

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

December 2018

* Banking sector - domestic banks under art. 4.1 of The Banking Act of September 10, 1997 excl. BGK

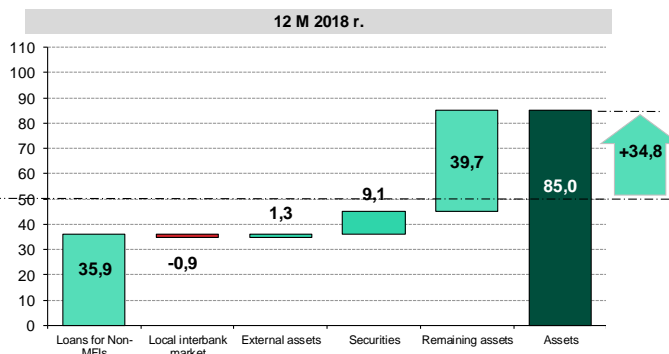
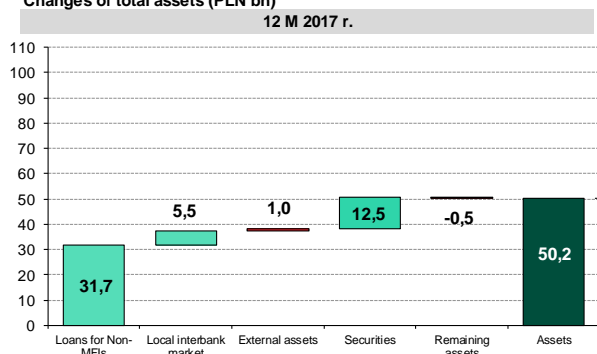
1. Balance sheet

BALANCE SHEET

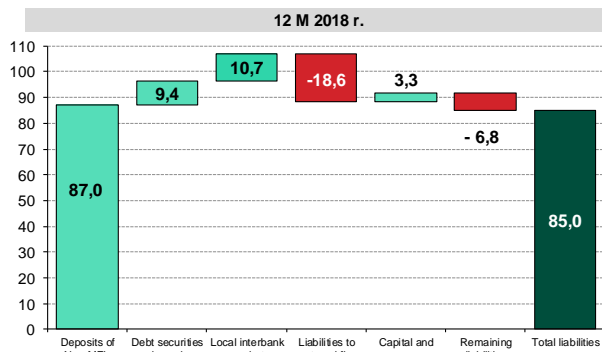
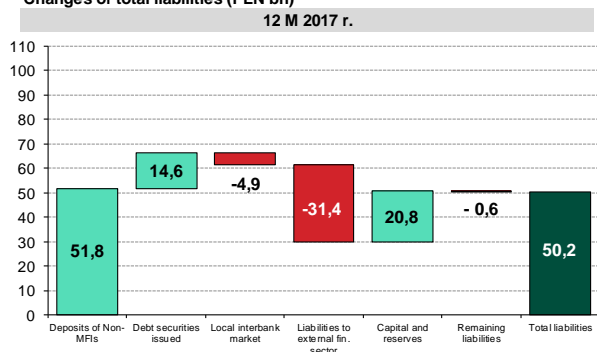
Stocks (PLN bn)	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12	Change y/y		Structure			
						PLN bn	%	2016.12	2017.12	2018.12	
BALANCE SHEET											
Banking sector	1 548,3	1 557,7	1 598,5	1 646,6	1 683,5	85,0	5,3%	100,0%	100,0%	100,0%	
commercial banks	1 427,6	1 432,7	1 468,3	1 513,5	1 545,2	76,8	5,2%	92,2%	91,9%	91,8%	
cooperative banks	120,7	125,1	130,2	133,1	138,4	8,2	6,3%	7,8%	8,1%	8,2%	
Assets											
Loans for Non-MFIs	1 001,5	1 035,5	1 033,1	1 069,7	1 069,0	35,9	3,5%	64,7%	64,6%	63,5%	
Local interbank market	30,1	32,9	35,6	32,4	34,6	-0,9	-2,7%	1,9%	2,2%	2,1%	
External assets	14,9	11,0	15,8	19,4	17,1	1,3	8,0%	1,0%	1,0%	1,0%	
Securities	364,9	341,0	377,4	370,1	386,5	9,1	2,4%	23,6%	23,6%	23,0%	
Remaining assets	137,0	137,3	136,6	154,9	176,3	39,7	29,1%	8,8%	8,5%	10,5%	
Total liabilities											
Deposits of Non-MFIs	1 092,0	1 101,4	1 143,8	1 179,4	1 230,8	87,0	7,6%	70,5%	71,6%	73,1%	
Debt securities issued	38,4	48,7	53,1	61,8	62,5	9,4	17,7%	2,5%	3,3%	3,7%	
Local interbank market	34,1	17,6	29,2	36,9	39,9	10,7	36,7%	2,2%	1,8%	2,4%	
Liabilities to external fin. sector	109,3	92,2	77,8	69,0	59,2	-18,6	-23,9%	7,1%	4,9%	3,5%	
Capital and reserves	185,7	198,6	206,5	208,6	209,8	3,3	1,6%	12,0%	12,9%	12,5%	
Remaining liabilities	88,8	99,3	88,1	90,9	81,3	-6,8	-7,7%	5,7%	5,5%	4,8%	

0

Changes of total assets (PLN bn)

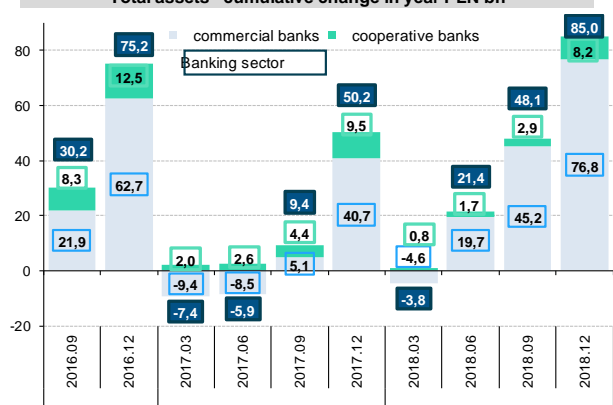


Changes of total liabilities (PLN bn)

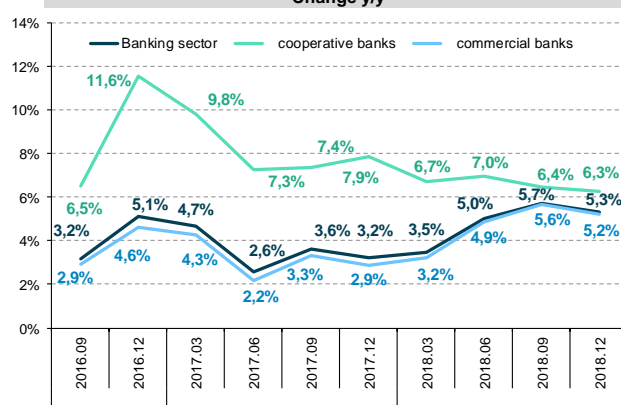


% GDP (2017)	BALANCE SHEET	Loans for Non-MFIs	Deposits of Non-MFIs
	84,9%	53,9%	62,1%

Total assets - cumulative change in year PLN bn



Change y/y



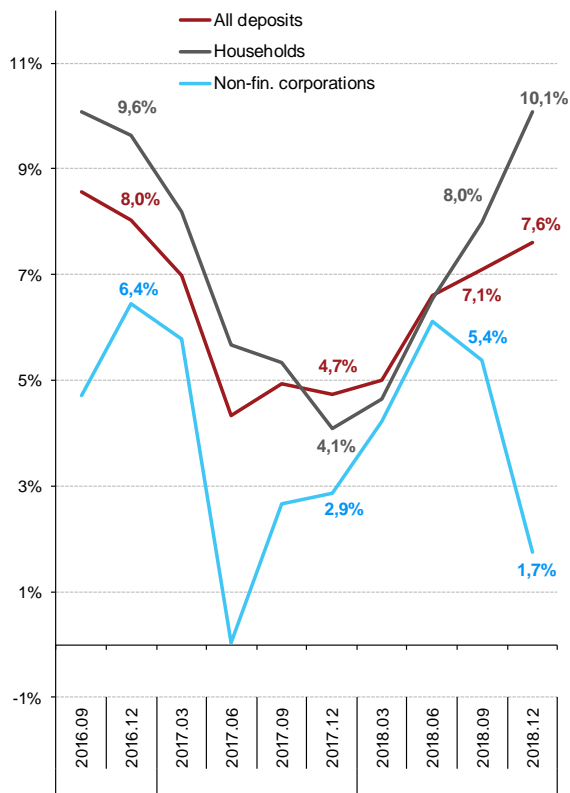
2. Deposits of non-MFIs

	Stocks (PLN bn)				
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12
All deposits, including	1092,0	1101,4	1143,8	1179,4	1230,8
commercial banks	986,3	992,0	1028,8	1061,9	1 107,7
cooperative banks	105,7	109,4	115,0	117,5	123,1
Households	722,7	733,3	752,3	791,9	828,2
Non-fin. corporations	256,7	241,9	264,0	255,0	268,7
General government, including	41,4	52,3	51,1	52,6	54,1
Local government unit	30,5	33,7	30,0	33,1	29,5
Non-profit inst.	22,1	24,3	23,8	26,6	25,9
Insurance corp.	12,1	10,0	10,0	8,7	9,1
Other non-monetary fin. inst.	37,0	39,6	42,6	44,7	45,0

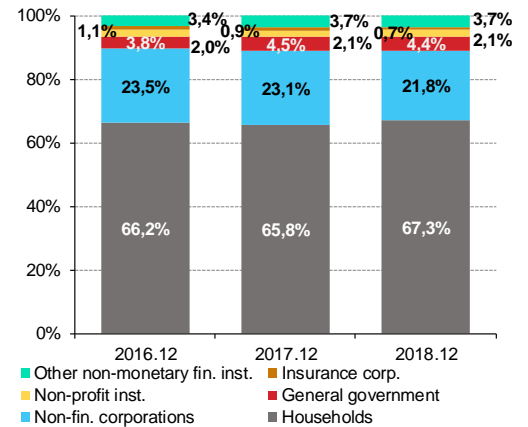
Covered deposits (PLN bn)	
All deposits, including	779,7
commercial banks	689,7
cooperative banks	90,0

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		Annual			
2017.12	2018.12	2017.12		2018.12	
20,9	29,7	51,8	4,7%	87,0	7,6%
20,0	29,0	42,5	4,3%	78,9	7,7%
0,9	0,7	9,3	8,8%	8,1	7,0%
10,5	15,6	29,6	4,1%	75,9	10,1%
7,4	7,4	7,4	2,9%	4,6	1,7%
-0,2	4,3	9,7	23,4%	3,0	5,8%
-3,2	-0,8	-0,5	-1,6%	-0,5	-1,7%
-0,7	-0,7	1,6	7,3%	2,1	8,9%
0,6	0,1	-2,0	-17,0%	-1,0	-9,7%
3,2	3,1	5,6	15,1%	2,4	5,7%

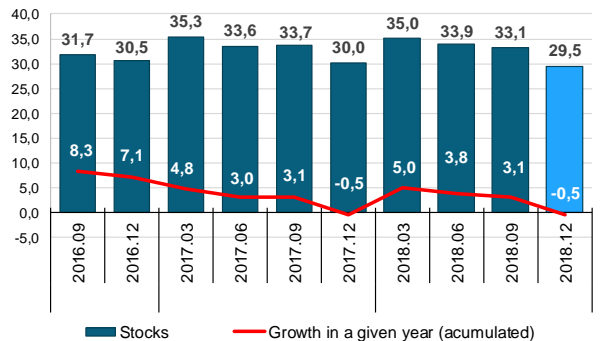
Change y/y (nominal terms)



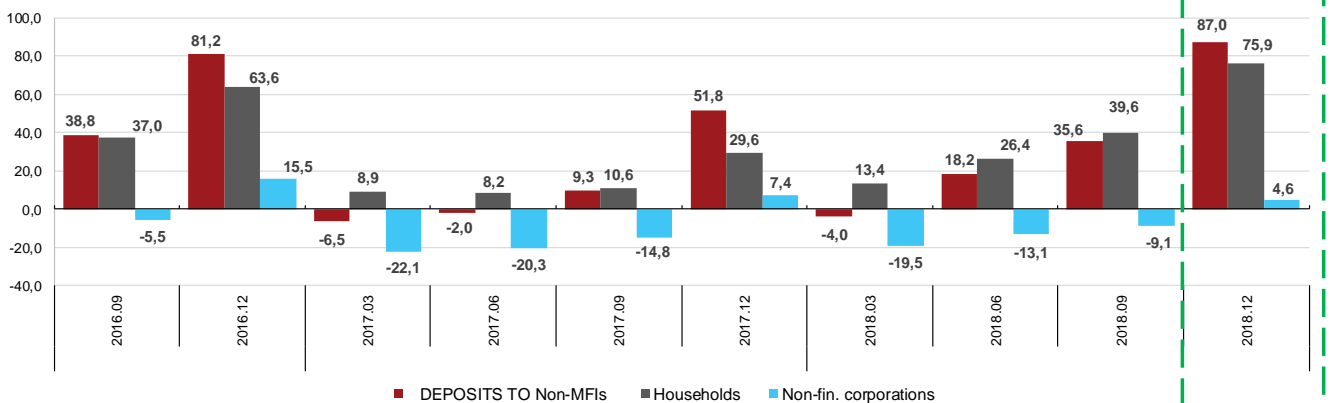
Deposits structure



Local government unit deposits (PLN bn)



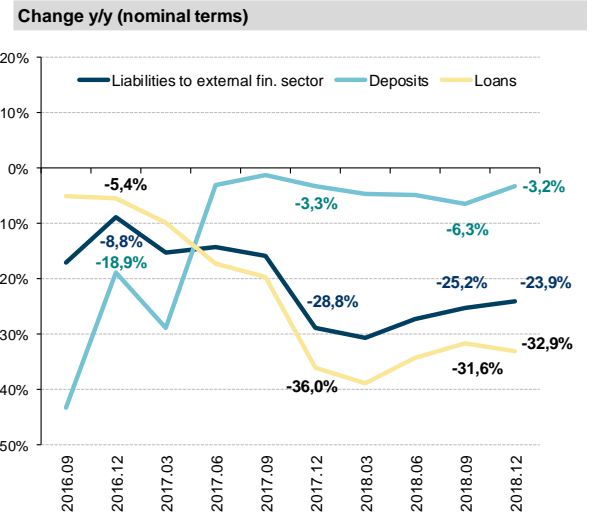
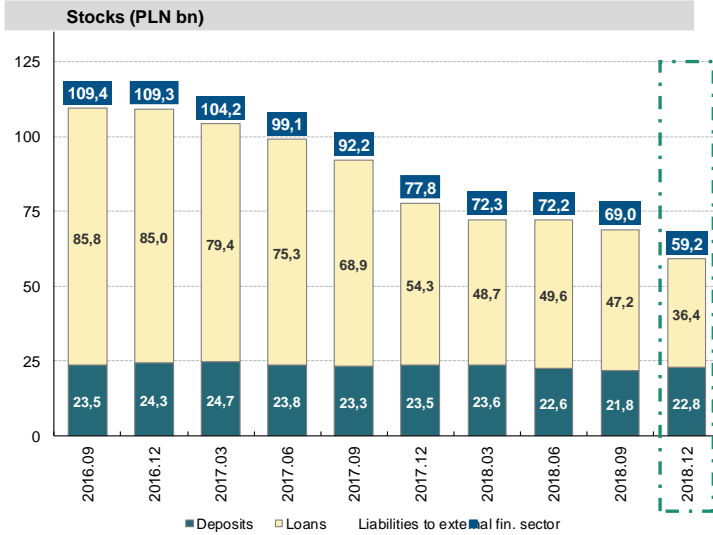
Change of deposits in a given year (accumulated) (PLN bn)



3. Liabilities to external financial sector

	Stocks (PLN bn)				
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12
Liabilities to external	109,3	92,2	77,8	69,0	59,2
Deposits	24,3	23,3	23,5	21,8	22,8
Loans	85,0	68,9	54,3	47,2	36,4

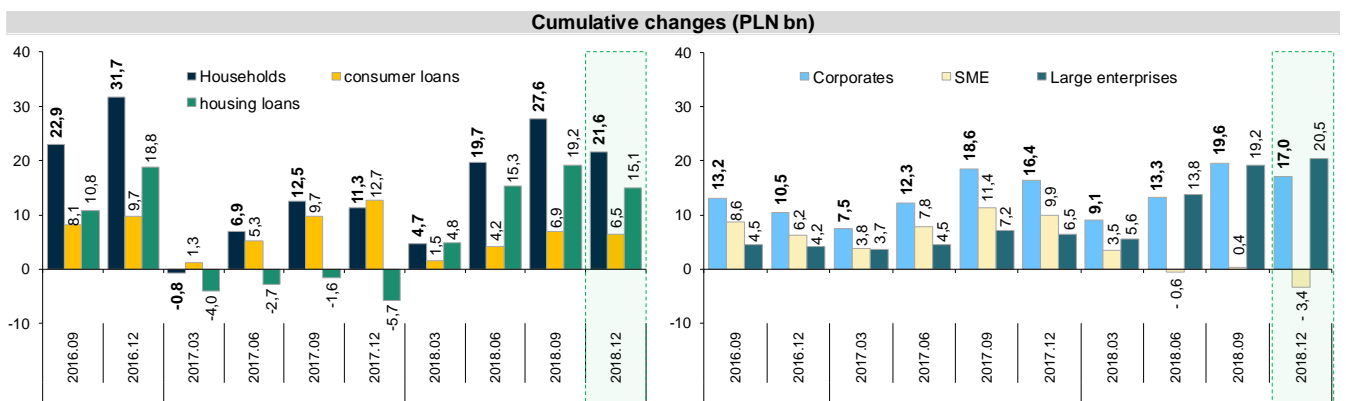
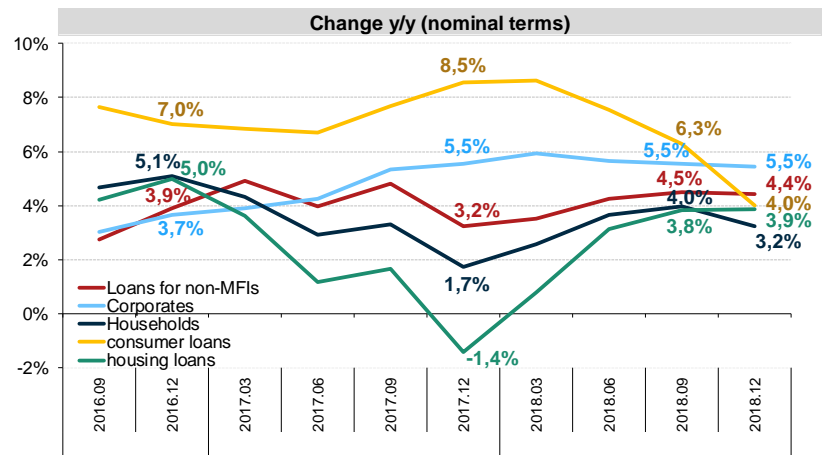
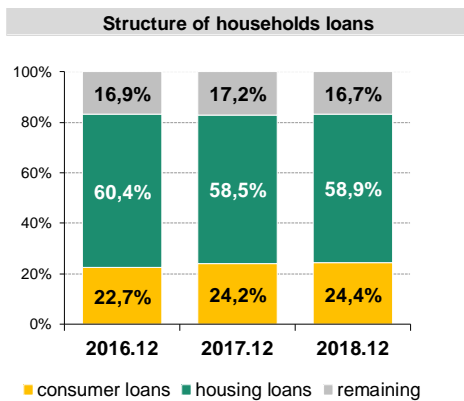
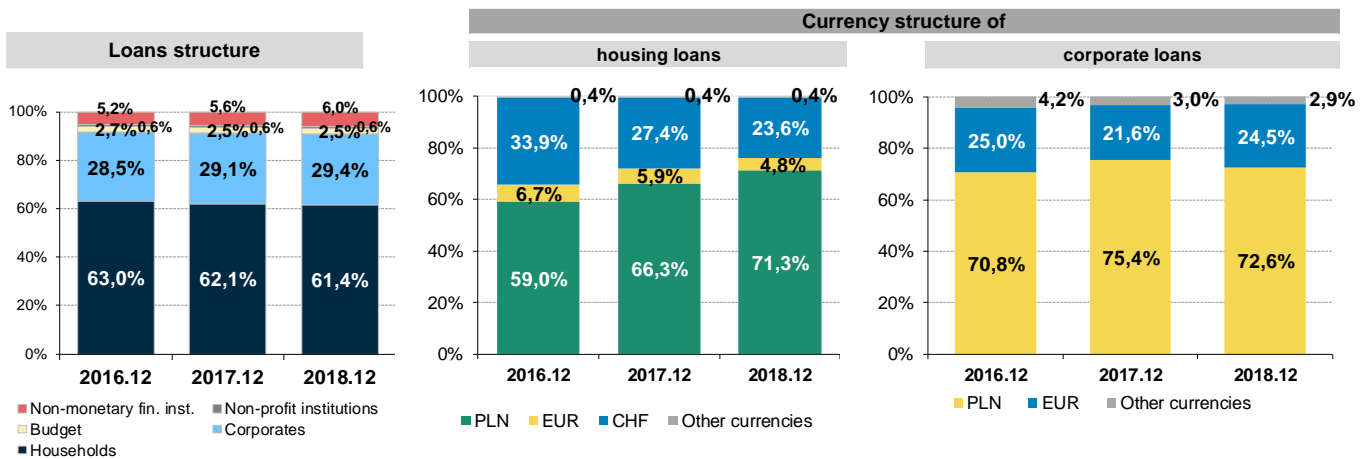
Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		Annual			
2017.12	2018.12	2017		2018.12	
-4,5	-3,6	-31,4	-28,8%	-18,6	-23,9%
0,1	0,0	-0,8	-3,3%	-0,7	-3,2%
-4,5	-3,7	-30,6	-36,0%	-17,9	-32,9%



4. Loans for non-MFIs

	Stocks (PLN bn)				
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12
Total loans	1 038,8	1 074,1	1 072,4	1 122,2	1 119,7
commercial banks	970,4	1 003,1	1 000,8	1 047,8	1 044,1
cooperative banks	68,4	71,0	71,6	74,4	75,6
Households	654,5	667,1	665,8	693,4	687,4
consumer loans	148,6	158,3	161,3	168,3	167,8
housing loans	395,4	393,8	389,7	408,9	404,8
PLN	233,4	252,5	258,2	279,4	288,4
foreign currency	162,0	141,3	131,5	129,5	116,4
Corporates	295,9	314,4	312,3	331,8	329,3
Budget	27,6	26,0	27,1	26,3	28,4
Non-profit institutions	6,4	6,7	6,8	7,0	7,3
Non-monetary fin. inst.	54,5	59,8	60,5	63,6	67,3

	Change (PLN bn and %)					
	Monthly		Annual			
	2017.12	2018.12	2017.12		2018.12	
Total loans	-1,3	1,6	33,7	3,2%	47,3	4,4%
commercial banks	-1,6	1,0	30,4	3,1%	43,3	4,3%
cooperative banks	0,3	0,6	3,2	4,7%	4,0	5,5%
Households	0,0	1,4	11,3	1,7%	21,6	3,2%
consumer loans	1,3	-0,4	12,7	8,5%	6,5	4,0%
housing loans	-1,0	2,2	-5,7	-1,4%	15,1	3,9%
PLN	1,2	2,2	24,8	10,6%	30,2	11,7%
foreign currency	-2,2	-0,1	-30,5	-18,8%	-15,2	-11,5%
Corporates	-3,2	-3,5	16,4	5,5%	17,0	5,5%
Budget	1,1	1,6	-0,5	-1,8%	1,4	5,0%
Non-profit institutions	0,0	0,1	0,5	7,2%	0,4	6,4%
Non-monetary fin. inst.	0,9	2,0	6,0	11,1%	6,8	11,3%

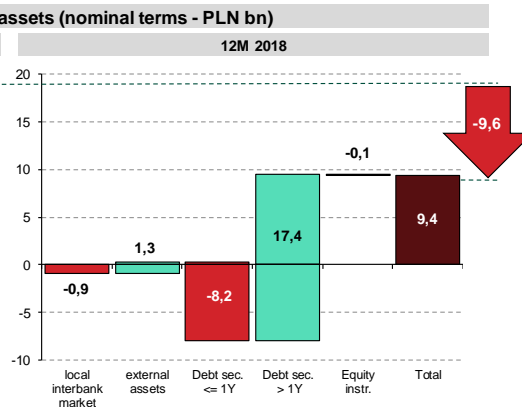
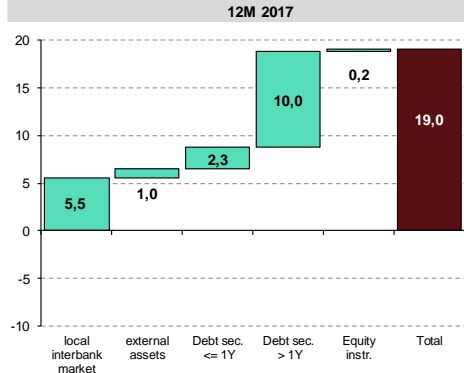


5. Financial assets

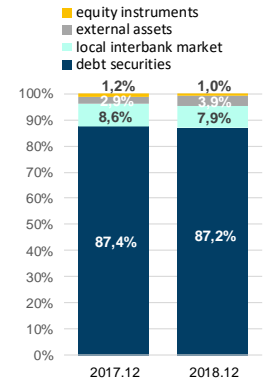
	Stocks (PLN bn)				
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12
Total fin. assets, including	409,8	384,9	428,8	422,0	438,2
local interbank market	30,1	32,9	35,6	32,4	34,6
external assets	14,9	11,0	15,8	19,4	17,1
securities	364,9	341,0	377,4	370,1	386,5
debt securities	360,7	336,4	372,9	365,3	382,1
up to 1 year	64,2	31,2	66,5	33,9	58,2
financial s.	61,2	30,3	65,2	32,7	46,5
non-financial s.	0,6	0,9	1,2	0,6	1,7
general gov.	2,4	0,0	0,1	0,7	10,0
over 1 year	296,5	305,2	306,5	331,3	323,9
financial s.	13,6	15,0	15,3	19,9	18,8
non-financial s.	17,6	16,4	16,8	15,1	14,0
general gov.	265,2	273,8	274,3	296,4	291,2
equity instruments	4,3	4,6	4,5	4,8	4,4

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		Annual			
2017.12	2018.12	2017.12		2018.12	
20,4	5,7	19,0	4,6%	9,4	2,2%
0,7	0,1	5,5	18,3%	-0,9	-2,7%
1,1	-3,2	1,0	6,5%	1,3	8,0%
18,5	8,8	12,5	3,4%	9,1	2,4%
18,7	9,1	12,3	3,4%	9,16	2,5%
21,7	11,1	2,3	3,5%	-8,2	-12,4%
21,9	0,5	4,0	6,6%	-18,6	-28,6%
-0,2	1,0	0,5	82,5%	0,5	41,4%
0,03	9,7	-2,3	-96,1%	9,9	10631,5%
-3,1	-2,0	10,0	3,4%	17,4	5,7%
-0,01	-0,3	1,7	12,2%	3,5	22,7%
0,2	-0,1	-0,8	-4,5%	-2,9	-17,1%
-3,3	-1,6	9,1	3,4%	16,8	6,1%
-0,1	-0,3	0,2	5,5%	-0,1	-1,8%

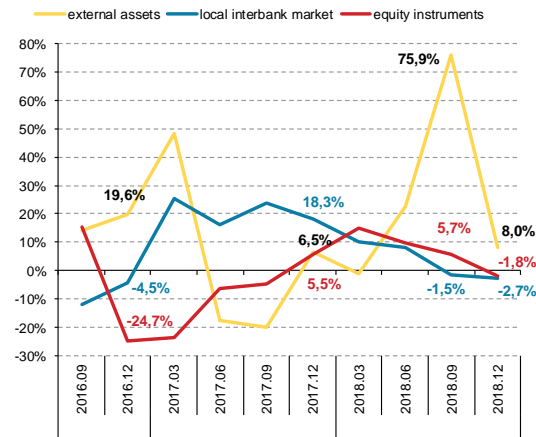
Comparison of changes of fin. assets (nominal terms - PLN bn)



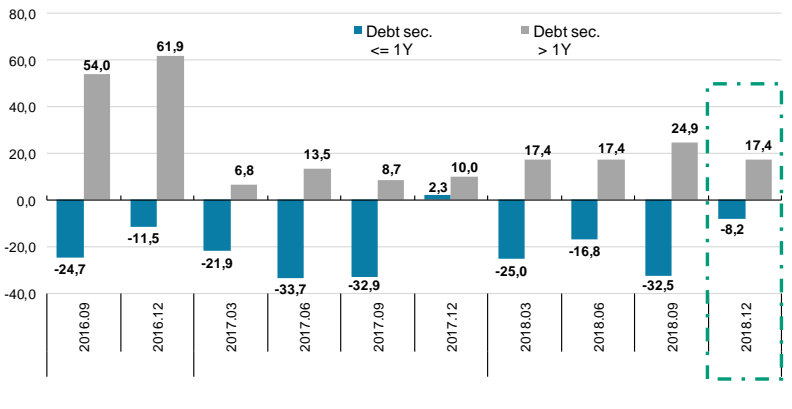
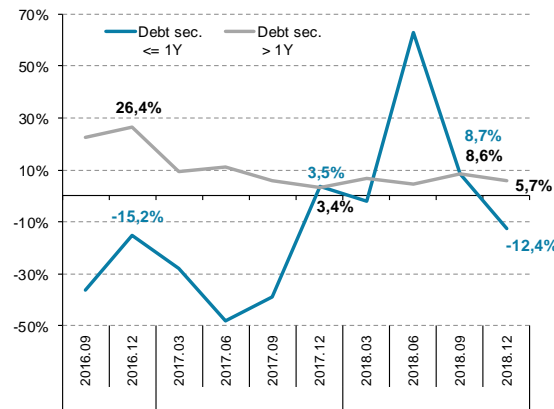
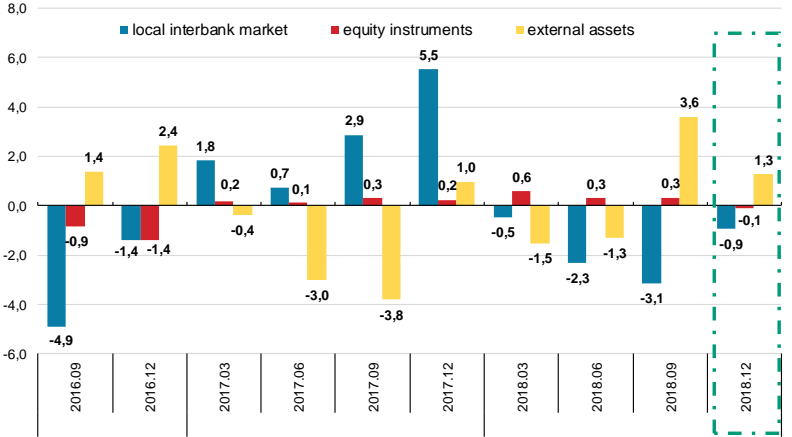
Percentage structure



Change y/y (nominal terms)



Change in a given year (acumulated) (PLN bn)

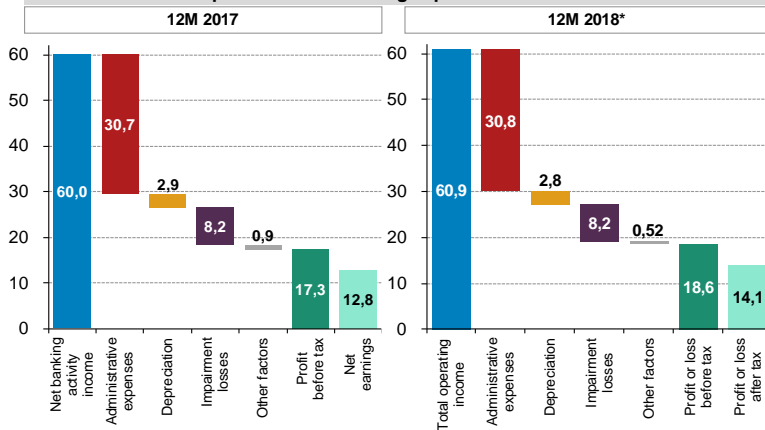


6. Profit and loss account

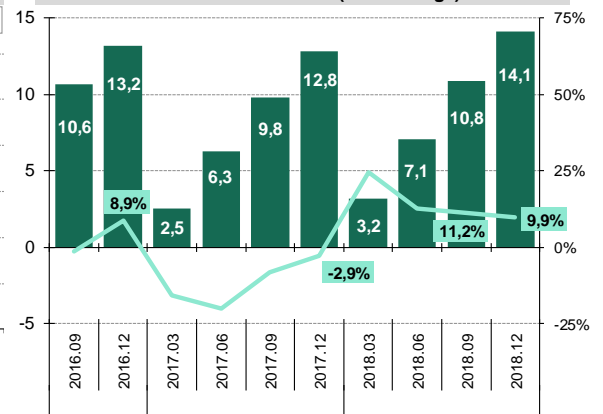
	Cumulative (PLN bn)				
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12
Total operating income	57,5	44,6	60,0	47,0	60,9
Net interest income	37,0	30,6	41,4	33,1	43,4
Net fees and commissions income	12,2	10,0	13,3	9,4	11,8
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	7,1	2,9	4,2	2,1	2,7
Other factors	1,3	1,1	1,2	2,3	3,0
Administrative expenses	29,7	23,0	30,7	24,2	30,8
Amortisation and depreciation	2,8	2,1	2,9	2,1	2,8
Net provision and valuation allowances	7,5	5,5	8,2	5,9	8,2
Profit or loss before tax	17,5	13,2	17,3	14,4	18,6
Profit or loss after tax	13,2	9,8	12,8	10,8	14,1

Change (PLN bn and %)						
	Monthly		Annual			
	2017.12	2018.12	2018.12	2018.12		
Total operating income	5,5	11,7%	4,8	34,9%	0,9	1,5%
Net interest income	3,6	3,5%	3,9	55,6%	1,9	4,7%
Net fees and commissions income	1,1	4,6%	0,9	48,6%	-1,5	-11,0%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,7	139,7%	0,2	464,8%	-1,5	-35,0%
Other factors	0,0	-16,0%	-0,2	-135,8%	1,9	161,2%
Administrative expenses	2,7	5,3%	2,7	123,4%	0,1	0,4%
Amortisation and depreciation	0,2	1,8%	0,3	52,1%	-0,1	-2,0%
Net provision and valuation allowances	1,2	40,9%	0,9	141,5%	0,0	0,2%
Profit or loss before tax	1,1	-23,8%	0,7	-63,6%	1,2	7,2%
Profit or loss after tax	0,9	-17,6%	0,5	-71,7%	1,3	9,9%

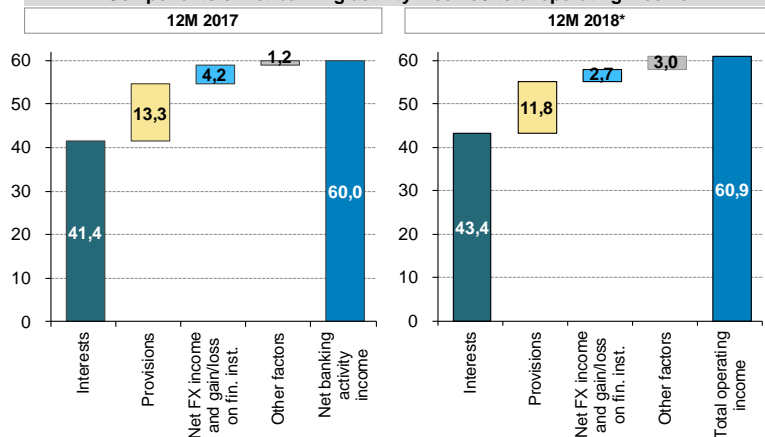
Components of net earnings / profit or loss after tax



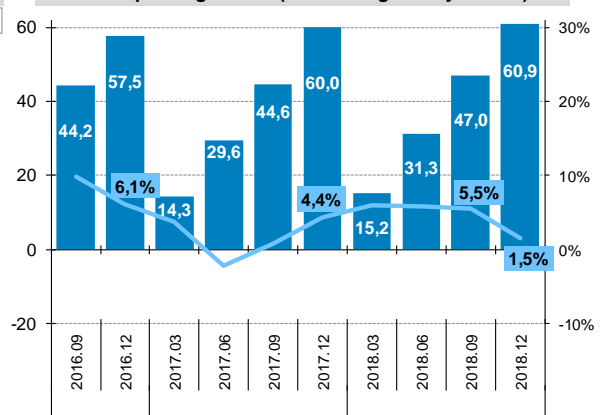
Profit or loss after tax (Net earnings)



Components of net banking activity income / total operating income



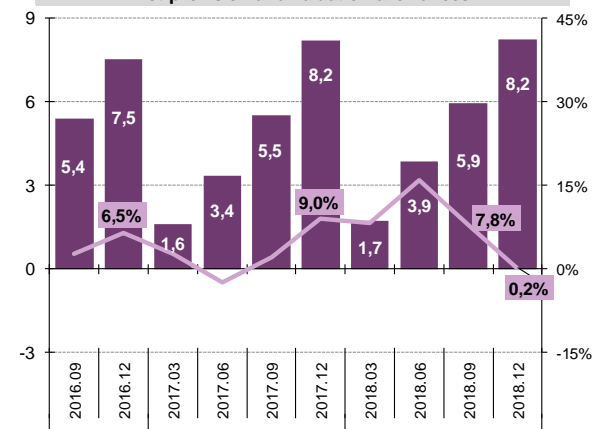
Total operating income (Net banking activity income)



* Data for 2018 in accordance with the Commission implementing regulation (EU) No 680/2014 of 16 April 2014 laying down implementing technical standards with regard to supervisory reporting of institutions (in force from 1 January 2018)

Note: Terminology in the table according to FINPL. The nomenclature for the data for 2016 and 2017 is consistent with that used in the chart: Components of net earnings / profit or loss after tax (left panel)

Net provision and valuation allowances



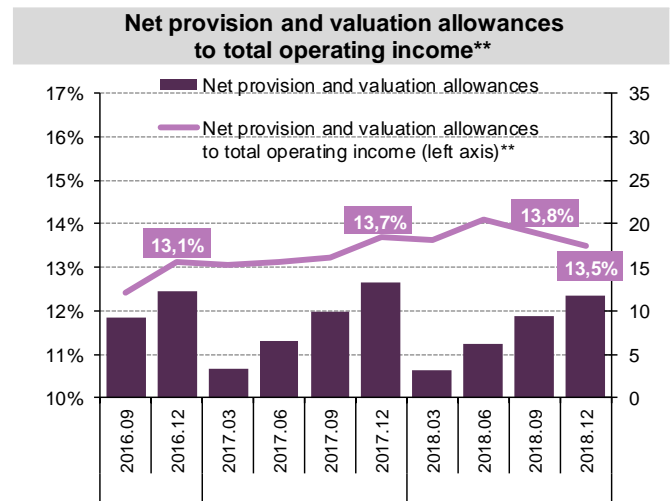
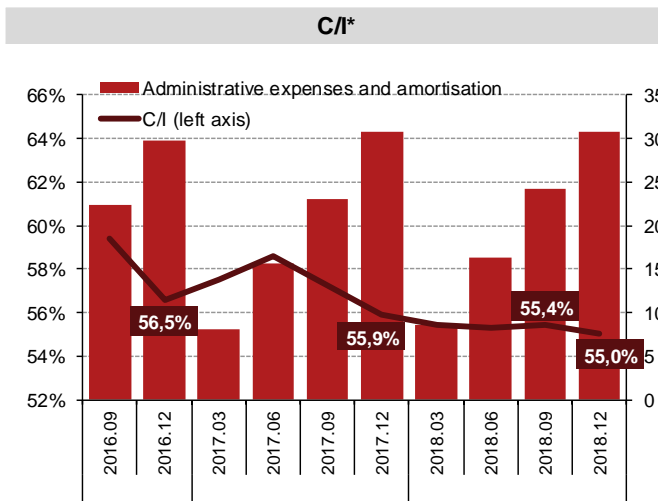
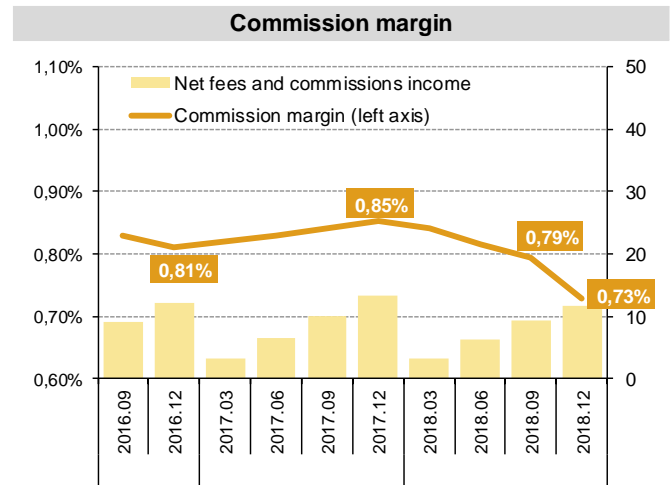
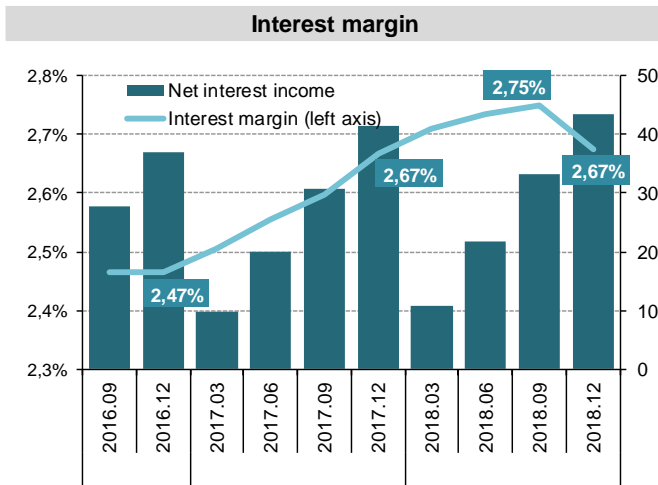
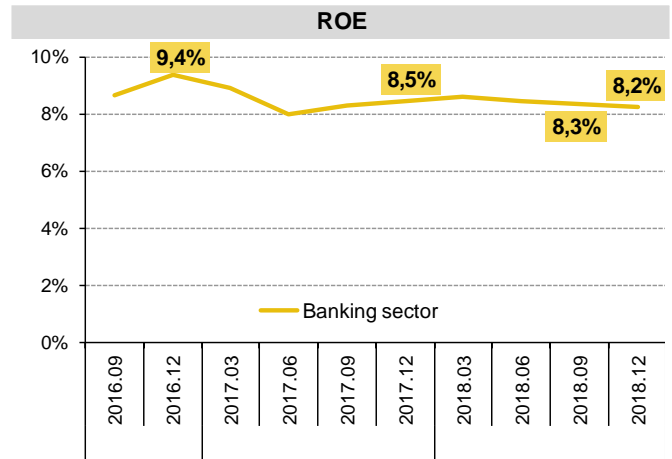
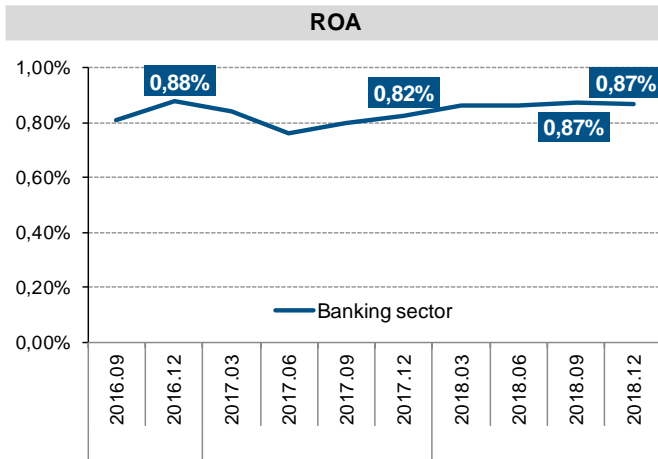
7. Efficiency ratios

	Indicator status (%)				
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12
ROA	0,88	0,80	0,82	0,87	0,87
ROE	9,38	8,28	8,46	8,34	8,24
Interest margin	2,47	2,60	2,67	2,75	2,67
Commission margin	0,81	0,84	0,85	0,79	0,73
C/I*	56,55	57,26	55,90	55,43	55,04
Net provision and valuation allowances to total operating income**	13,11	13,23	13,68	13,80	13,47

	Change yly (p.p.)		
	2016.12	2017.12	2018.12
ROA	0,04	-0,06	0,04
ROE	0,22	-0,92	-0,23
Interest margin	0,08	0,20	0,01
Commission margin	-0,09	0,04	-0,13
C/I*	-2,72	-0,65	-0,86
Net provision and valuation allowances to total operating income**	0,06	0,57	-0,21

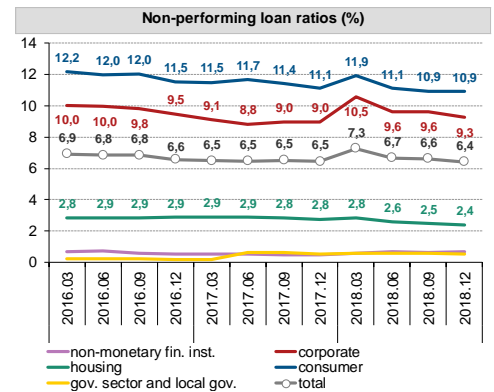
* from January 2018, change of the denominator from net banking activity income to total operating income

** For the data for 2016 and 2017: Net provision and valuation allowances to net banking activity income

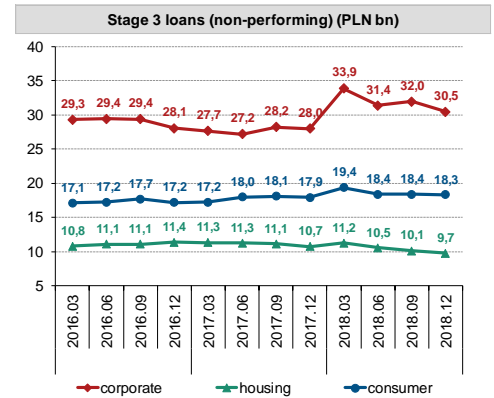


8. The quality of banks' loan portfolio for non-MFIs

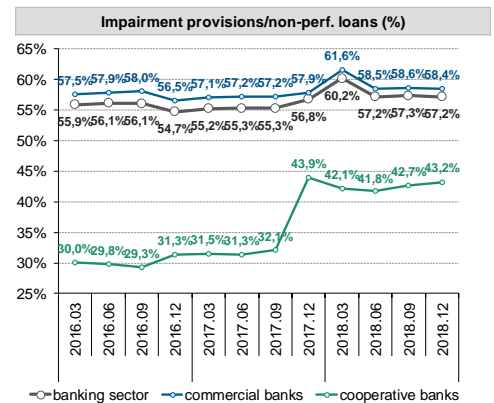
	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
total	6,6	6,5	6,5	6,6	6,4	-0,12	-0,04
commercial banks	6,5	6,4	6,4	6,5	6,3	-0,12	-0,06
cooperative banks	7,1	7,4	7,7	8,0	7,9	-0,10	0,14
PLN	7,2	7,1	7,0	7,2	6,9	-0,16	-0,03
foreign currency	4,6	4,5	4,5	4,3	4,3	0,04	-0,22
structure of the loan portfolio							
non-financial sector, including	7,1	7,0	7,0	7,1	6,9	-0,10	-0,03
corporate	9,5	9,0	9,0	9,6	9,3	-0,20	0,28
consumer	11,5	11,4	11,1	10,9	10,9	-0,08	-0,20
housing, including	2,9	2,8	2,8	2,5	2,4	-0,01	-0,35
PLN	2,5	2,5	2,5	2,2	2,1	-0,01	-0,38
foreign currency	3,4	3,4	3,3	3,0	3,2	-0,01	-0,12
non-monetary fin. inst.	0,5	0,5	0,5	0,6	0,7	-0,05	0,18
gov. sector and local gov.	0,2	0,6	0,5	0,6	0,5	-0,03	-0,02



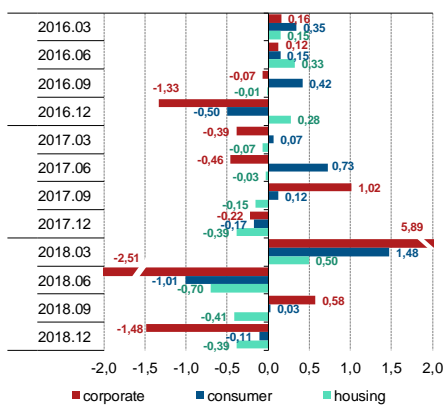
	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	total	68,1	69,9	69,2	74,2	71,8	-1,2	2,6
commercial banks	63,2	64,7	63,7	68,3	65,8	-1,2	2,1	91,7
cooperative banks	4,9	5,2	5,5	5,9	5,9	0,0	0,4	8,3
PLN	55,6	58,9	58,9	64,1	62,0	-1,3	3,1	86,4
foreign currency	12,5	11,1	10,3	10,1	9,8	0,0	-0,6	13,6
structure of the loan portfolio								
non-financial sector, including	67,8	69,4	68,8	73,7	71,2	-1,2	2,4	99,2
corporate	28,1	28,2	28,0	32,0	30,5	-1,0	2,5	42,5
consumer	17,2	18,1	17,9	18,4	18,3	-0,2	0,4	25,5
housing, including	11,4	11,1	10,7	10,1	9,7	0,0	-1,0	13,6
PLN	5,9	6,3	6,4	6,2	6,0	0,0	-0,4	8,4
foreign currency	5,4	4,8	4,4	3,9	3,7	0,0	-0,6	5,2
non-monetary fin. inst.	0,3	0,3	0,3	0,4	0,5	0,0	0,2	0,6
gov. sector and local gov.	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,0	0,0	0,2



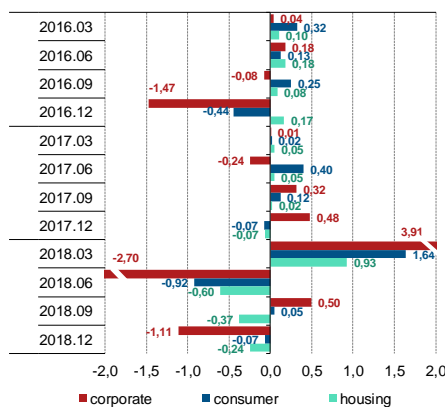
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	total	37,3	38,7	39,3	42,6	41,0	-0,7	1,8
commercial banks	35,8	37,0	36,8	40,0	38,5	-0,7	1,6	93,7
cooperative banks	1,5	1,7	2,4	2,5	2,6	0,0	0,1	6,3
PLN	32,1	33,7	34,5	37,9	36,9	-0,8	2,3	89,8
foreign currency	5,2	4,9	4,7	4,6	4,2	0,0	-0,6	10,2
structure of the loan portfolio								
non-financial sector, including	37,1	38,3	38,9	42,2	40,6	-0,7	1,7	99,1
corporate	13,9	14,0	14,5	16,2	15,1	-0,5	0,6	36,8
consumer	11,5	12,1	12,0	12,8	12,7	-0,2	0,7	30,9
housing, including	5,5	5,6	5,5	5,5	5,2	0,0	-0,3	12,7
PLN	3,1	3,4	3,5	3,5	3,3	0,0	-0,1	8,1
foreign currency	2,3	2,2	2,1	2,0	1,9	0,0	-0,2	4,6
non-monetary fin. inst.	0,2	0,2	0,2	0,3	0,3	0,0	0,0	0,6
gov. sector and local gov.	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,3



Changes of non-performing loans (PLN bn)

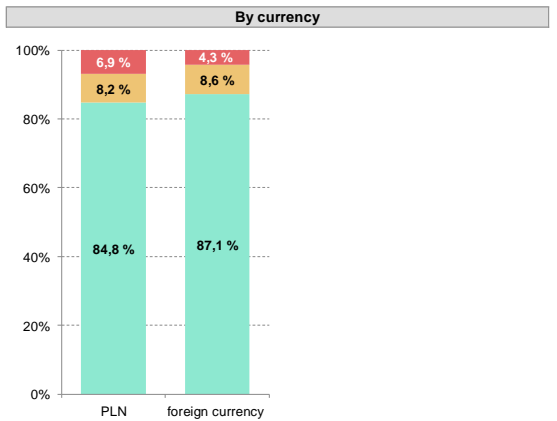
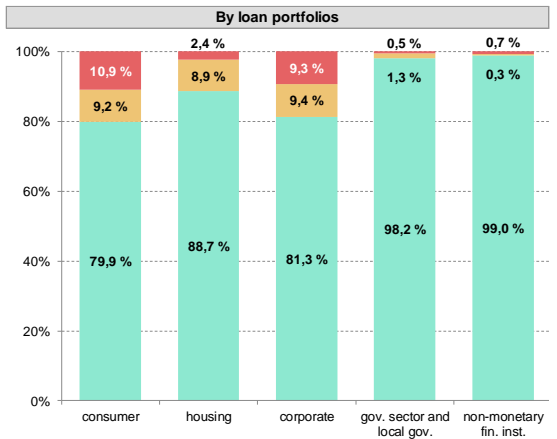
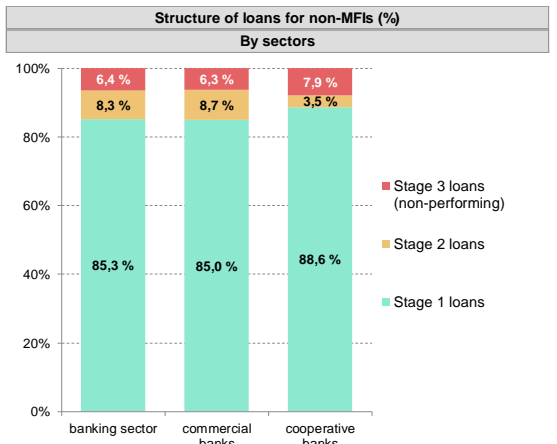


Changes of impairment provisions (PLN bn)



Structure of loans for non-MFIs (%)

		2018.03	2018.06	2018.09	2018.12	Change (PLN bn)
		banking sector				m/m
Loans	Loans for non-MFIs (PLN bn)	1 083,5	1 105,1	1 122,2	1 119,7	1,6
	Performing loans	1 004,8	1 031,3	1 048,0	1 047,9	2,8
	Stage 1 loans	911,3	935,5	953,6	954,9	-3,2
	Stage 2 loans	93,5	95,8	94,3	93,0	6,0
	Stage 3 loans (non-performing)	78,8	73,8	74,2	71,8	-1,2
Provisions	Provisions (total) (PLN bn)	57,1	52,1	52,5	50,6	-0,6
	Stage 1 provisions	3,8	3,8	3,9	3,9	0,0
	Stage 2 provisions	5,9	6,1	6,0	5,7	0,2
	Stage 3 provisions	47,4	42,2	42,6	41,0	-0,7
Structure	Loan structure (%)					p.p.
	Stage 1 loans / Total loans	84,1	84,6	85,0	85,3	-0,4
	Stage 2 loans / Total loans	8,6	8,7	8,4	8,3	0,5
	Stage 3 loans / Total loans	7,3	6,7	6,6	6,4	-0,1
Provisions coverage	Provisions coverage					p.p.
	Total provisions / Total loans	5,3	4,7	4,7	4,5	-0,1
	Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0
	Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,3	6,4	6,4	6,1	-0,2
	Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	60,2	57,2	57,3	57,2	-0,1
		commercial banks				(PLN bn)
Loans	Loans for non-MFIs (PLN bn)	1 011,3	1 031,9	1 047,8	1 044,1	1,0
	Performing loans	938,1	963,8	979,5	978,3	2,2
	Stage 1 loans	847,2	870,7	887,8	887,9	-3,8
	Stage 2 loans	90,9	93,2	91,7	90,4	6,0
	Stage 3 loans (non-performing)	73,1	68,0	68,3	65,8	-1,2
Provisions	Provisions (total) (PLN bn)	54,7	49,6	49,9	48,0	-0,6
	Stage 1 provisions	3,7	3,7	3,8	3,9	0,0
	Stage 2 provisions	5,9	6,1	6,0	5,6	0,2
	Stage 3 provisions	45,0	39,8	40,0	38,5	-0,7
Structure	Loan structure (%)					p.p.
	Stage 1 loans / Total loans	83,8	84,4	84,7	85,0	-0,4
	Stage 2 loans / Total loans	9,0	9,0	8,7	8,7	0,6
	Stage 3 loans / Total loans	7,2	6,6	6,5	6,3	-0,1
Provisions coverage	Provisions coverage					p.p.
	Total provisions / Total loans	5,4	4,8	4,8	4,6	-0,1
	Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0
	Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,5	6,5	6,5	6,2	-0,2
	Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	61,6	58,5	58,6	58,4	0,0
		cooperative banks				(PLN bn)
Loans	Loans for non-MFIs (PLN bn)	72,3	73,3	74,4	75,6	0,6
	Performing loans	66,6	67,5	68,5	69,6	0,7
	Stage 1 loans	64,0	64,8	65,8	67,0	0,6
	Stage 2 loans	2,6	2,6	2,7	2,7	0,0
	Stage 3 loans (non-performing)	5,6	5,8	5,9	5,9	0,0
Provisions	Provisions (total) (PLN bn)	2,5	2,5	2,6	2,7	0,0
	Stage 1 provisions	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0
	Stage 2 provisions	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	Stage 3 provisions	2,4	2,4	2,5	2,6	0,0
Structure	Loan structure (%)					p.p.
	Stage 1 loans / Total loans	88,6	88,4	88,4	88,6	0,1
	Stage 2 loans / Total loans	3,6	3,6	3,6	3,5	0,0
	Stage 3 loans / Total loans	7,8	8,0	8,0	7,9	-0,1
Provisions coverage	Provisions coverage					p.p.
	Total provisions / Total loans	3,4	3,4	3,5	3,5	-0,1
	Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0
	Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,0
	Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	42,1	41,8	42,7	43,2	-0,3



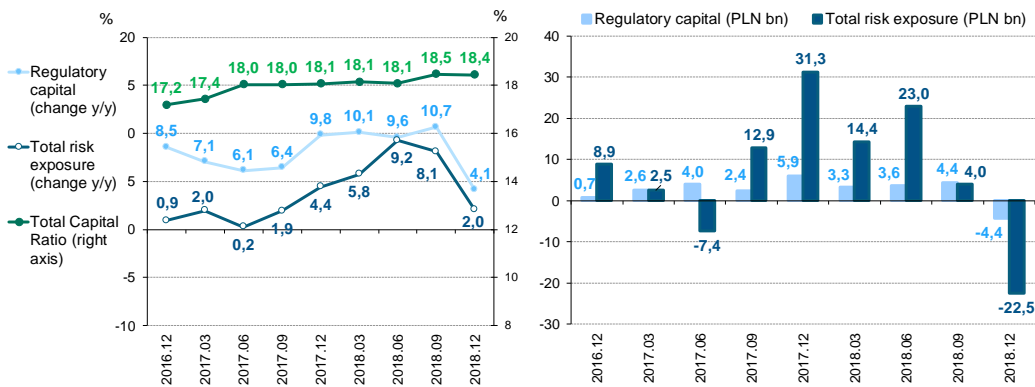
9. Capital Adequacy

CAPITAL ADEQUACY*	2016.12	2017.09	2017.12	2018.09	2018.12	Changes	
						q/q	y/y
Banking sector							
Total Capital Ratio (%)	17,2	18,0	18,0	18,4	18,4	-0,02	0,39
Regulatory capital (PLN bn)	163,2	172,9	178,8	190,7	186,3	-2,3	4,2
Total risk exposure (PLN bn)	950,2	961,4	992,8	1 036,1	1 013,1	-2,2	2,0
Commercial banks							
Total Capital Ratio (%)	17,2	18,0	18,1	18,5	18,4	-0,02	0,37
Regulatory capital (PLN bn)	152,4	161,4	167,3	178,6	174,3	-2,4	4,1
Total risk exposure (PLN bn)	886,6	894,7	926,0	967,3	944,8	-2,3	2,0
Cooperative banks							
Total Capital Ratio (%)	17,1	17,2	17,1	17,6	17,7	0,08	0,58
Regulatory capital (PLN bn)	10,9	11,5	11,4	12,1	12,1	-0,3	5,7
Total risk exposure (PLN bn)	63,5	66,6	66,8	68,8	68,3	-0,8	2,2

* financial data on capital adequacy is reported quarterly

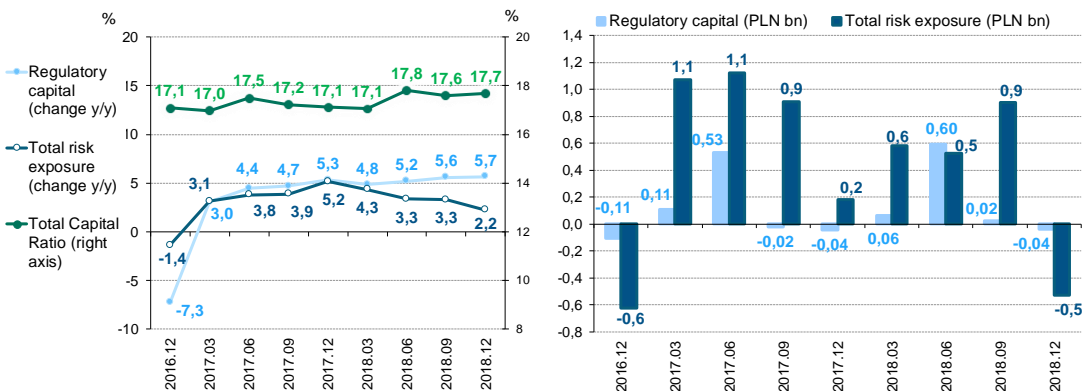
Commercial banks

Changes quarterly



Cooperative banks

Changes quarterly



Number of banks due to their capital ratios (2018-12-31)

