

List predsedu Predstavenstva mBank S.A. akcionárom

Vážení akcionári,

rok 2014 bol pre Skupinu mBank veľmi úspešný. Zisk po zdanení pripadajúci vlastníkom mBank bol vo výške 1 286,7 miliónov PLN, čo predstavovalo medziročný nárast o 6,7%. Tento uspokojivý výsledok sme dosiahli v náročnom trhovom prostredí, ktoré nesie so sebou mnoho výziev, ktorým čelí poľský bankový sektor. Na jednej strane bola podnikateľská činnosť poháňaná ekonomickým rastom, vrátane oživenia spotreby a investícií; na strane druhej stabilne klesajúca inflácia podnietila Výbor pre menovú politiku na okamžité zníženie referenčnej sadzby o 50 bázických bodov na historické minimum na úrovni 2%. To spôsobilo silné tlaky na čisté úrokové výnosy bánk. Ďalším nepriaznivým faktorom ovplyvňujúcim výsledky sektora bolo zníženie výmenného poplatku účtovaného za bezhotovostné transakcie vykonané platobnými kartami na úroveň 0,5% od 1. júla. Je potrebné poznamenať, že aj napriek týmto ťažkostiam, Skupina mBank vytvorila historicky vysoký základný príjem vo výške 3 392,3 miliónov PLN. Čisté úrokové výnosy sa zvýšili o 11,9% uprostred zrýchľujúceho sa objemu pôžičiek; čisté výnosy z provízií a poplatkov boli medziročne vyššie o 8%, a to vďaka rastúcim transakčným aktivitám, ako aj získavaniu nových klientov.

Skupina mBank vytvorila v roku 2014 celkový príjem vo výške viac ako 3,9 miliardy PLN, čo predstavovalo medziročný nárast o 7,2%. Ďalej sme v rámci príjmov vygenerovaných za jeden kalendárny štvrtrok prekročili hranicu 1 miliardy PLN a to ako v 2., tak aj 3. štvrtroku 2014. Výsledkom bolo ďalšie zlepšenie nášho pomeru nákladov k výnosom z úrovne 45,7% v roku 2013 na úroveň 44,9% v roku 2014. V dôsledku toho sa mBank stala vedúcou finančnou inštitúciou v Poľsku z pohľadu efektívnosti podnikateľskej činnosti. Zároveň je však potrebné zdôrazniť, že implementovanie strategických projektov Skupinou v roku 2014 viedlo k medziročnému zvýšeniu celkových nákladov o 5,5%. Z významnej časti to bolo spôsobené iniciatívami, v ktorých sa Predstavenstvo rozhodlo pokračovať s ohľadom na potenciálny budúci rozvoj podnikania v mnohých oblastiach. Počet zamestnancov Skupiny sa v roku 2014 zvýšil o 244 FTEs (prepočítaný počet zamestnancov na plný úväzok), čo spôsobilo nárast osobných nákladov. Náklady boli tiež ovplyvnené ďalším obozretným opatrením, ktoré bolo predstavené v novembri 2013 a zaplatené bankami do Bankového garančného fondu.

Náklady na riziká Skupiny mBank v roku 2014 dosiahli úroveň 72 bázických bodov. Banka pristúpila obozretne k expozíciám na východe z hľadiska rizika v rámci korporátneho segmentu; nasledujúci metodiku konzervatívnej tvorby rezerv sa mBank prispôbila rastúcemu objemu nových nehypotekárnych úverov v jej retailovom segmente. V dôsledku toho boli rezervy na krytie strát z úverov vo výške 515,9 miliónov PLN, čo predstavovalo medziročný nárast o 8%. Zároveň je potrebné poznamenať, že pomer krytia sa zlepšil na úroveň 51,9%, zatiaľ čo celková kvalita úverového portfólia zostala nezmenená.

Návratnosť vlastného imania bola na úrovni 13,1% a medziročne zostala stabilná. Ziskovosť Skupiny by mala byť z tohto pohľadu posudzovaná v kontexte jej neustále sa zlepšujúcej kapitálovej pozície. Tento prístup bol potvrdený výsledkami hodnotenia kvality aktív (AQR) a stresových testov, ktoré boli zverejnené Poľským finančným kontrolným úradom v októbri 2014. Tie potvrdili vysokú kapitálovú primeranosť a bezpečnosť podnikateľského modelu Skupiny mBank. Dôkladná analýza vykonaná na základe jednotnej metodiky v celej Európe zdôraznila odolnosť kapitálových rezerv v rámci stresového testovania so scenárom zameraným na potenciálne turbulencie v externom prostredí. Primerané finančné výsledky a regulačné ukazovatele prekračujúce odporúčané minimum umožňujú, aby sa mBank podelila o jej zisky s akcionármi aj v roku 2014. Dividenda bola vo výške 17 PLN za 1 akciu, čo je 55,7% čistého konsolidovaného zisku.

Nárast objemu úverov a predaja nových úverov sa v roku 2014 naplňal obzvlášť dobre. Hrubé úverové portfólio Skupiny mBank vzrástlo o 9,6% na 77,4 miliardy PLN v roku 2014. Poskytovanie nových hypotekárnych úverov bolo o 58,1% viac, než ich predaj v roku 2013. Úspešná reaktivácia tohto produktu v ponuke je obzvlášť dôležitá vzhľadom na to, že 28% týchto v Poľsku poskytnutých úverov, bolo vyplatených spoločnosťou mBank Hipoteczny. Tá pridáva do súboru retailových hypotekárnych úverov aj zaistujúce otázky krytých dlhopisov. Tržby zo spotrebiteľských úverov, u ktorých sa očakáva, že ich rastúci podiel v úverovom portfóliu Skupiny pozitívne prispieje k našej marži, sa zvýšili o 16,8% v roku 2014.

mBank úspešne pokračovala v budovaní základne vkladov. Vklady zákazníkov na konci roka 2014 predstavovali 72,4 miliárd PLN, čo predstavuje medziročný nárast o 17,4%. S uspokojením konštatujeme, že sme zaznamenali prílev prostriedkov na bežné účty jednotlivých klientov: ich zostatky, vrátane sporiacich účtov, vzrástli medziročne o 15,3%. Rovnako impozantný bol nárast vkladov korporátnych klientov: zostatky na bežných účtoch sa medziročne zvýšili o 13,9%. Navyše, ich tempo rastu presiahlo prírastok zákazníkov, čo znamená, že je poháňané vynikajúcimi transakčnými aktivitami, čo je cieľom nášho ustavičného úsilia. Výsledkom je zníženie pomeru úverov k vkladom na 103,0%, čo poskytuje jasný dôkaz úspešnej strategickej reštrukturalizácie súvahy Skupiny, ktorá zahŕňa ďalšiu diverzifikáciu zdrojov financovania, okrem iného s cieľom zabezpečiť lepšie zrovnanie splatností aktív a pasív. V roku 2014 mBank v rámci programu EMTN umiestnila na medzinárodnom trhu dve tranže nezabezpečeného dlhu v hodnote 500 miliónov EUR a vydala podriadené dlhopisy v hodnote 750 miliónov PLN, ktoré boli priradené do kapitálu Tier II v januári 2015.

Jednou z kľúčových vlastností, ktoré robia mBank unikátnou v poľskom bankovom sektore, je schopnosť organického rastu, ktorú sme premenili na našu hlavnú konkurenčnú výhodu. Iniciatíva získavania klientov spustená v roku 2014 vytvorila očakávané výsledky v podobe 190 tisíc individuálnych zákazníkov v Poľsku, 48 tisíc v Českej republike a 41 tisíc na Slovensku, ktorí boli priradení do maloobchodnej klientskej základne. Ďalej sme v 4. štvrtroku 2014 začali obsluhovať 41 tisíc klientov Orange Finance. Celkový počet mBank účtov sa priblížil k 4,7 milióna.

Zisk pred zdanením retailového bankovníctva medziročne vzrástol na 1 063,7 milióna PLN. Aj napriek pevnému tlaku v druhej polovici roka, celkové tržby medziročne vzrástli o 7,9%. S cieľom ďalej posilniť našu vedúcu pozíciu ako najvhodnejšej transakčnej banky na trhu, po úspešnom uvedení novej online platformy mBank, sme taktiež spustili obnovenú mobilnú aplikáciu. S pomocou špeciálne konfigurovaných funkcií ponúka flexibilné a užívateľsky priaznivé možnosti správy osobných financií. Zahraničné pobočky mBank v Českej republike a na Slovensku majú osobitné miesto v rastovej stratégii Skupiny a neustále prispievajú k výsledkom retailového bankovníctva, a to nielen ohľadom získavania zákazníkov a nových vkladov, ale aj neustálym rastúcim objemom úverov a príjmov. Predajné iniciatívy, ktoré boli posilnené v oboch týchto krajinách v kombinácii so zlepšením procesov, pomohli k rastu nového úverovania, čo preukázalo medziročné zvýšenie hrubého bilančného objemu o 37,0%. Projekt vyvinutý spoločne s mLeasing a retailovým bankovníctvom dosiahol vynikajúce výsledky v podobe 227 miliónov PLN lízingového kapitálu, financovaného v roku 2014. V dôsledku týchto iniciatív, spoločnosť posilnila svoju pozíciu ako jedného z troch top poskytovateľov lízingu v Poľsku s podielom na trhu vo výške 7,4%, zatiaľ čo jej tržby v segmente hnutelností vzrástli dynamickým tempom takmer na 40%.

Zisk pred zdanením korporátnych a finančných trhov taktiež vzrástol na 629,4 milióna PLN v roku 2014. Ich celkové tržby vzrástli medziročne o 9,7%. Aj napriek nepriaznivým faktorom, ako nadbytočná likvidita v korporátnom sektore a rozsiahle stláčanie v devízových transakciách, posilnila výkon úspešná integrácia ponuky korporátneho a investičného bankovníctva. Činnosť Skupiny v segmente malých a stredných podnikov bola reorganizovaná v roku 2014. mBank bola v tomto segmente, ktorý predstavuje rozsiahlu časť poľskej ekonomiky a má sľubný potenciál pre rast, historicky menej aktívna.

Skupina mBank bola veľmi aktívna v oblasti svojich strategických iniciatív v roku 2014. mBank Hipoteczny vydal kryté dlhopisy v hodnote 1 miliardy PLN, čo predstavuje rekord všetkých čias na poľskom trhu. Naš prístup je skutočne priekopnícky, o čom svedčí skutočnosť, že dôsledky po úplne prvýkrát vychádzali z retailových hypotekárnych úverov poskytnutých v spolupráci s mBank (model agenta), rovnako ako úvery zakúpené od mBank (model zlučovania). Je potrebné poznamenať, že mBank Hipoteczny vydal tri tranže v eurách na obdobie 15 rokov, čo je najdlhšia splatnosť dostupná pre poľských emitentov s výnimkou štátnych cenných papierov.

V septembri 2014 sme oznámili strategické združenie s partnerskou poisťovňou. Dohoda s AXA uzavrela projekt zameraný na uvoľnenie plného potenciálu BRE TUiR, na základe skúseností popredného medzinárodného poisťovateľa úplne aktívneho v bankovníctve a poistení. Podľa dohody dcérska spoločnosť mBank Aspiro predala 100% akcií BRE TUiR. Následne sa po povinných súhlasoch podpíšu dohody s cieľom regulovať distribúciu poisťných produktov. V dôsledku toho budú klienti Skupiny mBank môcť získať vynikajúcu ponuku produktov životného a neživotného poistenia. Tie budú dostupné prostredníctvom on-line a mobilnej platformy, ako aj tradičným spôsobom.

Ďalším strategickým projektom Skupiny bolo vyvinúť mobilnú retailovú banku v spolupráci s Orange. Spoločná ponuka je spočiatku určená individuálnym zákazníkom, ale neskôr bude rozšírená aj pre malé a stredné podniky. So svojou bankovou licenciou a rozsiahlymi skúsenosťami v technike elektronickej bankovníckej platformy, poskytuje mBank bankové riešenia, zatiaľ čo Orange využíva svoju dobre rozvinutú distribučnú sieť a základňu klientov, pričom zostáva zodpovedný za marketing a predaj.

Dôležitou súčasťou plnenia stratégie bolo začatie reorganizácie a zjednotenie pobočiek mBank v rámci konceptu „Jednej siete“ („One Network“). Prvé integrované poradenské centrum bolo otvorené v júni. Pod jednou strechou ponúka korporátne, retailové a individuálne bankové produkty, ako aj leasing, faktoring a sprostredkovateľské služby. Dve začínajúce pobočky boli otvorené v druhej polovici roka 2014 v nákupných centrách. Sú vybavené modernou technológiou, ktorá podporuje atraktívne a presvedčivé predstavenie ponuky.

Stručne povedané, aj napriek mnohým výzvam, ktorým čelia banky v roku 2015, som optimista ohľadom ďalšej finančnej výkonnosti Skupiny. Máme konkurenčné výhody, ktoré by mali za všetkých okolností zabezpečiť našu schopnosť pokračovať so stabilným rastom. Naše vynikajúce podnikateľské a poradenské kompetencie, profesionalita a angažovanosť, ako aj pokročilé technológie, umožňujú neustále získavať nových klientov v troch krajinách a ponúkať vysoko kvalitné služby. V kombinácii s ďalším rozvojom distribučných kanálov, úsilie investované do propagácie transakčných služieb, ako aj aktívny krížový predaj zaisťujú, že príjem mBank bude neustále rásť.

Rád by som poďakoval Vám, našim akcionárom, za dôveru, ktorú ste nám preukázali. Dovoľte mi, aby som Vás uistil, že naša spoločnosť má kľúčové výhody, ktoré nás povzbudzujú úspešne rozvíjať náš podnikateľský model a dodávať spoľahlivú ziskovosť v najbližších rokoch.

Ďakujem Dozornej rade za jej blízku spoluprácu a ustavičnú podporu.

Tiež by som rád poďakoval našim zamestnancom, ktorí neustálym vkladom prispeli k úspechu Skupiny mBank v roku 2014. Verím, že sme relatívne dobre pripravení splniť regulačné a trhové výzvy.

S pozdravom,

Cezary Stypukowski