane z wcześniejszymi nakładami inwestycyjnymi w systemy IT.

Składka na Bankowy Fundusz Gwarancyjny w I półroczu 2022 roku wyniosła 245,9 mln zł i była wyższa o 67,5 mln zł w porównaniu do składki zaksięgowanej w I półroczu 2021 roku. Zarówno koszty I półrocza 2022 roku, jak i I półrocza 2021 roku, zawierały roczną składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji. W 2022 roku wyniosła ona 194,2 mln zł, podczas gdy w 2021 roku 131,2 mln zł. W II kwartale 2022 roku nie zaksięgowano składki na Fundusz Gwarancyjny Banków w związku z zawieszeniem składek przez BFG, związanym z wpłatami banków na System Ochrony Instytucjonalnej.

W I półroczu zaksięgowano składkę na System Ochrony Instytucjonalnej, który powstał w czerwcu 2022 roku na podstawie Art. 4 ust. 1 pkt 9a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe, w wysokości 390,8 mln zł. Więcej informacji na temat powstania Systemu przedstawiono w części tego rozdziału zatytułowanej Wybrane zmiany w regulacjach dotyczących banków.

W wyniku zmian w dochodach i kosztach Grupy mBanku, wskaźnik kosztów do dochodów (C/I) w Grupie mBanku wyniósł 43,0% wobec 41,8% przed rokiem. Znormalizowany wskaźnik kosztów do dochodów (skorygowany o składkę na fundusz przymusowej restrukturyzacji i na System Ochrony Instytucjonalnej za II półrocze) poprawił się w I półroczu 2022 roku (spadek do 35,7% z 39,6% w I półroczu 2021 roku).

Zmiany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej

Zmiany w aktywach Grupy mBanku

W I półroczu 2022 roku aktywa Grupy mBanku wzrosły o 4 858,3 mln zł, tj. 2,4%. Ich wartość według stanu na 30 czerwca 2022 roku wyniosła 204 397,1 mln zł.

mln zł	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kasa, operacje z bankiem centralnym	16 523,3	12 202,3	12 522,9	2,6%	-24,2%
Należności od banków	9 750,4	7 229,7	8 547,7	18,2%	-12,3%
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne zabezpieczające	3 027,0	2 548,7	3 165,9	24,2%	4,6%
Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom	116 241,3	118 054,9	126 575,7	7,2%	8,9%
Inwestycyjne papiery wartościowe	47 421,5	52 675,7	45 162,2	-14,3%	-4,8%
Wartości niematerialne	1 207,8	1 284,0	1 299,5	1,2%	7,6%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 554,0	1 542,3	1 494,5	-3,1%	-3,8%
Pozostałe aktywa	2 745,5	4 001,6	5 628,7	40,7%	105,0%
Aktywa Grupy mBanku	198 470,9	199 538,9	204 397,1	2,4%	3,0%

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

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

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

Największy udział w strukturze bilansu Grupy mBanku na koniec I półroczu 2022 roku utrzymały kredyty i pożyczki udzielone klientom. Ich wolumen netto zwiększył się w stosunku rocznym o 10 334,3 mln zł, tj. 8,9%, a w ciągu I półroczu 2022 roku o 8 520,8 mln zł, tj. 7,2%. Według stanu na 30 czerwca 2022 roku stanowiły one 61,9% sumy bilansowej wobec 58,6% na koniec I półroczu 2021 roku i 59,2% na koniec 2021 roku.

mln zł	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym	70 093,0	73 244,0	75 822,5	3,5%	8,2%
Kredyty i pożyczki udzielone klientom korporacyjnym	49 635,1	47 836,0	53 976,2	12,8%	8,7%
Kredyty i pożyczki udzielone sektorowi budżetowemu	220,7	153,0	138,4	-9,5%	-37,3%
Kredyty i pożyczki (brutto) od klientów	119 948,7	121 233,0	129 937,1	7,2%	8,3%
Rezerwa utworzona na należności od klientów	-3 707,4	-3 178,1	-3 361,4	5,8%	-9,3%
Kredyty i pożyczki (netto) udzielone klientom	116 241,3	118 054,9	126 575,7	7,2%	8,9%

W I półroczu 2022 roku kredyty i pożyczki brutto udzielone klientom indywidualnym zwiększyły się o 2 578,4 mln zł, tj. 3,5%. Kredyty hipoteczne i mieszkaniowe brutto udzielone osobom fizycznym wzrosły o 3,8% w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2021 roku. W omawianym okresie zaobserwowaliśmy spadek sprzedaży nowych kredytów hipotecznych. W październiku 2021 roku po okresie historycznie niskich stóp

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

procentowych Rada Polityki Pieniężnej rozpoczęła cykl podwyżek. Do 30 czerwca 2022 roku główna stopa procentowa wzrosła o 5,90 pp. (o 4,25 pp. w samym I półroczu 2022 roku), co znacznie ograniczyło sprzedaż kredytów hipotecznych. W I półroczu 2022 roku Grupa mBanku sprzedała 4 967,8 mln zł kredytów hipotecznych (o 20,9% mniej niż przed rokiem) oraz 5 346,7 mln zł kredytów niehipotecznych (o 13,1% więcej niż w I półroczu 2021 roku).

Po wyeliminowaniu efektu zmian kursów walutowych, kredyty i pożyczki udzielone klientom indywidualnym wzrosły o 2,5% w porównaniu z końcem 2021 roku i o 5,7% rok do roku.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych klientom korporacyjnym w I półroczu 2022 roku wzrósł w stosunku do końca 2021 roku o 6 140,2 mln zł, tj. 12,8%. Wyłączając transakcje reverse repo/buy sell back i efekt zmian kursów walutowych, wartość kredytów udzielonych klientom wzrosła o 7,7% w porównaniu z końcem poprzedniego roku i o 6,0% w porównaniu do końca czerwca 2021 roku.

Sprzedaż kredytów korporacyjnych (z uwzględnieniem nowej sprzedaży, podwyższenia limitów oraz odnowienia) w I półroczu 2022 roku była o 24,6% wyższa niż w pierwszej połowie 2021 roku. Dominującą częścią sprzedaży było finansowanie krótkoterminowe, związane z prowadzeniem bieżącej działalności, na którą wpływają rosnące ceny kluczowych towarów i materiałów.

Wolumen kredytów i pożyczek brutto udzielonych sektorowi budżetowemu zmniejszył się w ciągu I półrocza 2022 roku o 14,6 mln zł, tj. -9,5%.

Drugą pod względem wielkości pozycję aktywów w bilansie Grupy mBanku (22,1%) stanowiły inwestycyjne papiery wartościowe. Ich wartość w ciągu I półrocza 2022 roku zmniejszyła się o 7 513,5 mln zł, tj. -14,3% głównie na skutek spadku wolumenów papierów wartościowych emitowanych przez sektor instytucji rządowych i samorządowych oraz banków centralnych.

Saldo papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu i pochodnych instrumentów zabezpieczających wzrosło w I półroczu 2022 roku o 617,3 mln zł, tj. 24,2%, na co przełożyło się niemal dwukrotne zwiększenie pozycji dłużnych papierów wartościowych wyemitowanych przez instytucje rządowe i samorządowe, instytucje kredytowe i inne podmioty oraz zamiana długu na akcje w procesie windykacyjnym jednego z klientów banku.

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy mBanku

Zmiany w zobowiązaniach i kapitałach własnych Grupy w I półroczu 2022 roku ilustruje poniższe zestawienie:

mln zł	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Zobowiązania wobec innych banków	2 820,6	3 359,6	2 651,8	-21,1%	-6,0%
Zobowiązania wobec klientów	156 583,5	159 935,1	164 013,6	2,6%	4,7%
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	13 061,0	13 429,8	12 203,8	-9,1%	-6,6%
Zobowiązania podporządkowane	2 542,2	2 624,5	2 702,3	3,0%	6,3%
Pozostałe zobowiązania	6 769,9	6 472,0	9 448,1	46,0%	39,6%
Zobowiązania razem	181 777,3	185 821,0	191 019,6	2,8%	5,1%
Kapitały razem	16 693,6	13 717,9	13 377,6	-2,5%	-19,9%
Zobowiązania i kapitały	198 470,9	199 538,9	204 397,1	2,4%	3,0%

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.

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

Dominującym źródłem finansowania działalności Grupy mBanku są zobowiązania wobec klientów. Ich udział w strukturze zobowiązań i kapitałów Grupy nieznacznie wzrósł w ujęciu rocznym. Na koniec czerwca 2022 roku zobowiązania wobec klientów stanowiły 80,2% zobowiązań i kapitałów Grupy w porównaniu z 78,9% na koniec czerwca 2021 roku. Udział nie zmienił się wobec stanu na koniec 2021 roku.

mln zł	30.06.2021	31.12.2021	30.06.2022	Zmiana półroczna	Zmiana roczna
Klienci indywidualni	106 699,7	112 446,1	109 913,7	-2,3%	3,0%
Klienci korporacyjni	49 094,6	46 848,7	52 219,4	11,5%	6,4%
Klienci sektora budżetowego	789,2	640,3	1 880,5	193,7%	138,3%
Zobowiązania wobec klientów razem	156 583,5	159 935,1	164 013,6	2,6%	4,7%

Wartość zobowiązań wobec klientów w ciągu I półrocza 2022 roku zwiększyła się o 4 078,5 mln zł, tj. 2,6%, osiągając poziom 164 013,6 mln zł. W omawianym okresie odnotowano znaczny wzrost zobowiązań wobec klientów korporacyjnych przy niewielkim spadku zobowiązań wobec klientów indywidualnych.

Zobowiązania wobec klientów korporacyjnych w omawianym okresie zwiększyły się o 5 370,8 mln zł, tj. 11,5%. W największym stopniu do wzrostu przyczyniły się środki na depozytach terminowych (+6 761,8 mln zł, tj. +1 236,5%), podczas gdy na rachunkach bieżących zaobserwowaliśmy odpływ środków w ujęciu półrocznym (-2 026,1 mln zł, tj. -4,8%).

Zobowiązania wobec klientów indywidualnych w I półroczu spadły o 2 532,5 mln zł, tj. -2,3%. Ze względu na wysoki poziom inflacji i pojawienie się alternatyw dla lokowania pieniędzy przez gospodarstwa domowe, np. w postaci obligacji skarbowych Ministerstwa Finansów z korzystnym oprocentowaniem, środki na rachunkach bieżących spadły o 6 431,2 mln zł, tj. -6,2%. W tym samym okresie depozyty terminowe zwiększyły się o 3 917,4 mln zł, tj. 47,6% w stosunku do stanu na koniec 2021 roku.

Zobowiązania wobec sektora budżetowego w I półroczu 2022 roku wzrosły o 193,7% do poziomu 1 880,5 mln zł.

Zobowiązania wobec innych banków spadły w porównaniu do końca 2021 roku o 707,8 mln zł, tj. -21,1% i wyniosły 2 651,8 mln zł. Przyczyniły się do tego głównie transakcje repo z bankami oraz inne zobowiązania, w tym z tytułu zabezpieczeń pieniężnych.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zmniejszyły swój udział w strukturze finansowania Grupy mBanku z 6,7% na koniec 2021 roku do 6,0% na koniec czerwca 2022 roku. Wartość tych zobowiązań zmniejszyła się w porównaniu do końca 2021 roku o 1 226,0 mln zł, tj. -9,1%. Spadek ten wynikał głównie z wykupu w terminie zapadalności transzy obligacji w CHF wyemitowanej w ramach Programu EMTN oraz wykupu listów zastawnych w EUR i PLN wyemitowanych przez mBank Hipoteczny.

Zobowiązania podporządkowane zwiększyły się w stosunku do stanu na koniec 2021 roku o 3,0%, co wynikało z deprecjacji złotego w stosunku do franka szwajcarskiego, w którym nominowana jest część długu podporządkowanego mBanku (250 mln CHF).

Kapitały w I półroczu 2022 roku spadły o 340,3 mln zł, tj. o -2,5%. Niższa wartość kapitałów własnych wynika ze spadku innych pozycji kapitału własnego. Udział kapitałów w łącznej wartości zobowiązań i kapitałów własnych Grupy mBanku na koniec I półrocza 2022 roku wyniósł 6,5% w porównaniu z 6,9% na koniec 2021 roku i 8,4% na 30 czerwca 2021 roku.

Wyniki finansowe Grupy mBanku w II kwartale 2022 roku

W II kwartale 2022 roku Grupa mBanku wypracowała zysk brutto w kwocie 598,3 mln zł, wobec 713,6 mln zł w poprzednim kwartale. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy mBanku wyniósł 229,7 mln zł w porównaniu do 512,3 mln zł w I kwartale 2022 roku.

mln zł	I kw. 2022	II kw. 2022	Zmiana w mln zł	Zmiana w %
Przychody z tytułu odsetek	1 716,3	2 332,1	615,8	35,9%
Koszty z tytułu odsetek	-217,0	-643,7	-426,8	196,7%
Wynik z tytułu odsetek	1 499,3	1 688,4	189,0	12,6%
Przychody z tytułu opłat i prowizji	792,9	767,4	-25,5	-3,2%
Koszty z tytułu opłat i prowizji	-194,9	-212,1	-17,1	8,8%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	598,0	555,3	-42,6	-7,1%
Dochody z działalności podstawowej	2 097,3	2 243,7	146,4	7,0%
Przychody z tytułu dywidend	0,8	4,0	3,2	378,0%
Wynik na działalności handlowej	95,6	0,9	-94,8	-99,1%
Inne dochody	-18,3	-94,9	-76,6	419,5%
Pozostałe przychody operacyjne	66,4	83,6	17,3	26,0%
Pozostałe koszty operacyjne	-63,3	-82,5	-19,2	30,3%
Dochody ogółem	2 178,6	2 154,8	-23,8	-1,1%
Utrata wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek	-268,5	-195,0	73,6	-27,4%
Koszty ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi	-192,8	-175,1	17,7	-9,2%
Ogólne koszty administracyjne wraz z amortyzacją	-843,9	-1 019,4	-175,5	20,8%
Podatek od pozycji bilansowych Grupy	-159,8	-167,1	-7,3	4,5%
Zysk brutto	713,6	598,3	-115,3	-16,2%
Podatek dochodowy	-201,3	-368,4	-167,2	83,1%
Zysk netto	512,3	229,8	-282,5	-55,1%
- przypadający na akcjonariuszy mBanku S.A.	512,3	229,7	-282,6	-55,2%
- przypadający na udziały niekontrolujące	0,0	0,1	0,1	-
ROA netto	1,0%	0,5%		
ROE brutto	20,9%	17,7%		
ROE netto	15,0%	6,8%		
Wskaźnik Koszty / Dochody	38,7%	47,3%		
Marża odsetkowa	3,2%	3,5%		
Współczynnik kapitału podstawowego	13,5%	13,9%		
Łączny współczynnik kapitałowy	15,9%	16,4%		

Na wynik finansowy Grupy mBanku w II kwartale 2022 roku w porównaniu do I kwartału 2022 roku wpływ miały następujące czynniki:

- **Znaczący wzrost wyniku z tytułu odsetek** o 189,0 mln zł, tj. 12,6%;
- **Obniżenie wyniku z tytułu opłat i prowizji**, w wyniku znacznego wzrostu prowizji za prowadzenie rachunków w poprzednim kwartale; jednocześnie prowizje za obsługę kart płatniczych, prowizje z działalności kredytowej i prowizje z transakcji walutowych odnotowały wzrost;

- **Spadek wyniku na działalności handlowej**, głównie w związku z niższym wynikiem z pozycji wymiany;
- **Niższe rezerwy z tytułu utraty wartości oraz zmiana wartości godziwej kredytów i pożyczek** (o 73,6 mln zł), co oznacza spadek kosztów ryzyka do 62 p.b. z 89 p.b. w poprzednim kwartale;
- **Spadek kosztów ryzyka prawnego związanego z kredytami walutowymi** do 175,1 mln zł w porównaniu do 192,8 mln w I kwartale;
- **Wzrost kosztów działalności (łącznie z amortyzacją)** o 175,5 mln zł, spowodowany głównie zaksięgowaniem składki na System Ochrony Instytucjonalnej w wysokości 390,8 mln zł;
- **Wyższy podatek od pozycji bilansowych Grupy** na poziomie 167,1 mln zł;
- **Wyższa stopa podatku dochodowego**, związana z aktualizacją średniej rocznej efektywnej stawki podatkowej w związku z oczekiwanym wpływem wakacji kredytowych na wyniki Grupy mBanku w 2022 roku (obciążenie z tytułu podatku dochodowego w trakcie roku jest ustalane w oparciu o prognozowaną roczną Efektywną Stopę Podatkową (ETR) w celu prezentacji urealnionej stawki podatkowej w śródrocznych sprawozdaniach finansowych, zbliżonej do stawki rocznej).

Suma bilansowa Grupy mBanku na dzień 30 czerwca 2022 roku osiągnęła poziom 204 397,1 mln zł, wobec 204 914,4 mln zł na koniec marca bieżącego roku.

Kredyty i pożyczki netto udzielone klientom wzrosły w II kwartale 2022 roku o 2,5% i osiągnęły wartość 126 575,7 mln zł. Wzrost wartości kredytów zanotowano zarówno w segmencie klientów detalicznych (+0,9%), jak i korporacyjnych (+4,8%).

Jednocześnie, w omawianym okresie poziom zobowiązań wobec klientów zmniejszył się nieznacznie o 0,4% do 164 013,6 mln zł. Lekki spadek zanotowano zarówno w zobowiązaniach wobec klientów indywidualnych (-1,1%), jak i wobec klientów korporacyjnych (-1,1%).

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** (linie 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** oraz **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 2022 roku za istotne w działalności Grupy uznawane były: ryzyko kredytowe, ryzyko portfela kredytów w walutach obcych (jest ono związane z rzeczywistym lub potencjalnym zagrożeniem dla wyników i kapitałów banku związanym z kredytami hipotecznymi w walutach obcych udzielanymi kredytobiorcom niezabezpieczonym do 2012 roku), ryzyko operacyjne, ryzyko rynkowe, ryzyko biznesowe (w tym ryzyko strategiczne), ryzyko płynności, ryzyko braku zgodności, ryzyko reputacji, ryzyko modeli, ryzyko kapitałowe (w tym ryzyko nadmiernej dźwigni) oraz ryzyko podatkowe.

W dalszej części przedstawiono zasady zarządzania ryzykiem kredytowym, rynkowym, płynności i operacyjnym oraz zagrożeniami związanymi z czynnikami ESG 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 bazy na wspólnych definicjach pojęć i parametrów stosowanych w procesie zarządzania i oceny ryzyka kredytowego. Bank dba o utrzymanie ich spójności na poziomie Grupy.

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

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

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

oraz miary pokrewne, takie jak:

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

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

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

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

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

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

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

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

- bank pierwszego wyboru dla uczestników rynku e-commerce,
- najlepsza bankowość cyfrowa dla firm o wysokim potencjale,
- technologia, bezpieczeństwo i dane jako źródło przewagi konkurencyjnej,
- wyróżniający pracownicy i kultura organizacyjna, w której współpraca opiera się na zaufaniu i dobrych intencjach.

Strategia zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym uwzględnia również Strategię ESG, która jest integralną częścią Strategii Grupy mBanku na lata 2021-25.

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. 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.

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.

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

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

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

Rozwijając działalność kredytową Grupa uwzględnia wpływ na środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny, wprowadzając sukcesywnie kwestie ESG do systemu zarządzania ryzykiem kredytowym. Bank na bieżąco monitoruje zmiany regulacyjne adresujące kwestie ESG i ocenia ich potencjalny wpływ na Grupę. Aby aktywnie mitygować zagrożenia i szybko identyfikować szanse na budowę przewagi konkurencyjnej, bank włączył ocenę czynników ESG w proces udzielania i monitorowania kredytów.

Bank na bieżąco dostosowywał polityki ryzyka kredytowego oraz proces zarządzania ryzykiem kredytowym do sytuacji gospodarczej, wywołanej pandemią COVID-19.

Bankowość Detaliczna

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

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

Ponadto, zarządzanie ryzykiem kredytowym w obszarze detalicznym charakteryzuje się:

- wysokim stopniem standaryzacji i automatyzacji procesu kredytowego, w tym 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.

Nowa akwizycja w segmencie hipotecznym koncentruje się na produktach kwalifikujących się do emisji listów zastawnych, które w ramach tzw. poolingów będą przenoszone do mBanku Hipotecznego. Bank stosuje konserwatywne zasady oceny wiarygodności i zdolności kredytowej klientów, m.in. stosując długookresowe szacunki stopy procentowej (uwzględniające bufory wynikające z regulacji nadzorczych).

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

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

Jakość portfela kredytowego Grupy mBanku

Na dzień 30 czerwca 2022 roku, wśród kredytów i pożyczek (brutto) udzielonych klientom, udział należności z utratą wartości (NPL) spadł nieznacznie do poziomu 3,8% z 3,9% na koniec grudnia 2021 roku. Zmiana wskaźnika dotyczy obu linii biznesowych i wynika z realizacji procesów windykacyjnych.

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 2022 roku, wskaźnik NPL_{REG} , tj. wskaźnik kalkulowany zgodnie z wytycznymi EUNB, wyniósł 3,5%.

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 3 346,7 mln zł na koniec grudnia 2021 roku do 3 521,2 mln zł na koniec czerwca 2022 roku.

Wskaźniki pokrycia należności, które utraciły wartość (wskaźnik pokrycia rezerwami oraz wskaźnik pokrycia rezerwami z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące), wzrosły w omawianym okresie odpowiednio z poziomów 53,1% i 70,4% w grudniu 2021 roku do poziomów 54,6% i 70,8% w czerwcu 2022 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 czerwca 2022 roku, na koniec grudnia 2021 roku oraz na koniec czerwca 2021 roku.

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 30.06.2022 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	128 947 147	1 145 259	130 092 406
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 802 642	173 161	4 975 803
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	3,7%	15,1%	3,8%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 587 012	-128 374	-2 715 386
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-774 412	-31 401	-805 813
Wskaźnik pokrycia rezerwami	53,9%	74,1%	54,6%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	70,0%	92,3%	70,8%

Kredyty i pożyczki udzielone klientom 31.12.2021 (tys. zł)	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Wyceniane w wartości godziwej	Kredyty i pożyczki, razem
Wartość bilansowa brutto	120 080 864	1 314 147	121 395 011
Wartość kredytów i pożyczek niepracujących	4 574 022	181 449	4 755 471
Wskaźnik kredytów niepracujących (NPL)	3,8%	13,8%	3,9%
Koszty ryzyka kredytowego kredytów niepracujących	-2 396 983	-129 218	-2 526 201
Koszty ryzyka kredytowego kredytów pracujących	-781 127	-39 344	-820 471
Wskaźnik pokrycia rezerwami	52,4%	71,2%	53,1%
Wskaźnik pokrycia rezerwami, z uwzględnieniem rezerw na kredyty pracujące	69,5%	92,9%	70,4%

Grupa mBanku S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy mBanku S.A. w I półroczu 2022 roku

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

Wartość kredytów i pożyczek niepracujących – kredyty wyceniane w 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 (w tym stopy procentowej w księdze bankowej).

Narzędzia i miary

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

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

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

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

- wartości zagrożonej (VaR);
- oczekiwanej straty pod warunkiem, że strata przekracza wartość zagrożoną (ES – Expected Shortfall),
- wartości zagrożonej w niekorzystnych warunkach rynkowych (Stressed VaR),
- kapitału ekonomicznego na pokrycie ryzyka rynkowego;
- wartości testów warunków skrajnych;
- wrażliwości portfela na zmiany cen i parametrów rynkowych (IR BPV – Interest Rate Basis Point Value, CS BPV – Credit Spread Basis Point Value).

Dla księgi bankowej bank stosuje dodatkowo następujące miary:

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

Strategia

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

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

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

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

Pomiar ryzyka rynkowego

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

Wartość zagrożona

W I półroczu 2022 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 2022				2021			
	Grupa mBanku		mBank		Grupa mBanku		mBank	
	30.06.2022	średnia	30.06.2022	średnia	31.12.2021	średnia	31.12.2021	średnia
VaR IR	15 099	10 953	16 696	11 316	16 199	10 693	15 825	11 024
VaR FX	835	1 836	812	1 803	2 096	3 312	2 095	3 276
VaR CS	92 657	86 548	90 521	84 668	86 724	63 057	85 154	61 846
VaR	93 240	88 990	91 576	87 278	83 808	59 744	79 934	59 744
Stressed VaR	100 433	120 403	99 813	118 674	139 372	155 427	136 733	153 259

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

VaR FX – ryzyko walutowe

VaR EQ – ryzyko akcyjne

VaR CS – ryzyko spreadu kredytowego

Na poziom wartości zagrożonej (VaR) miały wpływ w przeważającej mierze portfele instrumentów wrażliwych na stopę procentową oraz na wyodrębniony spread kredytowy - głównie portfele skarbowych papierów dłużnych (na księdze bankowej i handlowej) oraz pozycje wynikające z transakcji wymiany stóp procentowych. Wzrost wartości zagrożonej w I półroczu 2022 roku wynikał ze znacznej zmienności rynkowej spowodowanej rosnącą inflacją oraz wojną w Ukrainie.

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	
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
Księga bankowa	293	1 199	422	1 302	-8 851	-11 709	-8 658	-11 499
Księga handlowa	-154	112	-154	112	-255	-209	-255	-209
Łącznie	139	1 311	268	1 414	-9 106	-11 918	-8 913	-11 708

Prezentowana wrażliwość na zmiany spreadu kredytowego (CS BPV) dla księgi bankowej mBanku ponad 50% wynika z pozycji w papierach dłużnych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Wahania cen rynkowych nie mają wpływu na poziom rezerwy rewaluacyjnej i rachunek zysków i strat dla tych pozycji.

Ryzyko stopy procentowej portfela bankowego

Wrażliwość wyniku odsetkowego netto jest kalkulowana i monitorowana w scenariuszu prowadzenia działalności banku w sytuacji normalnej oraz w ponad 20 zdefiniowanych scenariuszach warunków skrajnych.

Poniższa tabela prezentuje wrażliwość wyniku odsetkowego netto w horyzoncie 12 miesięcy, która nastąpiłaby przy założeniu zmiany rynkowych stóp procentowych o 100 punktów bazowych (równoległe przesunięcie krzywych, 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:

	Δ NII*	
	30.06.2022	31.12.2021
Równoległy wzrost stóp o 100 pb	(62 098)	351 795
Równoległy spadek stóp o 100 pb	(583 855)	(715 290)

* miara kalkulowana na poziomie banku

Ujemna wartość ΔNII dla scenariusza wzrostu stóp na 30.06.2022 odzwierciedla konserwatywne założenia przyjmowane na potrzeby pomiaru ryzyka, dotyczące wzrostów oprocentowania depozytów. W scenariuszach spadku wyższy poziom stóp procentowych zmniejsza efekt dolnego ograniczenia oprocentowania klientowskiego na poziomie zero, co wyjaśnia spadek wrażliwości.

Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału jest kalkulowana i monitorowana dla 14 scenariuszy (w tym szokowe scenariusze regulacyjne opisane w wytycznych EBA) uwzględniających zmiany poziomu i nachylenia krzywej dochodowości oraz spreadów walutowych i kredytowych, w podziale na wartości w walutach razem oraz osobno dla walut istotnych. Wrażliwość wartości ekonomicznej kapitału (dla bilansu odpływów) w scenariuszach szokowych zmian stóp procentowych została przedstawiona w poniższej tabeli:

	Δ EVE	
	30.06.2022	31.12.2021
Nagły równoległy wzrost o 200 pb	(447 657)	(398 397)
Nagły równoległy spadek o 200 pb	501 681	425 964
Równoległy wzrost szoku	(528 063)	(513 194)
Równoległy spadek szoku	594 091	552 547
Gwałtowniejszy szok	8 224	87 539
Bardziej umiarkowany szok	(105 515)	(187 360)
Wzrost szoku dla stóp krótkoterminowych	(277 638)	(349 279)
Spadek szoku dla stóp krótkoterminowych	290 092	364 488
Maximum	(528 063)	(513 194)
Kapitał Tier 1	13 014 966	13 552 027

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 2022 roku płynność Grupy mBanku kształtowała się na bezpiecznym i wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych. Grupa mBanku utrzymała wysoką płynność mimo niesprzyjających warunków rynkowych (wojna w Ukrainie, deprecjacja PLN oraz zacieśnianie polityki monetarnej przez RPP), odzwierciedloną przez wysokie poziomy wskaźników płynności, kształtujące się zdecydowanie powyżej minimalnych poziomów regulacyjnych. Niższy poziom wskaźników płynności w bieżącym okresie sprawozdawczym wynikał ze zmiany następujących czynników:

- rozwoju akcji kredytowej, której dynamika istotnie przewyższyła wzrost bazy depozytowej,
- konieczności utrzymywania wyższego wymogu rezerwy obowiązkowej,
- negatywnej zmiany wyceny aktywów płynnych oraz salda zabezpieczeń złożonych i otrzymanych spowodowanej czynnikami rynkowymi (deprecjacja PLN oraz podwyżkami stóp procentowych przez NBP).

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 LCR przeprowadzana jest wg Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2015/61 z dnia 10 października 2014 roku, zmienionego rozporządzeniem delegowanym komisji (UE) 2018/1620 z dnia 13 lipca 2018 oraz rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2022/786 z dnia 10 lutego 2022. Kalkulacja NSFR odbywa się na podstawie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012. Bank raportuje wymogi LCR i NSFR zgodnie z CRR i przepisami rozporządzenia wykonawczego komisji (UE) 2021/451 z dnia 17 grudnia 2020.

Strategia

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

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

W banku funkcjonuje scentralizowane podejście do zarządzania finansowaniem Grupy. Finansowanie spółek zależnych przez mBank odbywa się za pośrednictwem Departamentu Skarbu. mBank Hipoteczny dodatkowo pozyskuje środki na rynku przez emisję listów zastawnych i 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,
- Utrzymywania zdolności emisyjnych mBanku Hipotecznego, jednak z większym zaangażowaniem banku w finansowanie spółki zależnej przez nabycie jej listów zastawnych,
- Zwiększania niezależności finansowej od akcjonariusza większościowego.

Bank posiada Plan Awaryjny na wypadek zagrożenia utraty płynności finansowej, w którym zdefiniowana jest strategia, podział ról i tryb postępowania, w przypadku wystąpienia sytuacji związanej z zagrożeniem

utraty płynności przez Grupę mBanku w celu neutralizacji tego zagrożenia. Plan Awaryjny testujemy raz w roku.

Pomiar ryzyka płynności na poziomie skonsolidowanym oraz jednostkowym

W pierwszej połowie 2022 roku płynność banku oraz Grupy mBanku kształtowała się na bezpiecznym i wysokim poziomie, co było odzwierciedlone w wysokiej kwocie nadwyżki środków płynnych nad zobowiązaniami krótkoterminowymi w terminach dla luki płynności LAB oraz wysokich 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 2022 roku przedstawia poniższa tabela:

Miara ¹	30.06.2022	30.06.2022
	mBank	Grupa mBanku
LAB Base Case 1M	27 954	29 582
LAB Base Case 1Y	13 893	15 707
LCR	173%	184%
NSFR	135%	138%

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, Funduszy i Polityki Regionalnej 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 efektywności redukcji ryzyka, przeciwdziałanie materializacji ryzyka operacyjnego oraz raportowanie.

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 tworzenia nowych i modyfikacji istniejących produktów, procesów i systemów, a także dla zmian struktury organizacyjnej.

mBank identyfikuje ryzyka na podstawie wszystkich dostępnych źródeł dla wszystkich istotnych obszarów działalności banku oraz nowych i modyfikowanych produktów, procesów i systemów. Identyfikacja ryzyka uwzględnia zarówno czynniki wewnętrzne jak i zewnętrzne.

- 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.
- Scenariusze ryzyka operacyjnego, które opisują ryzyka związane z występowaniem rzadkich, ale potencjalnie bardzo poważnych w skutkach zdarzeń ryzyka operacyjnego.

Ocena ryzyka operacyjnego obejmuje całą strukturę zarządzania i poszczególne linie biznesowe. Polega przede wszystkim na określeniu prawdopodobieństwa wystąpienia i wielkości możliwych przyszłych strat z

tytułu ryzyka operacyjnego. Ocena ryzyka pozwala na określenie jakie dalsze działania będą podejmowane ze zidentyfikowanym ryzykiem.

- Samoocena Efektywności Zarządzania Ryzykiem Operacyjnym, która jest wykonywana przez jednostki organizacyjne banku i spółki Grupy. Proces ten ma na celu zapewnienie identyfikacji, oceny ryzyk oraz podjęcia adekwatnych modyfikacji. Dodatkowo wspiera proces komunikacji o konieczności zmian i usprawnień procesów kontrolnych. Przekłada się to na bardziej aktywne podejście do zarządzania ryzykiem operacyjnym oraz zwiększenie świadomości ryzyka operacyjnego w Grupie mBanku. Efektem końcowym Samooceny jest ocena procesów, podprocesów oraz kluczowych ryzyk operacyjnych oraz stworzenie planów naprawczych.
- Opiniowanie produktów przed wprowadzeniem w życie nowej lub modyfikowanej oferty produktowej oraz wpływu umowy outsourcingowej na profil ryzyka operacyjnego. Bank identyfikuje i ocenia ryzyka związane z tymi produktami, w tym ryzyko operacyjne.

mBank posiada system regularnego monitorowania zdarzeń operacyjnych oraz wyników pozostałych narzędzi w tym zakresie, co umożliwi obserwację profilu ryzyka operacyjnego oraz zapewnia regularne przekazywanie Zarządowi i Radzie Nadzorczej stosownych informacji.

Regularne monitorowanie pozwala szybko wykrywać słabości występujące w systemie zarządzania ryzykiem. Dzięki identyfikacji i analizie okoliczności związanych z odnotowanym zdarzeniem i stratą operacyjną możemy określić część lub wszystkie przyczyny wystąpienia zdarzenia operacyjnego i odpowiednio zapobiegać ich powtórzeniu.

- 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.

W mBanku system informacji zarządczej jest kompletny. Zapewnia dostarczanie rzetelnej (obejmującej cały obszar ryzyka operacyjnego) i regularnej informacji o poziomie i profilu ryzyka w ramach raportów zarządczych i raportów dedykowanych ryzyku operacyjnemu.

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 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 kontroli ryzyka operacyjnego sprawuje Rada Nadzorcza banku przez Komisję ds. Ryzyka.

W mBanku przywiązujemy dużą wagę do bezpieczeństwa zarówno systemów informatycznych, jak i danych w nich zgromadzonych, stosując odpowiednie rozwiązania organizacyjne oraz techniczne. Promujemy cyberbezpieczeństwo wśród naszych pracowników. Dzięki szkoleniom e-learningowym i stacjonarnym, stale zwiększamy ich świadomość i wiedzę w tym zakresie. Prowadzimy również kampanie edukacyjne dla naszych klientów.

Zagrożenia związane z czynnikami ESG

Zasady odpowiedzialnego prowadzenia biznesu i zrównoważony rozwój wyznaczają kierunek działalności Grupy mBanku. Aspekty środowiskowe, społeczne i ładu korporacyjnego odgrywają kluczową rolę w sposobie zarządzania naszą organizacją. Aby sprostać rosnącym wyzwaniom klimatycznym, społecznym i etycznym do Strategii Grupy mBanku na lata 2021-2025 włączyliśmy agendę ESG. Nowa strategia ESG obejmuje naszą odpowiedzialność w 5 głównych obszarach działań:

- za klimat,
- za społeczeństwo,
- za kondycję finansową obsługiwanych klientów,
- wobec inwestorów,

- za zgodność z deklarowanymi wartościami ESG.

W banku system zarządzania ESG organizuje Komitet Zrównoważonego Rozwoju Grupy mBanku pod przewodnictwem Wiceprezesa Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem. Komitet wskazuje kierunki działań i proponuje je Zarządowi, nadzoruje realizację strategii ESG i przebieg inicjatyw ESG, zatwierdza polityki ESG. Zarząd regularnie prowadzi dialog o zagadnieniach ESG z Radą Nadzorczą, o kwestiach ESG kwartalnie dyskutuje Komisja ds. Ryzyka Rady. Ocena efektów pracy 100 top menadżerów mBanku uwzględnia cele ESG. Ponadto, w banku funkcjonują:

- rzecznik etyki, który wspiera pracowników w tym, aby rozwiązywać dylematy etyczne,
- zespół ds. doświadczenia klienta, który patrzy z perspektywy klienta na wszystkie inicjatywy, aby minimalizować ryzyko nieadekwatnych oczekiwań, naruszenia zaufania klientów i sytuacji spornych,
- pełnomocnik Zarządu ds. różnorodności i inkluzywności, który m.in. rozwija politykę różnorodności i inkluzywności.

Ryzyko negatywnych skutków finansowych dla instytucji, wynikających z obecnego lub przyszłego wpływu czynników, związanych ze zmianami klimatu, kwestiami społecznymi i ładem korporacyjnym na jej kontrahentów lub zainwestowane aktywa uznajemy jako ryzyko związane z kwestiami ESG. Ryzyko to analizujemy w sposób horyzontalny. Oznacza to, że badamy jego wpływ na nasz profil działalności z jak najszerzej perspektywy. Coraz dokładniej sprawdzamy, jak kwestie ESG przekładają się na różne kategorie ryzyka, w tym kredytowe, rynkowe, operacyjne, reputacji, braku zgodności czy płynności. Zgodnie z filozofią zarządzania ryzykiem, opisaną w „Strategii Zarządzania Ryzykiem Grupy mBanku”, sukcesywnie i coraz mocniej osadzamy kwestie ESG w systemie zarządzania ryzykiem. Zagadnienia ESG stopniowo i w coraz szerszym spektrum wpisujemy w procesy bankowe m.in. w:

- wprowadzaniu do oferty nowych produktów i usług,
- rekrutacji i rozwoju pracowników,
- kulturze organizacyjnej,
- relacjach z dostawcami.

Według Suplementu dotyczącego zgłaszania informacji związanych z klimatem (2019/C 209/01) do Wytycznych dotyczących sprawozdawczości w zakresie informacji niefinansowych (2017/C 215/01) wydanych przez Komisję Europejską, ryzyko związane z negatywnym wpływem klimatu na przedsiębiorstwo można sklasyfikować jako ryzyko fizyczne oraz ryzyko związane z przejściem.

Ryzyko fizyczne to ryzyko dla przedsiębiorstwa wynikające z fizycznych skutków zmiany klimatu, np. gwałtownych zjawisk pogodowych czy długotrwałych zmian klimatu takich jak podnoszący się poziom mórz. Z uwagi na przyjęty w mBanku model biznesowy, w którym podstawowym kanałem obsługi są kanały zdalne, jesteśmy w niewielkim stopniu narażeni na bezpośredni wpływ ryzyka fizycznego. Możliwym ryzykiem fizycznym są czasowe przerwy w dostawach prądu. Aby zminimalizować jego skutki stosujemy odpowiednie rozwiązania techniczne zgodnie z Systemem Zarządzania Ciągłością Działania. Położenie geograficzne naszych siedzib i placówek w Polsce, Czechach i Słowacji, w miejscach o umiarkowanym klimacie, sprawia, że ryzyko fizyczne dla działalności operacyjnej o charakterze usługowym jest ograniczone. Rozumiemy przez to nieistotne zagrożenie dla pracy oddziałów i centrali banku.

W procesie kredytowym analizujemy różne czynniki ESG, mogące mieć wpływ na kierunki dostosowań profilu działalności klientów i ich transformację, a wynikają m.in. ze zmian środowiskowych, technologicznych i prawnych. W ocenie klienta bierzemy pod uwagę również ryzyko fizyczne klienta, wynikające przede wszystkim z zagrożeń związanych z klimatem (np. powódź). Zgodnie ze „Strategią zarządzania korporacyjnym ryzykiem kredytowym w Grupie mBanku”, wspieramy przedsiębiorstwa, które działają zgodnie ze standardami zrównoważonego rozwoju biznesu i prowadzimy aktywną politykę kredytową wobec klientów, którzy poszukują finansowania dla proekologicznych inwestycji przemysłowych, infrastrukturalnych oraz mieszkaniowych.

W ocenie profilu ryzyka działalności bank identyfikuje również obszary wrażliwe i związane z nimi zagrożenia powiązane z kwestiami społecznymi (m.in. wynikającymi z rozwoju nowych technologii) oraz wynikające z ładu korporacyjnego. Zagrożenia te często przekładają się bezpośrednio na ryzyko reputacji, jak również na inne rodzaje ryzyka. mBank to instytucja zaufania społecznego, dlatego reputacja Grupy mBanku ma unikalną wartość.

Aby mitygować te zagrożenia, na bieżąco monitorujemy zmiany w naszym otoczeniu, szczególnie regulacyjnym, jak również wdrożyliśmy wiele polityk wewnętrznych opisanych w dokumencie „Standardy mBanku w zakresie zrównoważonego rozwoju” (dostępnym na stronie mBanku https://www.mbank.pl/pdf/relacje-inwestorskie/mbank-sustainability-standards_pl.pdf). Polityki te regulują różne zagadnienia związane z ESG, dotycząc m.in.:

- usług bankowych i relacji z klientami,
- zasad udzielania kredytów,
- bezpieczeństwa i prywatności danych,
- relacji z pracownikami,
- zgodności z prawem,
- ładu korporacyjnego i etycznego biznesu,
- komunikacji z interesariuszami zewnętrznymi,
- relacji z dostawcami,
- różnorodności wśród pracowników.

Nasza „Polityka obsługi branż wrażliwych pod względem ryzyka reputacji mBanku” wyklucza obsługę firm społecznie kontrowersyjnych lub łamiących „10 Zasad UN Global Compact”. Specjalne zasady stosujemy do obsługi podmiotów z sektora obronnego. Nasza „Polityka kredytowa dotycząca branż istotnych z punktu widzenia polityki klimatycznej UE” opisuje warunki finansowania podmiotów m.in. z sektorów górniczego, energetycznego, ciepłowniczego, transportowego i paliwowego. Wskazuje także branże/projekty preferowane do finansowania ze względu na pozytywny aspekt wpływu na klimat. Wskazuje także branże i projekty wykluczone, m.in. wyklucza, z pewnymi wyjątkami, finansowanie górnictwa i energetyki węglowej. Równolegle stosujemy „Politykę finansowania OZE”, zgodnie z którą energetyka ze źródeł odnawialnych, np. słoneczna i wiatrowa jest naszym priorytetem. Co roku, w trakcie aktualizacji poszczególnych polityk branżowych, oceniamy, czy zmiany klimatyczne względem poprzedniej aktualizacji zmieniły sytuację w danym sektorze w sposób uzasadniający zmianę podejścia, przez wskazanie sektorów i inwestycji preferowanych oraz tych, których finansowaniem bank nie jest zainteresowany.

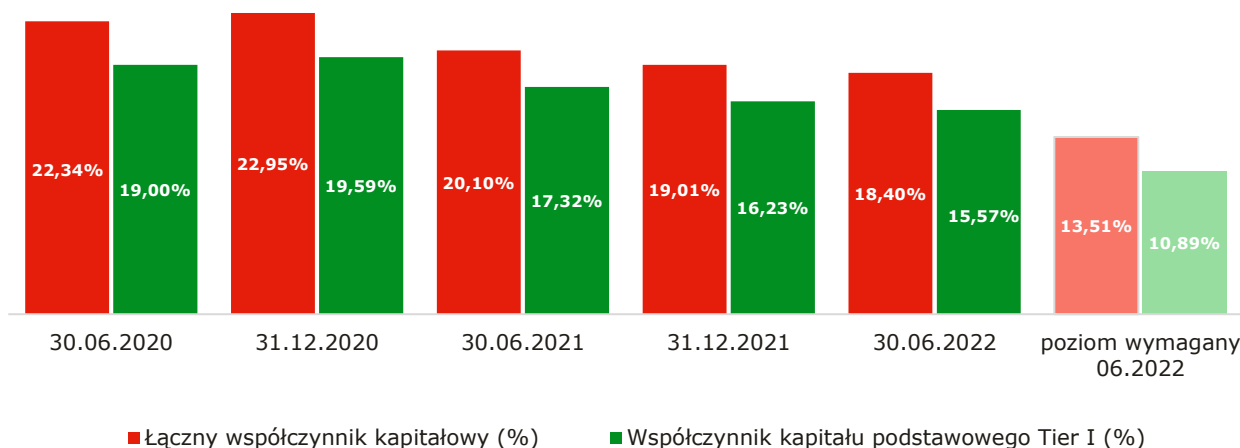
Aktywnie współpracujemy z agencją Sustainalytics i na bieżąco monitorujemy inne ratingi i indeksy ESG (np. MSCI, GEI). W maju 2022 roku otrzymaliśmy od agencji Sustainalytics najlepszą wśród banków w Polsce ocenę ryzyka ESG, na poziomie 14,8 pkt. W stosunku do poprzedniego ratingu Sustainalytics z 2021 roku mBank poprawił swój wynik o 1,1 pkt. Rating ten stanowi obiektywną miarę postępów banku w zakresie odpowiedzialności społecznej i zrównoważonego rozwoju. Rating ten dotyczy skutecznego zarządzania przez bank potencjalnym ryzykiem związanym z kwestiami ESG. Agencja oceniła, że mBank dobrze zarządza ryzykiem we wszystkich sześciu badanych przez nią obszarach. Dotyczą one:

- zarządzania produktem,
- ładu korporacyjnego,
- zarządzania kapitałem ludzkim,
- ochrony prywatności i bezpieczeństwa danych,
- etyki biznesu,
- integracji aspektów finansowych i ESG.

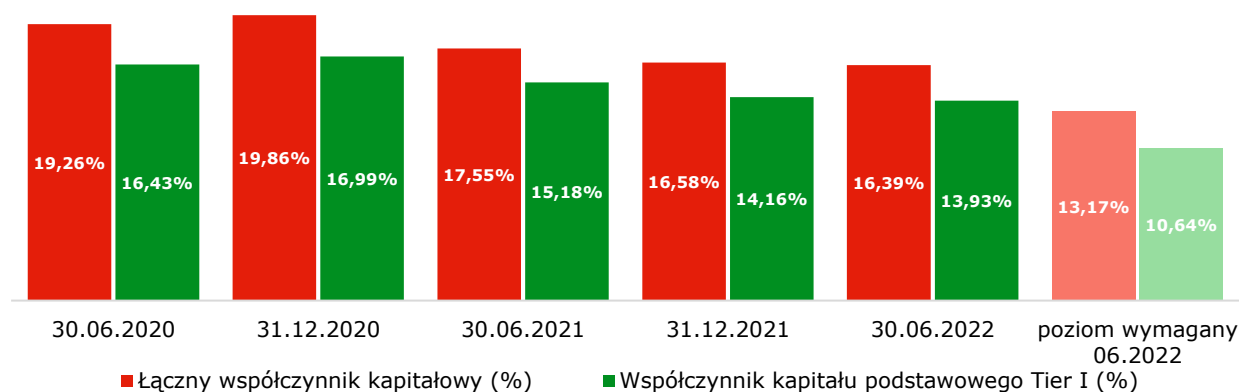
4.3. Adekwatność kapitałowa

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 I półroczu 2022 roku główny wpływ miały następujące zdarzenia:

- zmniejszenie wartości TREA, na które największy wpływ miało rozliczenie w marcu transakcji sekurytyzacji syntetycznej oraz wyodrębnienie na koniec czerwca podportfela kwalifikowanych odnawialnych ekspozycji detalicznych (ang. QRRE – Qualifying Revolving Retail Exposures);
- dalszy spadek innych skumulowanych całkowitych dochodów w związku z pogłębiającą się negatywną wyceną dłużnych papierów wartościowych wycenianych według wartości godziwej przez inne całkowite dochody;
- uwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych zysku bieżącego za I kwartał 2022 roku;
- uwzględnienie w kalkulacji funduszy własnych utraty wartości aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy za II kwartał 2022 roku;
- przekroczenia progu, o którym mowa w Art. 49 Rozporządzenia CRR;

- amortyzacja jednej z transz zobowiązania podporządkowanego.

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

- podstawowe wymaganie w zakresie współczynników kapitałowych wynikające z przepisów Rozporządzenia CRR: 8% na poziomie funduszy własnych oraz 6% na poziomie kapitału Tier I;
- dodatkowy wymóg kapitałowy w filarze II ze względu na posiadany portfel kredytów hipotecznych w walutach obcych – 2,12% na poziomie łącznego współczynnika kapitałowego oraz 1,59% na poziomie współczynnika kapitału Tier I w ujęciu skonsolidowanym (oraz odpowiednio: 2,45% i 1,83% w ujęciu jednostkowym), zgodnie z decyzją KNF z dnia 24 listopada 2021 roku (w ujęciu jednostkowym zgodnie z decyzją z dnia 29 października 2021 roku);
- wymóg połączonego bufora – 3,05% (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%) - z dniem 1 stycznia 2018 roku weszło w życie Rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów w sprawie bufora ryzyka systemowego. Rozporządzenie określa bufor ryzyka systemowego w wysokości 3% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W związku z wyjątkową sytuacją społeczno-gospodarczą, jaka powstała po pojawieniu się ogólnoświatowej pandemii COVID-19, wymóg ten został zniesiony przez uchylające Rozporządzenie Ministra Finansów, które obowiązuje od 19 marca 2020 roku;
 - bufor antycykliczny (0,05%).

W ujęciu jednostkowym wymóg połączonego bufora wynosi 3,06%.

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, znajdował się powyżej wartości wymaganych.

Szczegółowe informacje dotyczące adekwatności kapitałowej w Grupie mBanku w pierwszym półroczu 2022 roku zawarte są w Ujawnieniach dotyczących adekwatności kapitałowej.

5. Oświadczenia Zarządu Banku

Prawdziwość i rzetelność prezentowanych sprawozdań

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

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 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 2022 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 2022 roku oraz skróconego sprawozdania finansowego mBanku S.A. za I półrocze 2022 roku, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci spełnili warunki konieczne do wydania raportu z przeglądu tych sprawozdań, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisy członków Zarządu mBanku S.A.

Data	Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpis
02.08.2022	Cezary Stypułkowski	Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Banku	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
02.08.2022	Andreas Böger	Wiceprezes Zarządu ds. Finansów	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
02.08.2022	Krzysztof Dąbrowski	Wiceprezes Zarządu ds. Operacji i Informatyki	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
02.08.2022	Cezary Kocik	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Detalicznej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
02.08.2022	Marek Lusztyn	Wiceprezes Zarządu ds. Zarządzania Ryzykiem	<i>(podpisano elektronicznie)</i>
02.08.2022	Adam Pers	Wiceprezes Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej i Inwestycyjnej	<i>(podpisano elektronicznie)</i>