

**XTB S.A.**

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000217580)

RAPORT BIEŻĄCY NR 17/2022

Warszawa, 26 października 2022 r.

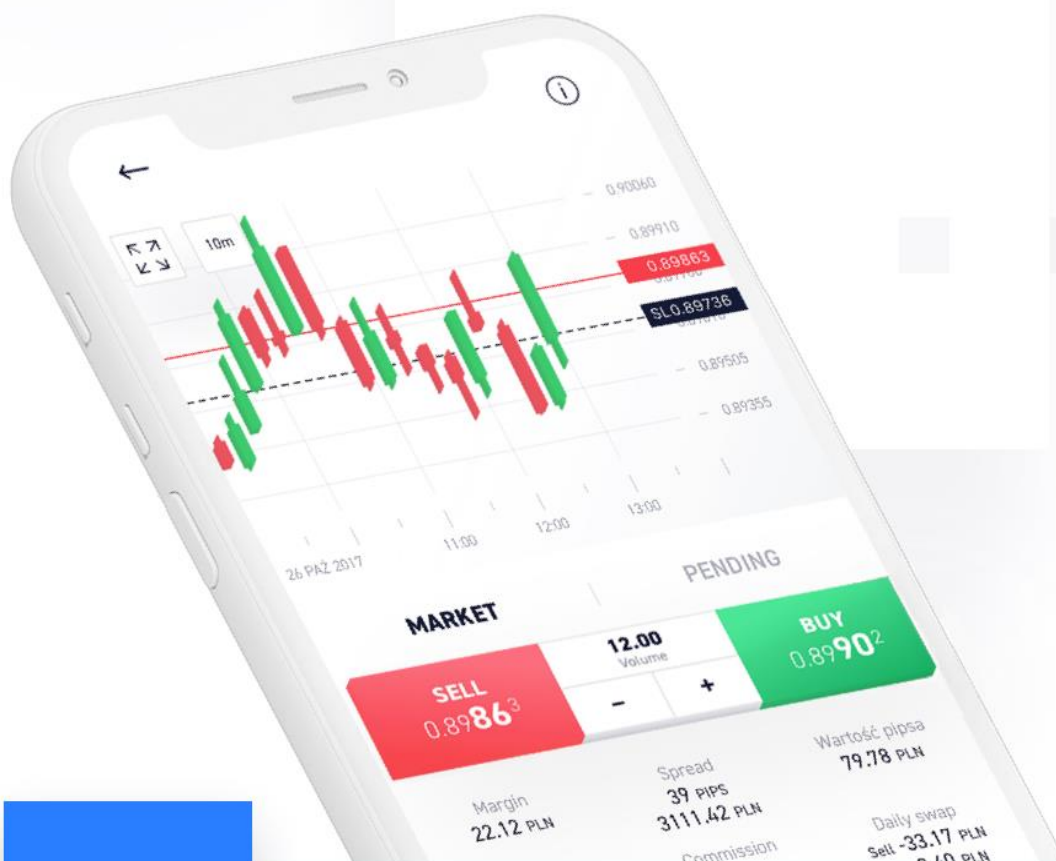
Wstępne wyniki finansowe i operacyjne za III kwartał 2022 roku

Zarząd XTB S.A. („Emitent”, „XTB”) informuje, iż w dniu 26 października 2022 roku, w związku z zakończeniem procesu agregacji danych finansowych realizowanego na potrzeby przygotowania skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Emitenta za III kwartał 2022 roku, podjęta została decyzja o przekazaniu do publicznej wiadomości wstępnych, skonsolidowanych, wybranych danych finansowych oraz operacyjnych za ww. okres, które Emitent przekazuje w załączeniu do niniejszego raportu bieżącego.

Emitent informuje przy tym, iż ostateczne wyniki finansowe oraz operacyjne za III kwartał 2022 roku zostaną przekazane w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie Grupy Kapitałowej XTB za III kwartał 2022 roku, którego publikacja została przewidziana na 8 listopada 2022 roku.

Podstawa prawna:

Art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne.



Załącznik do raportu bieżącego nr 17/2022 z dnia 26 października 2022

Wstępne wyniki finansowe i operacyjne
za III kwartał 2022 roku



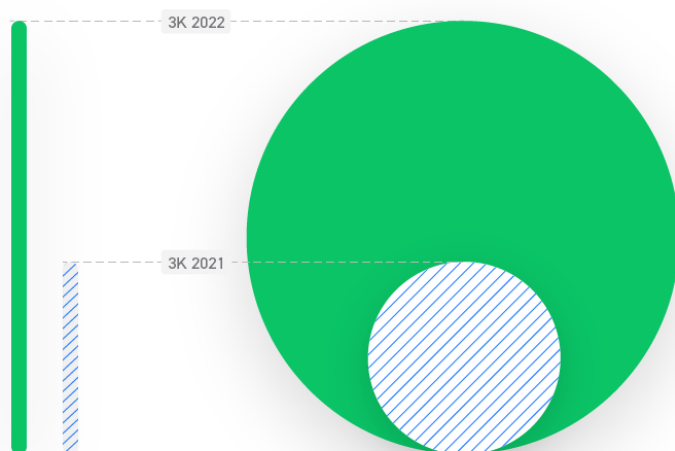
KLUCZOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI XTB III KWARTAŁ 2022



ZYSK NETTO

236,2 MLN
PLN

▲ +126,5% r/r



PRZYCHODY OPERACYJNE

391,3 MLN
PLN

▲ +95,6% r/r



EBIT

258,7 MLN
PLN

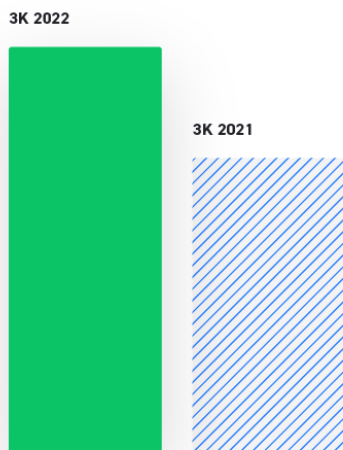
▲ +124,5% r/r



ŚREDNIA LICZBA AKTYWNYCH KLIENTÓW

151 685

▲ +36,8% r/r



NOWI KLIENTI

44 796

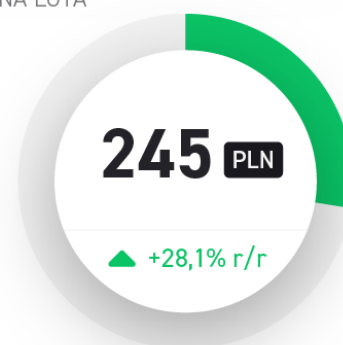
▲ +16,1% r/r



RENTOWNOŚĆ NA LOTA

245 PLN

▲ +28,1% r/r



OBRÓT W LOTACH

1 594 606

▲ +52,7% r/r





Wybrane skonsolidowane dane finansowe

(w tys. PLN)	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Przychody z działalności operacyjnej razem	391 289	200 029	1 227 503	442 028
Koszty działalności operacyjnej razem	(132 546)	(84 771)	(400 332)	(248 057)
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	258 743	115 258	827 171	193 971
Przychody finansowe	32 081	13 064	49 812	13 724
Koszty finansowe	(277)	(134)	(789)	(1 484)
Zysk przed opodatkowaniem	290 547	128 188	876 194	206 211
Podatek dochodowy	(54 328)	(23 883)	(160 405)	(36 900)
Zysk netto	236 219	104 305	715 789	169 311

(w tys. PLN)	STAN NA DZIEŃ		
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2021
Środki pieniężne własne	1 259 691	589 392	754 553
Środki pieniężne własne + obligacje	1 611 712	921 318	898 910
Kapitał własny	1 462 363	915 560	847 234

Wybrane skonsolidowane dane operacyjne (KPI)

	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Nowi klienci ¹	44 796	38 573	145 826	146 427
Klienci razem	567 387	388 973	567 387	388 973
Liczba aktywnych klientów ²	151 685	110 875	224 339	160 608
Średnia liczba aktywnych klientów ³	151 685	110 875	150 444	106 961
Depozyty netto (w tys. PLN) ⁴	796 899	559 334	2 746 487	2 161 304
Średnie przychody operacyjne na aktywnego klienta w tys. PLN) ⁵	2,6	1,8	8,2	4,1
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach ⁶	1 594 606	1 044 329	4 645 262	3 031 018
Rentowność na lota (w PLN) ⁷	245	192	264	146
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	539 879	502 650	1 710 807	1 255 254
Rentowność za 1 milion obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) ⁸	152	102	162	92
Obrót akcjami w wartości nominalnej (w mln USD)	678	898	2 615	3 352

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych okresach.

²⁾ Liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję w okresie.

³⁾ Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję w okresie trzech miesięcy.

⁴⁾ Depozyty netto stanowią depozyty wpłacone przez klientów, pomniejszone o kwoty wycofane przez klientów, w danym okresie.

⁵⁾ Przychody z działalności operacyjnej Grupy w danym okresie podzielone przez średnią kwartalną liczbę klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję w okresie trzech miesięcy.

⁶⁾ Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowym; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETF-y w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.

⁷⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

⁸⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).



Komentarz Zarządu do wstępnych wyników

W III kwartale 2022 r. XTB wypracowało 236,2 mln zł skonsolidowanego zysku netto wobec 104,3 mln zł rok wcześniej. To wzrost o 131,9 mln zł, tj. o 126,5% r/r. Skonsolidowane przychody osiągnęły wartość 391,3 mln zł (III kwartał 2021: 200,0 mln zł), a koszty działalności operacyjnej 132,5 mln zł (III kwartał 2021: 84,8 mln zł). Liczba aktywnych klientów wyniosła 151,7 tys. wobec 110,9 tys. rok wcześniej, co oznacza wzrost o 36,8% r/r.

(w tys. PLN)	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY							
	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Przychody z działalności operacyjnej razem	391 289	396 410	439 804	183 567	200 029	55 302	186 697	139 962
Koszty działalności operacyjnej razem	(132 546)	(136 750)	(131 036)	(100 715)	(84 771)	(76 384)	(86 902)	(83 616)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	258 743	259 660	308 768	82 852	115 258	(21 082)	99 795	56 346
Zysk (strata) netto	236 219	226 931	252 639	68 519	104 305	(24 045)	89 051	40 231

Przychody

W III kwartale 2022 r. przychody Grupy wzrosły o 95,6% r/r, z 200,0 mln zł do 391,3 mln zł. Istotnymi czynnikami determinującymi ich poziom były wysoka zmienność na rynkach finansowych i towarowych oraz stale rosnąca liczba aktywnych klientów (wzrost o 36,8% r/r), połączona z ich dużą aktywnością transakcyjną wyrażoną m.in. w liczbie zawartych kontraktów w lotach. W konsekwencji obrót instrumentami pochodnymi CFD wyniósł 1 595 tys. lotów (III kwartał 2021: 1 044 tys. lotów), a rentowność na lota osiągnęła wartość 245 zł (III kwartał 2021: 192 zł).

	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY							
	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Przychody z działalności operacyjnej razem (w tys. PLN)	391 289	396 410	439 804	183 567	200 029	55 302	186 697	139 962
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach ¹	1 594 606	1 489 917	1 560 739	1 073 549	1 044 329	871 300	1 115 389	800 935
Rentowność na lota (w PLN) ²	245	266	282	171	192	63	167	175
Obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD)	539 879	539 673	631 255	482 097	502 650	366 257	386 347	292 000
Rentowność za 1 milion USD obrotu instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w USD) ³	152	168	167	94	102	40	127	126

¹⁾ Lot stanowi jednostkę obrotu instrumentami finansowymi; w przypadku transakcji walutowych lot odpowiada 100 000 jednostek waluty bazowej; w przypadku instrumentów innych niż instrumenty pochodne CFD oparte na walutach kwota jest określona w tabeli instrumentów i jest różna dla różnych instrumentów. Prezentowana wartość nie uwzględnia obrotu CFD na akcje i ETF-y w przypadku których 1 lot równa się 1 akcji.

²⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w lotach.

³⁾ Przychody z działalności operacyjnej razem przeliczone na walutę USD według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego, podzielone przez obrót instrumentami pochodnymi CFD w wartości nominalnej (w mln USD).

XTB posiada solidny fundament w postaci stale rosnącej bazy klientów i liczby aktywnych klientów. Od początku roku Grupa pozyskała 145 826 nowych klientów wobec 146 427 rok wcześniej, co daje nieznaczny spadek o 0,4% głównie za sprawą wysokiej bazy z I kwartału 2021 r., natomiast liczba aktywnych klientów była rekordowa i osiągnęła poziom 224,3 tys. w porównaniu do 160,6 tys. rok wcześniej, co oznacza wzrost o 39,7% r/r.



	OKRES ZAKOŃCZONY							
	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Nowi klienci ¹⁾	44 796	45 697	55 333	42 760	38 573	40 623	67 231	38 413
Klienci razem ²⁾	567 387	525 287	481 931	429 157	388 973	352 946	316 658	255 791
Liczba aktywnych klientów ³⁾	224 339	190 088	149 726	190 452	160 608	133 415	103 446	107 287
Średnia liczba aktywnych klientów ⁴⁾	150 444	149 824	149 726	112 015	106 961	105 005	103 446	58 069

¹⁾ Liczba nowych klientów Grupy w poszczególnych kwartałach.

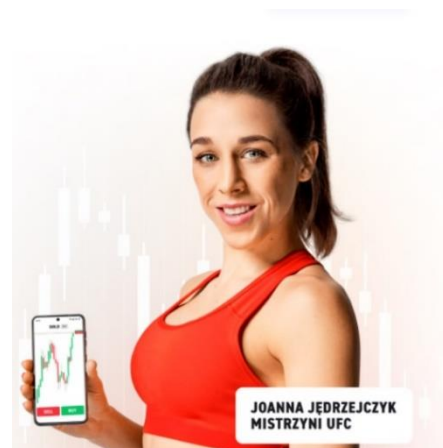
²⁾ Liczba klientów na koniec poszczególnych kwartałów.

³⁾ Liczba aktywnych klientów odpowiednio w okresie 9, 6 i 3 miesięcy 2022 roku oraz 12, 9, 6 i 3 miesięcy 2021 roku oraz 12 miesięcy 2020 roku. Aktywny klient, to klient, który przeprowadził co najmniej jedną transakcję w okresie.

⁴⁾ Średnia kwartalna liczba aktywnych klientów odpowiednio za okres 9, 6 i 3 miesięcy 2022 roku oraz 12, 9, 6 i 3 miesięcy 2021 roku oraz 12 miesięcy 2020 roku.

Ambicją Zarządu w 2022 r. jest pozyskiwanie średnio co najmniej 40 tys. nowych klientów kwartalnie. W następstwie realizowanych działań Grupa pozyskała w I kwartale br. 55,3 tys. nowych klientów, w II kwartale br. blisko 45,7 tys. nowych klientów, natomiast w III kwartale br. prawie 44,8 tys. nowych klientów. Z kolei w pierwszych 25 dniach października 2022 r. XTB pozyskała 14,1 tys. nowych klientów.

Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej prowadzący do umocnienia pozycji rynkowej XTB na świecie. Działania te wspierane są przez szereg inicjatyw, między innymi z udziałem nowych ambasadorów marki XTB. W lutym 2022 r. wprowadzona została kampania reklamowa z udziałem utytułowanej zawodniczki sportów walki, pierwszej Polki w organizacji UFC oraz mistrzyni w tejże organizacji, jak i trzykrotnej mistrzyni świata w boksie tajskim – Joanny Jędrzejczyk.



We wrześniu 2022 r. uruchomiono działania promocyjne z udziałem Conora McGregora, kolejnego ambasadora marki XTB – irlandzkiego zawodnika mieszanych sztuk walki (MMA) oraz UFC. Conor McGregor jest największą gwiazdą sportów walki na świecie oraz najlepiej wynagradzanym sportowcem wg listy sporządzonej przez Forbesa. Conor to nie tylko zawodnik, ale także osoba odnosząca sukcesy w biznesie jako inwestor w wielu ciekawych projektach.



Twarzą marki XTB został także Jiří Procházka, czeski zawodnik, jeden z czołowych zawodników MMA, mistrz UFC. Dzięki tej współpracy, XTB planuje kontynuować swoje intensywne działania promocyjne.



Do zespołu ambasadorów XTB dołączył też w 2022 r. Iker Casillas, były piłkarz Realu Madryt, uznawany za jednego z najlepszych bramkarzy wszech czasów. Obecnie pełni on funkcję zastępcy dyrektora generalnego fundacji Realu Madryt.

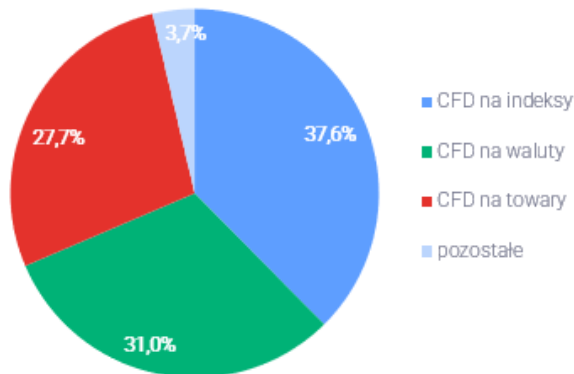
XTB, dzięki podjętej współpracy z takimi osobistościami jak Joanna Jędrzejczyk, Conor McGregor, Jiří Procházka, czy Iker Casillas rozpoczęło promocję oferowanych rozwiązań inwestycyjnych, w szczególności przekonuje, że inwestowanie w różnego rodzaju aktywa jest dostępne dla każdego, za pomocą udostępnianych narzędzi, które ułatwiają wejście w świat inwestycji: przez codzienne analizy rynkowe, a także liczne materiały edukacyjne.

Patrząc na przychody XTB pod kątem klas instrumentów odpowiedzialnych za ich powstanie widać, że w III kwartale 2022 r. prym wiodły CFD oparte na indeksach. Ich udział w strukturze przychodów na instrumentach finansowych sięgnął 37,6%. To konsekwencja dużej dochodowości na instrumentach CFD opartych o amerykański indeks US 100, warszawski indeks giełdowy WIG20, niemiecki indeks akcji DAX (DE30) czy też amerykański indeks US 500. Drugą najbardziej dochodową klasą aktywów były instrumenty CFD oparte o waluty. Ich udział w strukturze przychodów w III kwartale 2022 r. wyniósł 31,0%. Najzyskowniejszymi instrumentami w tej klasie były CFD oparte o pary walutowe EURUSD, USDPLN oraz GBPUSD. Przychody na instrumentach CFD opartych na towarach stanowiły 27,7% wszystkich przychodów, gdzie najzyskowniejszymi instrumentami w tej klasie były CFD oparte na notowaniach złota, ceny ropy naftowej oraz gazu ziemnego.

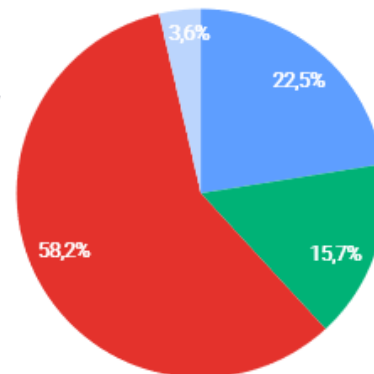


Struktura przychodów wg klasy aktywów (w %)

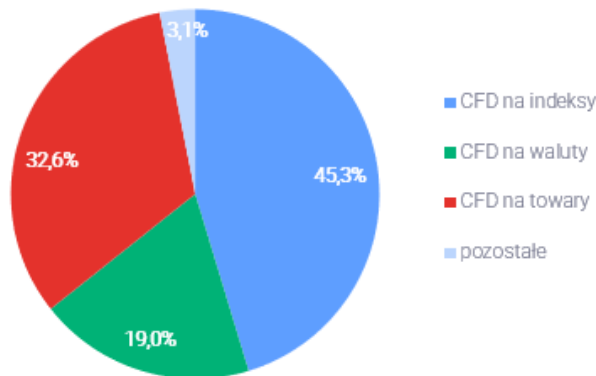
III kwartał 2022



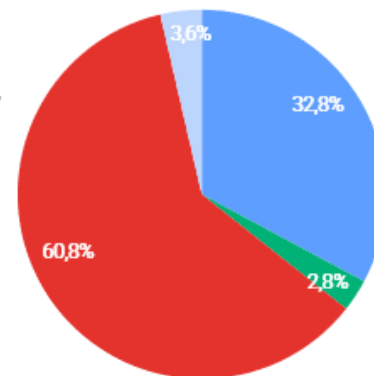
III kwartał 2021



I - III kwartał 2022



I - III kwartał 2021



(w tys. PLN)	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
CFD na indeksy	150 892	45 783	568 788	147 405
CFD na waluty	124 222	31 986	238 690	12 653
CFD na towary	111 421	118 572	408 911	267 824
CFD na akcje i ETF-y	12 550	8 167	35 699	23 384
CFD na obligacje	1 778	60	548	137
CFD razem	400 863	204 568	1 252 636	451 403
Akcje i ETF-y	441	(796)	2 592	(2 263)
Wynik z operacji na instrumentach finansowych brutto	401 304	203 772	1 255 228	449 140
Bonusy i rabaty wypłacane klientom	(1 497)	(467)	(4 166)	(1 569)
Prowizje wypłacane brokerom współpracującym	(10 239)	(4 574)	(28 378)	(9 667)
Wynik z operacji na instrumentach finansowych netto	389 568	198 731	1 222 684	437 904

W model biznesowy XTB wpisana jest duża zmienność przychodów z okresu na okres. Na wyniki operacyjne wpływ mają przed wszystkim: (i) zmienność na rynkach finansowych i towarowych; (ii) liczba aktywnych klientów; (iii) wolumen zawieranych przez nich transakcji na instrumentach finansowych; (iv) ogólne warunki rynkowe, geopolityczne i gospodarcze; (v) konkurencja na rynku FX/CFD oraz (vi) otoczenie regulacyjne.



Co do zasady, na przychody Grupy pozytywnie wpływa wyższa aktywność rynków finansowych i towarowych z uwagi na to, że w takich okresach obserwuje się wyższy poziom obrotów realizowanych przez klientów Grupy oraz wyższą rentowność na lota. Korzystne dla Spółki są okresy występowania wyraźnych i długich trendów rynkowych i właśnie w takich momentach osiąga najwyższe przychody. W związku z tym, wysoka aktywność rynków finansowych i towarowych prowadzi co do zasady do zwiększonego wolumenu obrotów na platformach transakcyjnych Grupy. Natomiast spadek tej aktywności oraz związany z tym spadek aktywności transakcyjnej klientów Grupy prowadzi co do zasady do zmniejszenia przychodów operacyjnych Grupy. Z uwagi na powyższe, przychody operacyjne i rentowność Grupy mogą spadać w okresach niskiej aktywności rynków finansowych i towarowych. Ponadto, może pojawić się bardziej przewidywalny trend, w którym rynek porusza się w ograniczonym zakresie cenowym. Prowadzi to do powstania tendencji rynkowych, dających się przewidzieć z wyższym prawdopodobieństwem niż w przypadku większych kierunkowych ruchów na rynkach, co tworzy sprzyjające warunki do transakcji zawieranych w wąskim zakresie rynku (ang. *range trading*). W takim przypadku obserwuje się większą liczbę transakcji przynoszących zyski klientom, co prowadzi do obniżenia wyniku Grupy z tytułu *market making*.

Zmienność oraz aktywność rynków wynika z szeregu czynników zewnętrznych, z których część jest charakterystyczna dla rynku, a część może być powiązana z ogólnymi warunkami makroekonomicznymi. Może ona w sposób istotny wpływać na przychody osiągane przez Grupę w kolejnych okresach. Jest to charakterystyczne dla modelu biznesowego Grupy.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2022 r. ukształtowały się na poziomie 132,5 mln zł i były o 47,7 mln zł wyższe w stosunku do okresu porównywalnego (III kwartał 2021 r.: 84,8 mln zł). Najistotniejsze zmiany r/r wystąpiły w:

- kosztach marketingowych, wzrost o 23,8 mln zł wynikający głównie z wyższych nakładów na kampanie marketingowe online i offline;
- kosztach wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wzrost o 12,4 mln zł głównie związany z nowym zatrudnieniem;
- kosztach prowizji, wzrost o 4,4 mln zł wynikający z większych kwot zapłaconych dostawcom usług płatniczych za pośrednictwem których klienci deponują swoje środki na rachunkach transakcyjnych;
- pozostałych usługach obcych, wzrost o 4,0 mln zł w następstwie poniesienia głównie wyższych nakładów na: (i) systemy IT i licencje (wzrost o 1,5 mln zł r/r); (ii) usługi prawne i doradcze (wzrost o 1,2 mln zł r/r) oraz (iii) koszty rekrutacji (wzrost o 0,5 mln zł r/r).

(w tys. PLN)	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY		OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY	
	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2022	30.09.2021
Wynagrodzenia i świadczenia pracownicze	49 036	36 613	142 014	95 858
Marketing	48 579	24 772	153 891	82 900
Koszty prowizji	12 995	8 620	40 585	26 411
Pozostałe usługi obce	12 737	8 762	35 102	27 134
Amortyzacja	3 080	2 284	8 735	6 597
Podatki i opłaty	2 899	1 595	7 645	4 058
Koszty utrzymania i wynajmu budynków	1 958	1 081	5 923	2 970
Pozostałe koszty	1 262	1 044	6 437	2 129
Koszty działalności operacyjnej razem	132 546	84 771	400 332	248 057

W ujęciu k/k koszty działalności operacyjnej zmniejszyły się o 4,2 mln zł głównie za sprawą niższych o 6,1 mln zł nakładów marketingowych offline oraz wyższych o 2,6 mln zł kosztów wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, wynikających głównie ze wzrostu zatrudnienia.



	OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY							
	30.09.2022	30.06.2022	31.03.2022	31.12.2021	30.09.2021	30.06.2021	31.03.2021	31.12.2020
Koszty działalności operacyjnej razem, w tym: (w tys. PLN)	132 546	136 750	131 036	100 715	84 771	76 384	86 902	83 616
- Marketing	48 579	54 662	50 650	37 201	24 772	25 078	33 050	30 861
Nowi klienci	44 796	45 697	55 333	42 760	38 573	40 623	67 231	38 413
Klienci razem ¹⁾	567 387	525 287	481 931	429 157	388 973	352 946	316 658	255 791
Liczba aktywnych klientów ²⁾	224 339	190 088	149 726	190 452	160 608	133 415	103 446	107 287
Średnia liczba aktywnych klientów ³⁾	151 685	149 922	149 726	127 174	110 875	106 563	103 425	72 346

¹⁾ Łączna liczba klientów Grupy na koniec poszczególnych okresów.

²⁾ Liczba aktywnych klientów odpowiednio w okresie 9, 6 i 3 miesięcy 2022 roku oraz 12, 9, 6 i 3 miesięcy 2021 roku oraz 12 miesięcy 2020 roku. Aktywny klient, to klient, który przeprowadził co najmniej jedną transakcję w okresie.

³⁾ Średnia kwartalna liczba klientów, którzy przeprowadzili co najmniej jedną transakcję w okresie trzech miesięcy.

W związku z dynamicznym rozwojem XTB Zarząd ocenia, że w 2022 r. łączne koszty działalności operacyjnej mogą kształtować się nawet na poziomie wyższym o około 50-55% do tego, jaki zaobserwowaliśmy w 2021 r. Priorytetem Zarządu jest dalszy przyrost bazy klienckiej oraz budowanie marki globalnej. W konsekwencji realizowanych działań nakłady na marketing mogą wzrosnąć w 2022 r. o blisko 70-75% w stosunku do roku ubiegłego.

Ostateczny poziom kosztów działalności operacyjnej uzależniony będzie w szczególności od poziomu wydatków marketingowych, zmian poziomu zatrudnienia w Grupie, wysokości zmiennych składników wynagrodzeń wypłaconych pracownikom oraz od tempa ekspansji geograficznej na nowe rynki.

Poziom wydatków marketingowych uzależniony będzie od oceny ich wpływu na wyniki i rentowność Grupy, od tempa ekspansji zagranicznej oraz stopnia responsywności klientów na podejmowane działania. Do wzrostu zatrudnienia w Grupie przyczyniać się będzie jej dynamiczny rozwój, zarówno na rynkach już istniejących, jak i nowych. Z kolei na wysokość zmiennych składników wynagrodzeń wpływać będą wyniki Grupy.

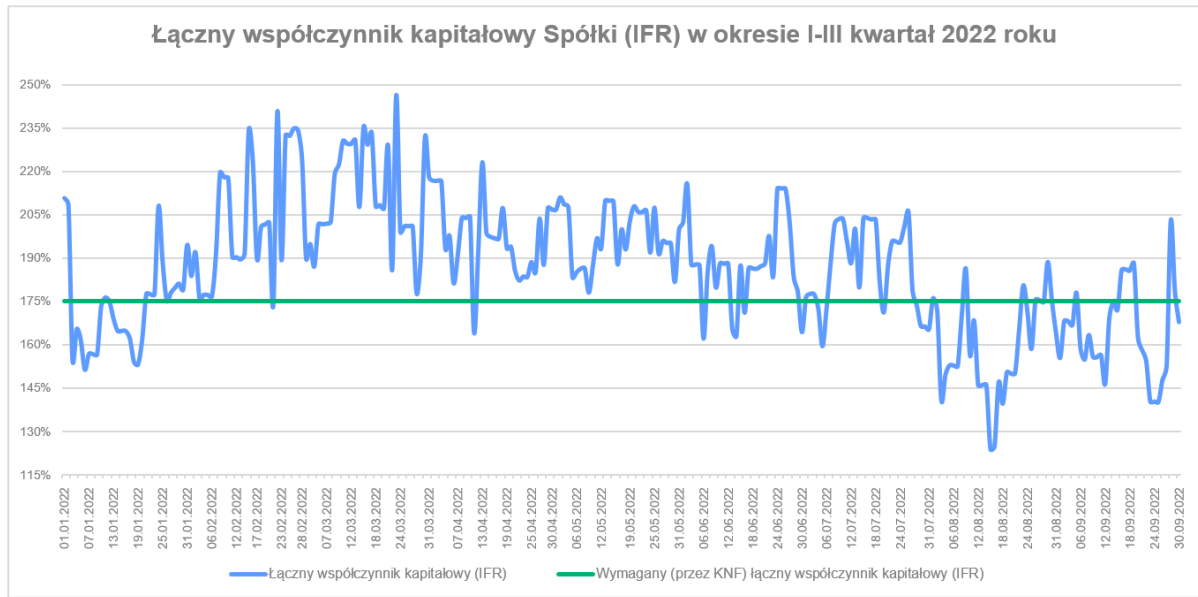
Dywidenda

Polityka dywidendowa XTB zakłada rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy w kwocie uwzględniającej poziom zysku netto prezentowany w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki oraz szereg różnych czynników dotyczących Spółki, w tym perspektyw dalszej działalności, przyszłych zysków, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej, poziomu współczynników adekwatności kapitałowej, planów ekspansji, wymogów prawa w tym zakresie, jak i wytycznych KNF. W szczególności Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące wypłaty dywidendy, kierował się będzie koniecznością zapewnienia odpowiedniego poziomu współczynników adekwatności kapitałowej Spółki oraz kapitału niezbędnego do rozwoju Grupy.

Zarząd podtrzymuje, że jego zamiarem jest rekomendowanie w przyszłości Walnemu Zgromadzeniu podejmowania uchwał w sprawie wypłaty dywidendy, przy uwzględnieniu czynników wskazanych powyżej, w kwocie na poziomie od 50% do 100% jednostkowego zysku netto Spółki za dany rok obrotowy. Jednostkowy zysk netto za okres 9 miesięcy 2022 roku wyniósł 712,7 mln zł.



Poziomy łącznego współczynnika kapitałowego (IFR) XTB w poszczególnych dniach w okresie I-III kwartał 2022 r. obrazuje poniższy wykres.



Na koniec III kwartału br. łączny współczynnik kapitałowy w Spółce wyniósł 168,0%. Łączny współczynnik kapitałowy informuje o relacji funduszy własnych do aktywów ważonych ryzykiem, a mówiąc inaczej, pokazuje czy dom maklerski jest w stanie posiadanymi funduszami własnymi pokryć minimalny wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka rynkowego, kredytowego, operacyjnego i pozostałych.

Środki pieniężne własne i ich ekwiwalenty

XTB lokuje część swojej gotówki w lokaty bankowe oraz instrumenty finansowe posiadające wagę ryzyka 0%, tj. w obligacje skarbowe oraz obligacje poręczone przez Skarb Państwa. Na dzień 30 września 2022 r. łączna wartość własnych środków pieniężnych oraz obligacji wyniosła w Grupie XTB 1 611,7 mln zł, z tego 1 259,7 mln zł przypadała na środki pieniężne, a 352,0 mln zł na obligacje.

ŚRODKI PIENIĘŻNE WŁASNE

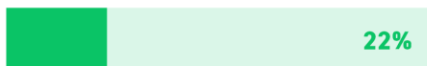
30.09.2022



ŚRODKI PIENIĘŻNE
WŁASNE



OBLIGACJE
SKARBOWE



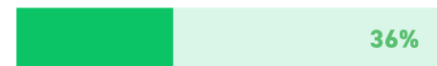
31.12.2021



ŚRODKI PIENIĘŻNE
WŁASNE



OBLIGACJE
SKARBOWE





Ekspansja zagraniczna

XTB ze swoją silną pozycją rynkową oraz dynamicznie rosnącą bazą klientów coraz śmielej buduje swoją obecność na rynkach pozaeuropejskich, konsekwentnie realizując strategię stworzenia marki globalnej. Zarząd XTB kładzie główny nacisk na rozwój organiczny, z jednej strony zwiększając penetrację rynków europejskich, z drugiej budując sukcesywnie swoją obecność w Ameryce Łacińskiej, Azji i Afryce. W ślad za tymi działaniami skład grupy kapitałowej poszerzać się może o nowe podmioty zależne. Warto nadmienić, że ekspansja geograficzna jest procesem realizowanym przez XTB w sposób ciągły, którego efekty rozłożone są w czasie. W związku z tym raczej nie należy się spodziewać nagłych, skokowych zmian wyników Grupy z tego tytułu. Aktualnie wysiłki Zarządu skupiają się na ekspansji na rynki Bliskiego Wschodu i Afryki. Intencją Zarządu jest rozpoczęcie działalności operacyjnej w RPA w połowie 2023 roku.

Rozwój XTB możliwy jest także poprzez fuzje i przejęcia, zwłaszcza z podmiotami które pozwoliłyby osiągnąć Grupie synergii geograficzną (rynki wzajemnie się uzupełniające). Tego typu transakcje Zarząd realizować zamierza jedynie w przypadku gdy wiązać się będą z wymiernymi korzyściami dla Spółki i jej akcjonariuszy. Aktualnie XTB nie bierze udziału w żadnym procesie akwizycyjnym.

