

# SITUATION OF BANKING SECTOR\*

## MONTHLY INFORMATION

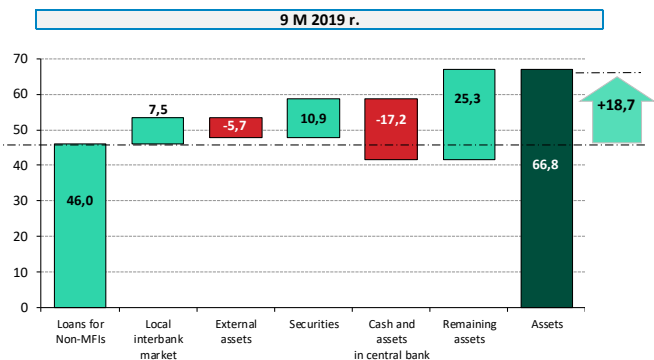
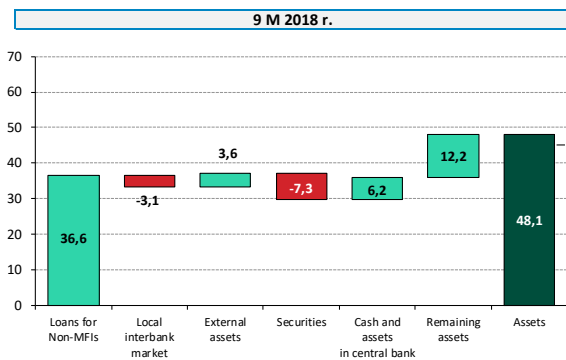
September 2019

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

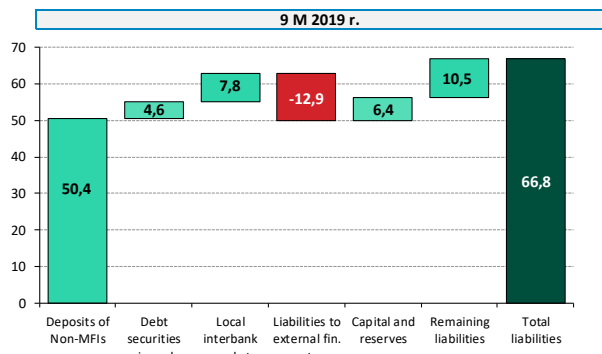
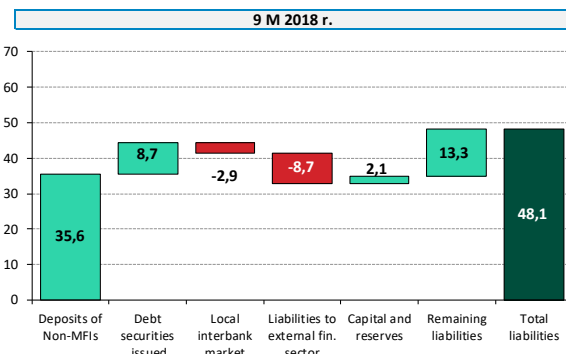
# 1. Balance sheet

BALANCE SHEET										
Stocks (PLN bn)	2017.12	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09	Change y/y		Structure		
						PLN bn	%	2017.12	2018.12	2019.09
<b>BALANCE SHEET</b>										
<b>Banking sector</b>	<b>1598,5</b>	<b>1646,6</b>	<b>1681,0</b>	<b>1720,1</b>	<b>1747,9</b>	<b>101,2</b>	<b>6,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1468,3	1513,5	1542,8	1577,8	1603,4	89,9	5,9%	91,9%	91,8%	91,7%
cooperative banks	130,2	133,1	138,3	142,3	144,5	11,3	8,5%	8,1%	8,2%	8,3%
<b>Assets</b>										
Loans for Non-MFIs	1033,1	1069,7	1067,8	1101,0	1113,8	44,1	4,1%	64,6%	63,5%	63,7%
Local interbank market	35,6	32,4	34,6	40,7	42,1	9,7	30,0%	2,2%	2,1%	2,4%
External assets	15,8	19,4	17,1	10,7	11,4	-8,1	-41,5%	1,0%	1,0%	0,7%
Securities	377,4	370,1	386,5	412,1	397,4	27,3	7,4%	23,6%	23,0%	22,7%
Remaining assets	136,6	154,9	175,0	155,5	183,1	28,2	18,2%	8,5%	10,4%	10,5%
<b>Total liabilities</b>										
Deposits of Non-MFIs	1143,8	1179,4	1230,8	1253,1	1281,3	101,9	8,6%	71,6%	73,2%	73,3%
Debt securities issued	53,1	61,8	62,3	67,4	66,9	5,1	8,2%	3,3%	3,7%	3,8%
Local interbank market	39,6	36,7	39,1	45,5	46,9	10,2	27,9%	2,5%	2,3%	2,7%
Liabilities to external fin. sector	77,9	69,3	59,0	49,2	46,2	-23,1	-33,4%	4,9%	3,5%	2,6%
Capital and reserves	206,5	208,6	207,5	207,9	213,9	5,3	2,5%	12,9%	12,3%	12,2%
Remaining	77,6	90,9	82,2	97,0	92,8	1,9	2,1%	4,9%	4,9%	5,3%

## Changes of total assets (PLN bn)

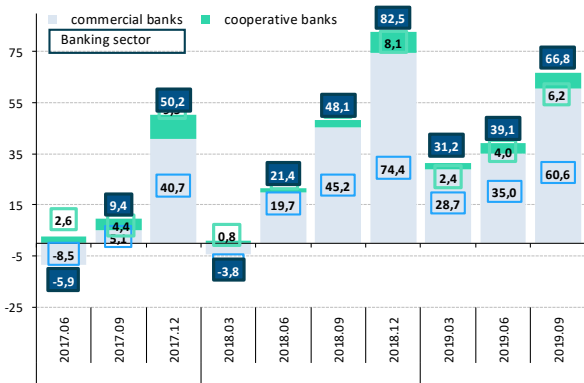


## Changes of total liabilities (PLN bn)

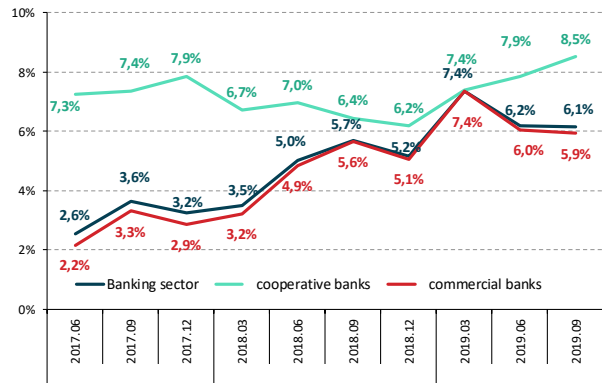


% GDP (2018)	BALANCE SHEET	Loans for Non-MFIs	Deposits of Non-MFIs
	82,6%	52,6%	60,6%

## Total assets - cumulative change in year PLN bn



## Change y/y



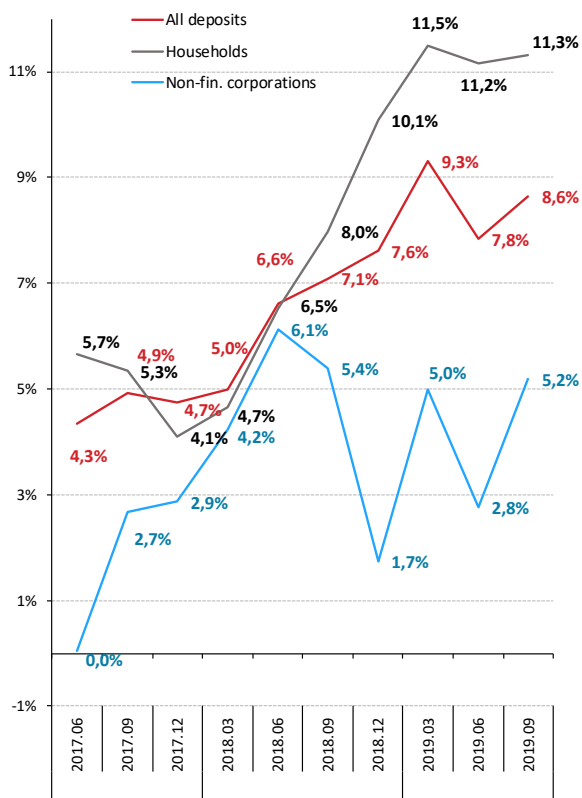
## 2. Deposits of non-MFIs

Stocks (PLN bn)					
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09
<b>All deposits, including</b>	<b>1143,8</b>	<b>1179,4</b>	<b>1230,8</b>	<b>1253,1</b>	<b>1281,3</b>
commercial banks	1028,8	1061,9	1107,7	1126,6	1152,8
cooperative banks	115,0	117,5	123,1	126,6	128,5
Households	752,3	791,9	828,2	865,6	881,5
Non-fin. corporations	264,0	255,0	268,7	257,9	268,2
General government, including local government unit	51,1	52,6	54,1	56,1	58,0
Non-profit inst.	23,8	26,6	25,9	27,0	28,2
Insurance corp.	10,0	8,7	9,1	7,1	7,0
Other non-monetary fin. inst.	42,6	44,7	45,0	39,5	38,4

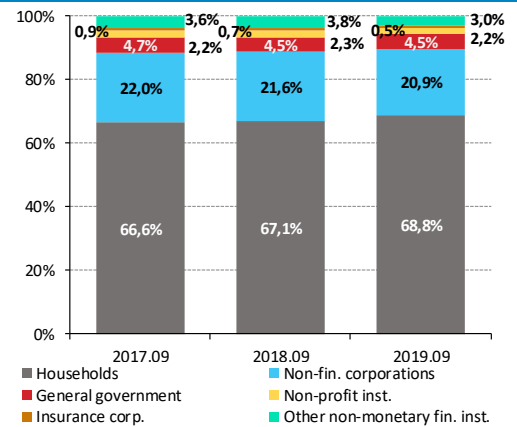
Covered deposits (PLN bn)	
<b>All deposits, including</b>	<b>839,3</b>
commercial banks	737,4
cooperative banks	101,9

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		9 MONTHS		ANNUAL	
2018.09	2019.09	2018	2019	2019	
7,2	6,2	35,6	50,4	101,9	8,6%
7,2	5,7	33,1	45,0	90,8	8,6%
-0,01	0,4	2,4	5,4	11,0	9,4%
4,0	3,3	39,6	53,3	89,6	11,3%
0,2	2,9	-9,1	-0,5	13,2	5,2%
2,5	-0,3	1,4	3,9	5,4	10,4%
0,7	1,5	3,1	5,0	1,4	4,1%
0,1	0,2	2,8	2,3	1,6	6,1%
-0,04	0,04	-1,4	-2,1	-1,7	-19,4%
0,6	0,1	2,2	-6,7	-6,4	-14,2%

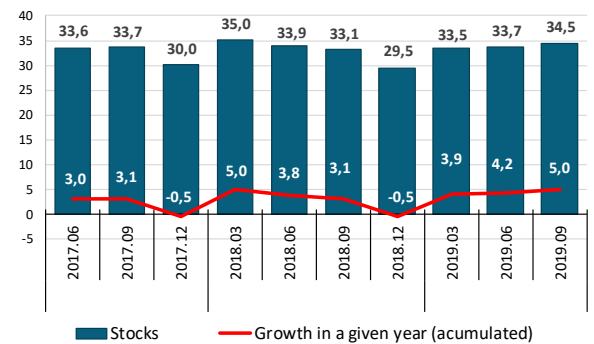
Change y/y (nominal terms)



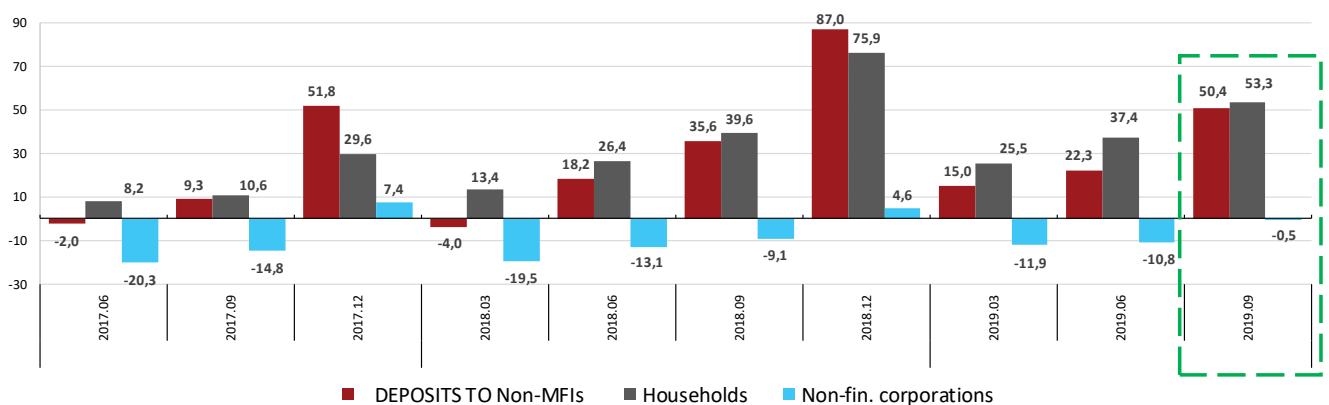
Deposits structure



Local government unit deposits (PLN bn)



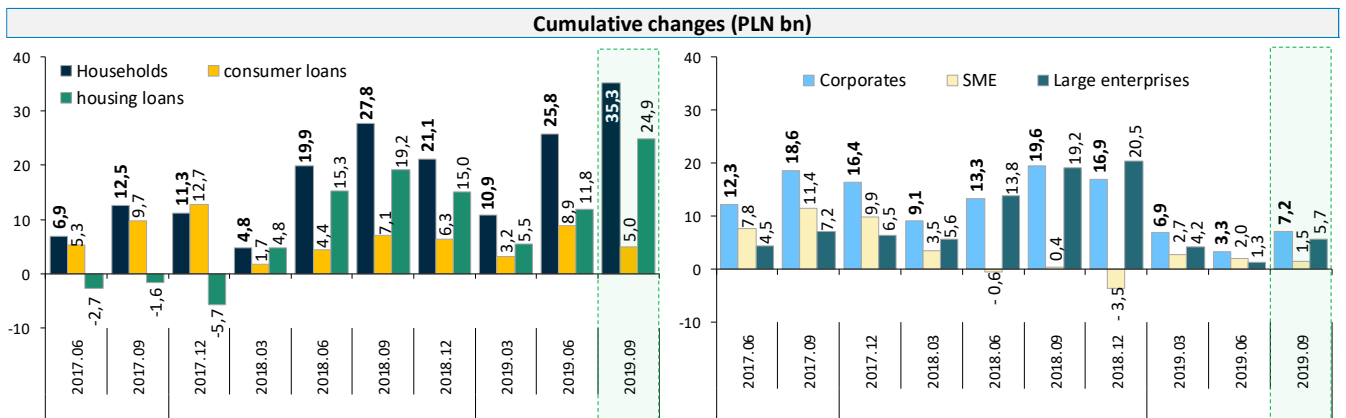
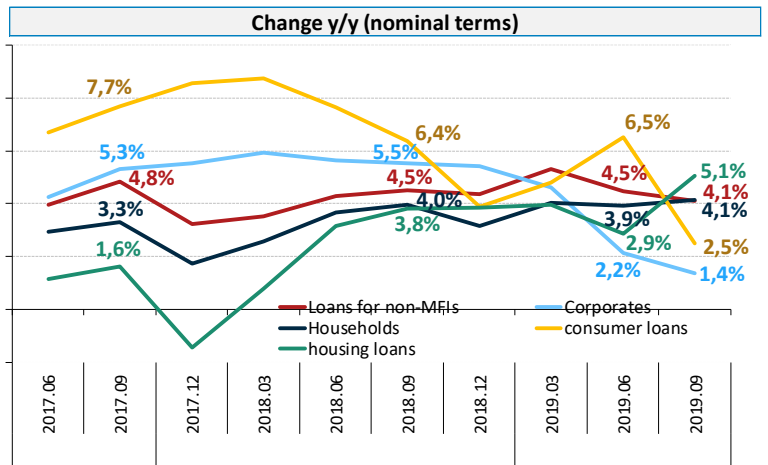
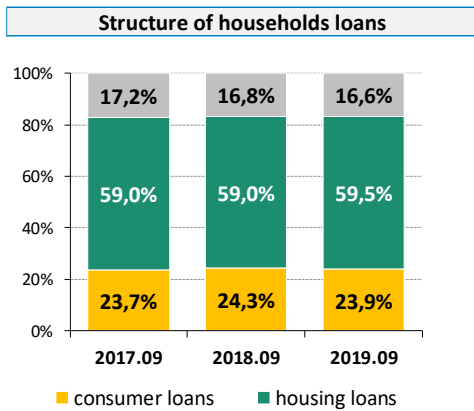
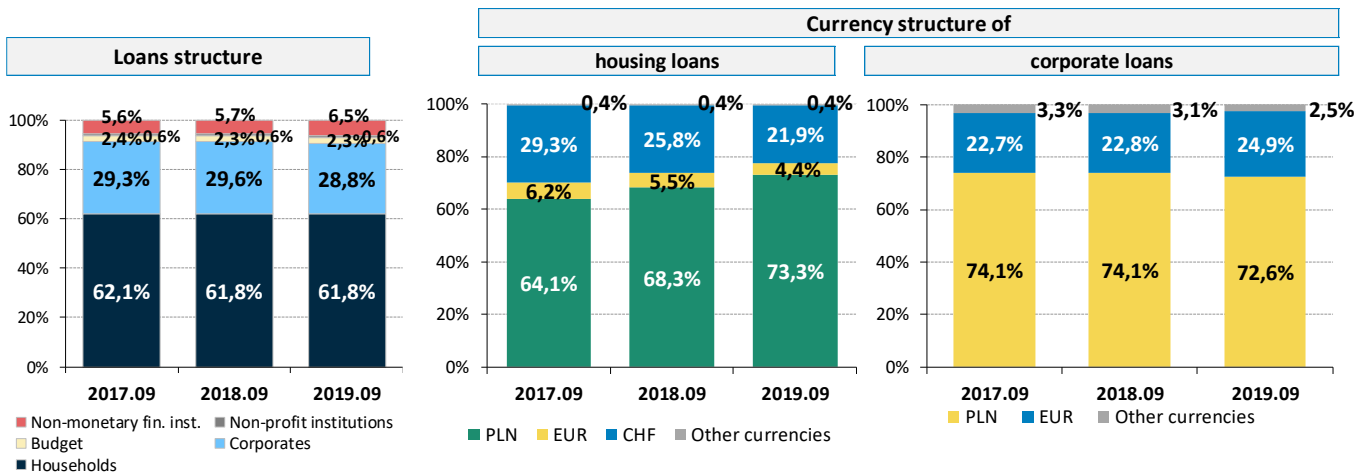
Change of deposits in a given year (accumulated) (PLN bn)



### 3. Loans for non-MFIs – portfolio B

	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09
<b>Total loans</b>	<b>1072,4</b>	<b>1122,4</b>	<b>1119,1</b>	<b>1154,8</b>	<b>1168,6</b>
commercial banks	1000,8	1047,9	1043,5	1077,3	1090,5
cooperative banks	71,6	74,4	75,6	77,4	78,1
<b>Households</b>	<b>665,8</b>	<b>693,5</b>	<b>686,9</b>	<b>712,6</b>	<b>722,2</b>
consumer loans	161,3	168,4	167,6	176,5	172,6
housing loans	389,7	408,9	404,8	416,6	429,6
PLN	258,2	279,4	288,4	304,8	314,9
foreign currency	131,5	129,5	116,4	111,8	114,7
<b>Corporates</b>	<b>312,3</b>	<b>331,8</b>	<b>329,2</b>	<b>332,5</b>	<b>336,4</b>
Budget	27,1	26,3	28,4	27,4	27,2
<b>Non-profit institutions</b>	<b>6,8</b>	<b>7,0</b>	<b>7,3</b>	<b>7,4</b>	<b>7,4</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>60,5</b>	<b>63,6</b>	<b>67,4</b>	<b>74,8</b>	<b>75,4</b>

Change (PLN bn and %)					
Monthly		9 months		Annual	
2018.09	2019.09	2018	2019	2019.09	
7,5	-7,8	50,0	49,5	46,3	4,1%
7,1	-7,7	47,1	47,0	42,6	4,1%
0,4	0,0	2,8	2,5	3,7	4,9%
1,0	-4,3	27,8	35,3	28,6	4,1%
0,7	-7,4	7,1	5,0	4,2	2,5%
-0,1	2,9	19,2	24,9	20,7	5,1%
2,1	3,4	21,2	26,5	35,5	12,7%
-2,2	-0,6	-2,0	-1,6	-14,8	-11,4%
4,3	-2,2	19,6	7,2	4,5	1,4%
0,3	-0,2	-0,7	-1,2	0,9	3,5%
0,1	-0,1	0,2	0,2	0,4	5,6%
1,8	-1,0	3,1	8,1	11,8	18,5%



## 4. Financial assets

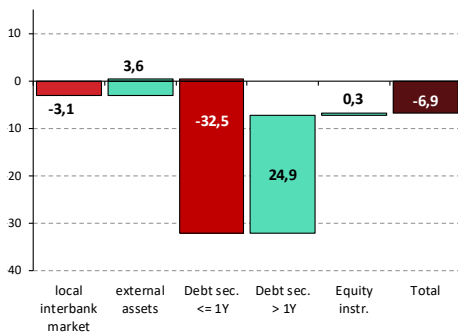
	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09
<b>Total fin. assets, including</b>	<b>428,8</b>	<b>422,0</b>	<b>438,2</b>	<b>463,5</b>	<b>450,9</b>
local interbank market	35,6	32,4	34,6	40,7	42,1
external assets	15,8	19,4	17,1	10,7	11,4
securities	377,4	370,1	386,5	412,1	397,4
debt securities	372,9	365,3	382,1	407,4	392,6
up to 1 year	66,5	33,9	57,8	58,7	34,7
financial s.	65,2	32,7	46,6	46,9	33,0
non-financial s.	1,2	0,6	1,7	0,3	0,2
general gov.	0,1	0,7	9,5	11,5	1,5
over 1 year	306,5	331,3	324,3	348,8	357,9
financial s.	15,3	19,9	19,2	19,6	22,0
non-financial s.	16,8	15,1	14,0	12,9	12,2
general gov.	274,3	296,4	291,1	316,2	323,7
equity instruments	4,5	4,8	4,4	4,7	4,8

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		9 MONTHS		ANNUAL	
2018.09	2019.09	2018	2019	2019	
9,9	-7,2	-6,9	12,7	29,0	6,9%
-0,04	-1,8	-3,1	7,5	9,7	30,0%
3,7	0,3	3,6	-5,7	-8,1	-41,5%
6,3	-5,7	-7,3	10,9	27,3	7,4%
6,3	-5,8	-7,7	10,5	27,3	7,5%
-4,3	-15,9	-32,5	-23,1	0,7	2,1%
-4,9	-6,0	-32,5	-13,6	0,3	1,0%
0,4	-0,2	-0,6	-1,5	-0,4	-73,3%
0,2	-9,8	0,6	-8,0	0,8	123,2%
10,6	10,1	24,9	33,6	26,6	8,0%
2,5	1,9	4,6	2,9	2,2	10,8%
0,1	-0,01	-1,8	-1,8	-2,9	-19,2%
8,0	8,2	22,0	32,6	27,3	9,2%
-0,04	0,1	0,3	0,4	0,0	-0,2%

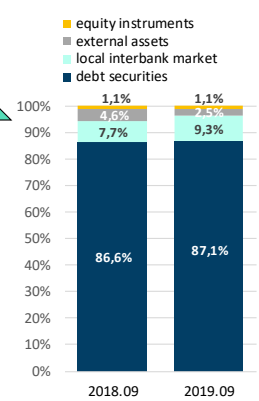
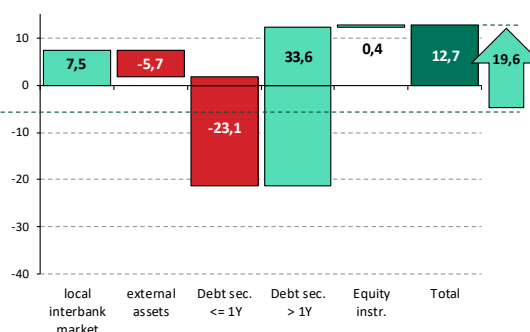
Comparison of changes of fin. assets (nominal terms - PLN bn)

Percentage structure

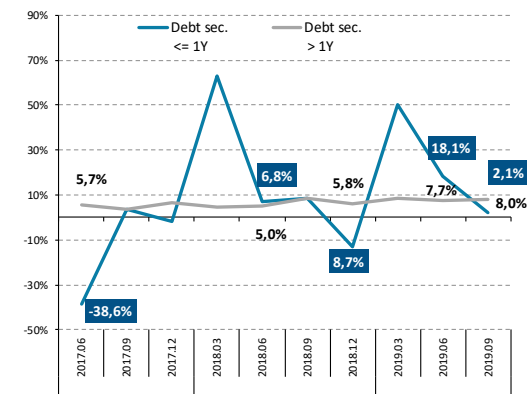
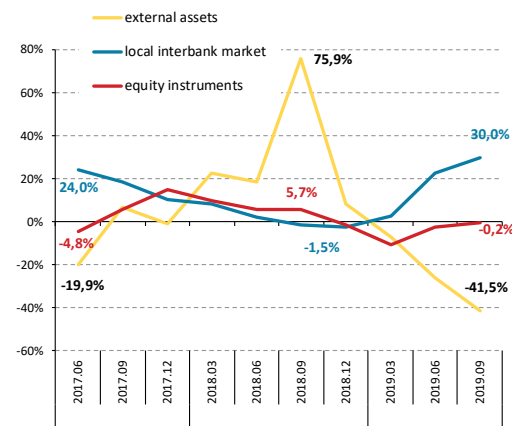
9M 2018



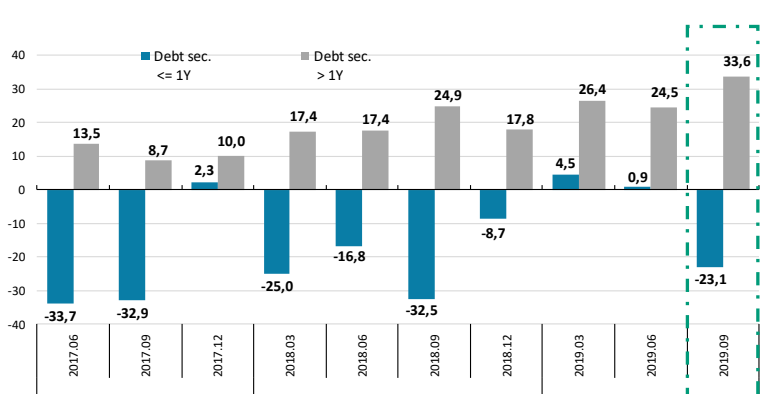
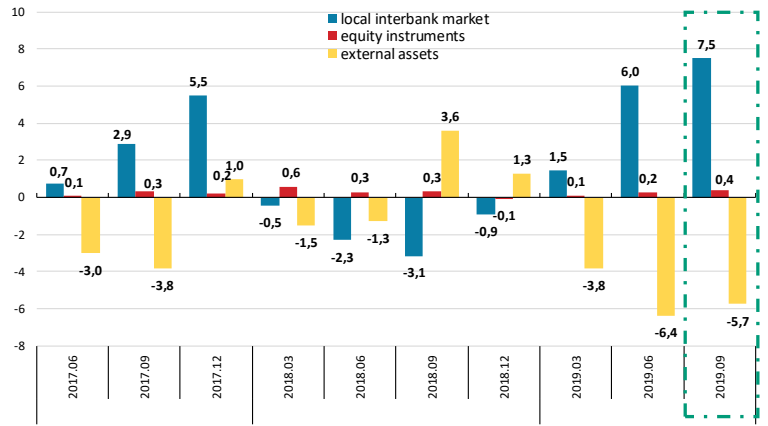
9M 2019



Change y/y (nominal terms)



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

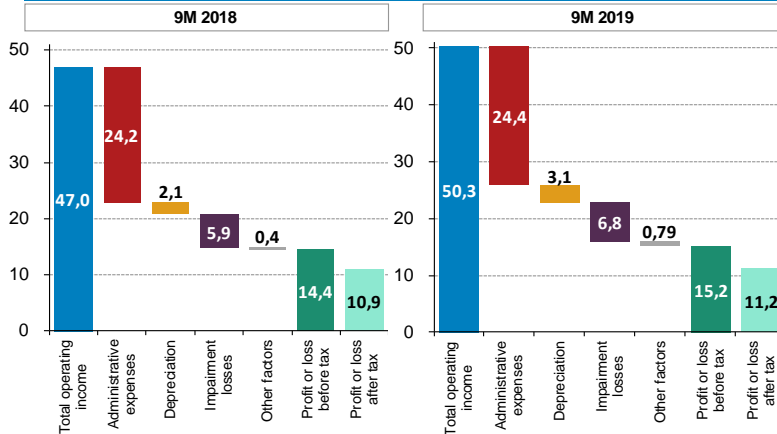


## 5. Profit and loss account

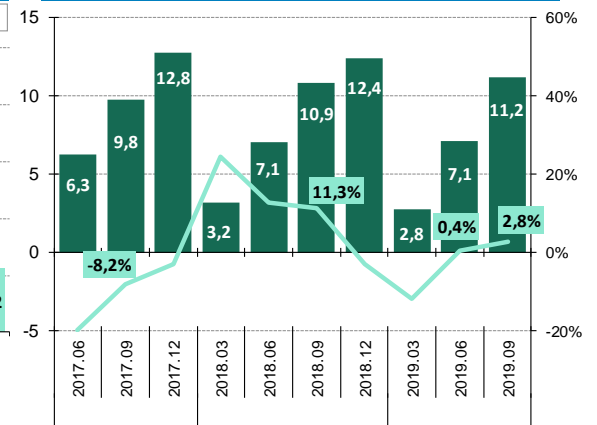
	Cumulative (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09
<b>Total operating income</b>	<b>60,0</b>	<b>47,0</b>	<b>60,3</b>	<b>33,7</b>	<b>50,3</b>
Net interest income	41,4	33,1	43,3	23,5	35,8
Net fees and commissions income	13,3	9,4	11,8	6,3	9,5
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	4,2	2,1	2,7	1,5	2,3
Other factors	1,2	2,3	2,5	2,5	2,7
Administrative expenses	30,7	24,2	30,7	16,8	24,4
Amortisation and depreciation	2,9	2,1	2,8	2,1	3,1
Net provision and valuation allowances	8,2	5,9	8,7	4,5	6,8
Profit or loss before tax	17,3	14,4	17,6	9,7	15,2
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>12,8</b>	<b>10,9</b>	<b>12,4</b>	<b>7,1</b>	<b>11,2</b>

Change (PLN bn and %)						
	Monthly		Annual			
	2018.09	2019.09	2019.09			
	5,1	-4,9%	5,5	0,6%	3,3	7,0%
	3,8	-1,6%	4,0	-2,8%	2,7	8,0%
	1,0	-5,5%	1,0	-0,2%	0,1	0,8%
	0,2	-17,4%	0,4	96,1%	0,2	9,1%
	0,1	-44,0%	0,0	-70,8%	0,4	15,4%
	2,6	4,2%	2,5	5,4%	0,2	0,8%
	0,2	1,8%	0,4	1,2%	1,0	47,6%
	0,9	30,8%	0,7	-19,7%	0,9	14,9%
	1,3	-32,9%	1,8	-2,5%	0,8	5,5%
	<b>1,0</b>	<b>-31,8%</b>	<b>1,2</b>	<b>-8,7%</b>	<b>0,3</b>	<b>2,8%</b>

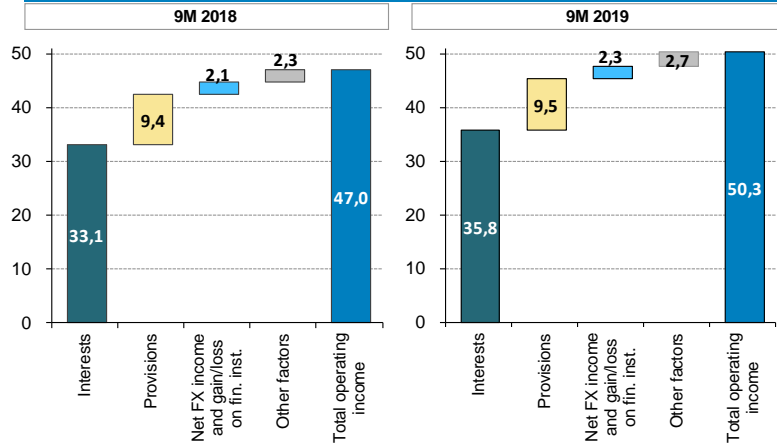
Components of profit or loss after tax



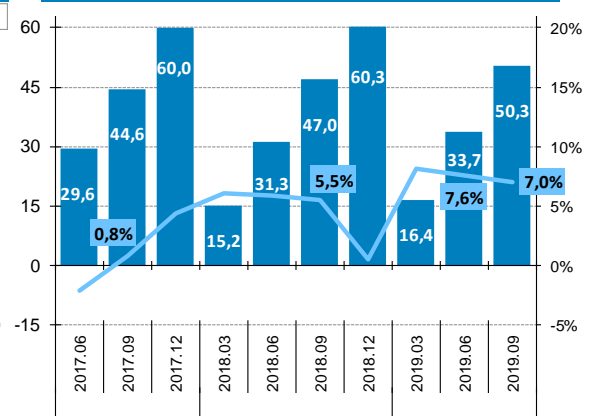
Profit or loss after tax (Net earnings)



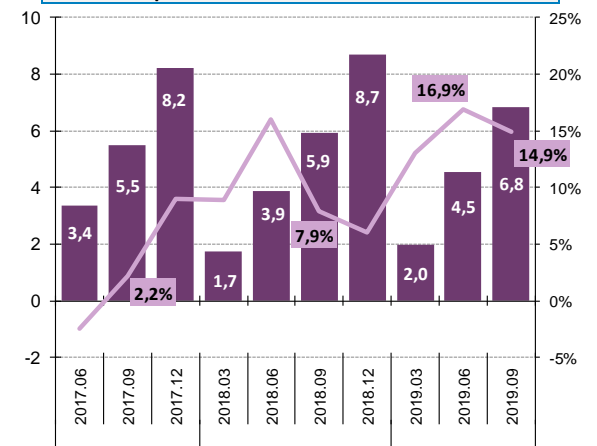
Components of total operating income



Total operating income



Net provision and valuation allowances

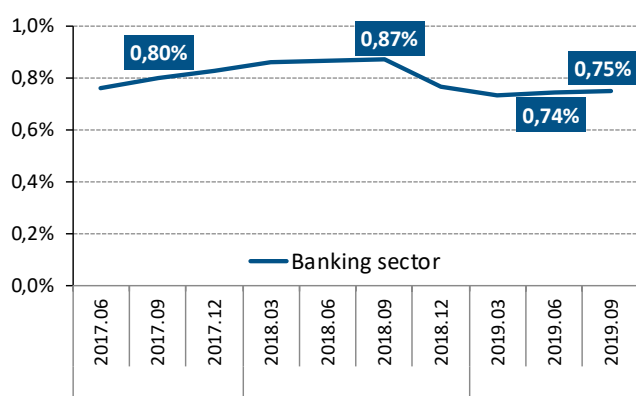


## 6. Efficiency ratios

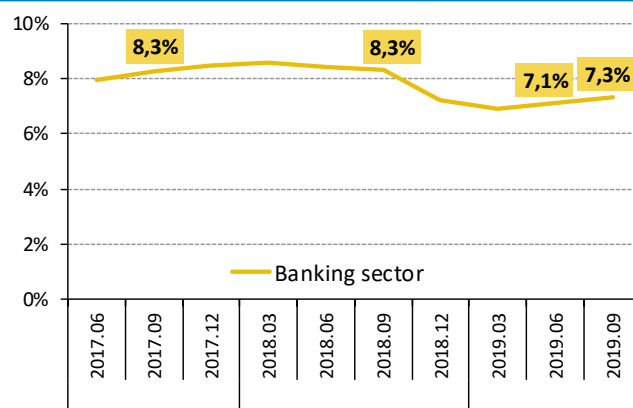
	Indicator status (%)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09
ROA	0,82	0,87	0,77	0,74	0,75
ROE	8,46	8,32	7,24	7,12	7,31
Interest margin	2,67	2,75	2,67	2,69	2,71
Commission margin	0,85	0,79	0,73	0,71	0,70
C/I	55,90	55,54	55,45	55,00	54,36
Net provision and valuation allowances to total operating income	13,68	13,84	14,44	14,91	15,05

	Change y/y (p.p.)		
	2017.09	2018.09	2019.09
ROA	-0,01	0,07	-0,12
ROE	-0,36	0,04	-1,01
Interest margin	0,13	0,15	-0,04
Commission margin	0,01	-0,05	-0,10
C/I	-2,14	-1,72	-1,19
Net provision and valuation allowances to total operating income	0,83	0,61	1,21

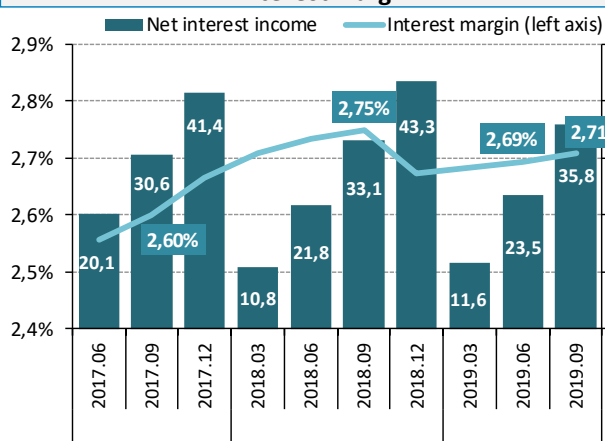
### ROA



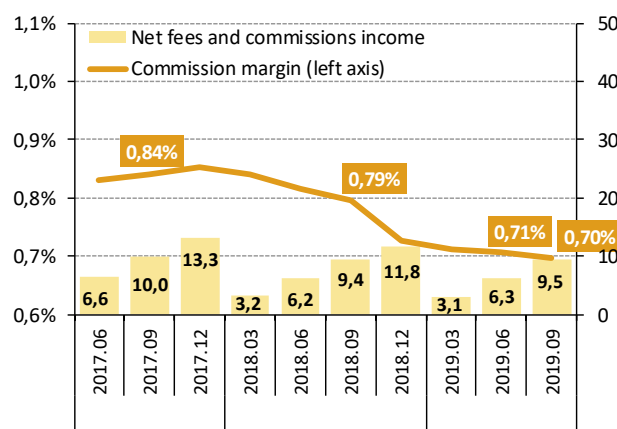
### ROE



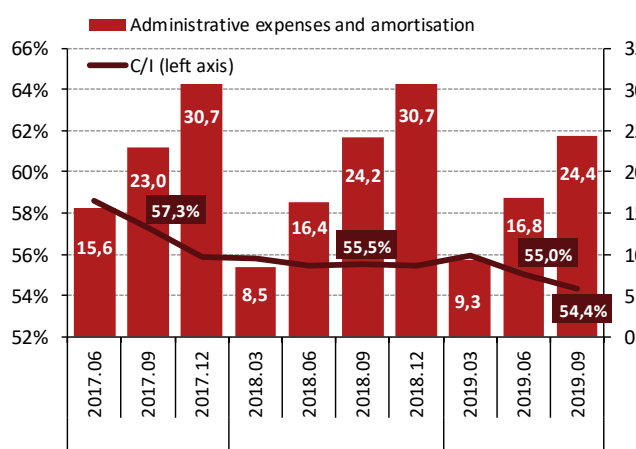
### Interest margin



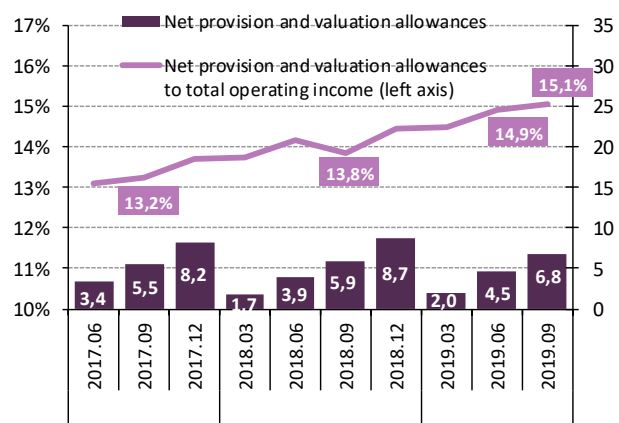
### Commission margin



### C/I



### Net provision and valuation allowances to total operating income







## Structure of loans for non-MFIs (%)

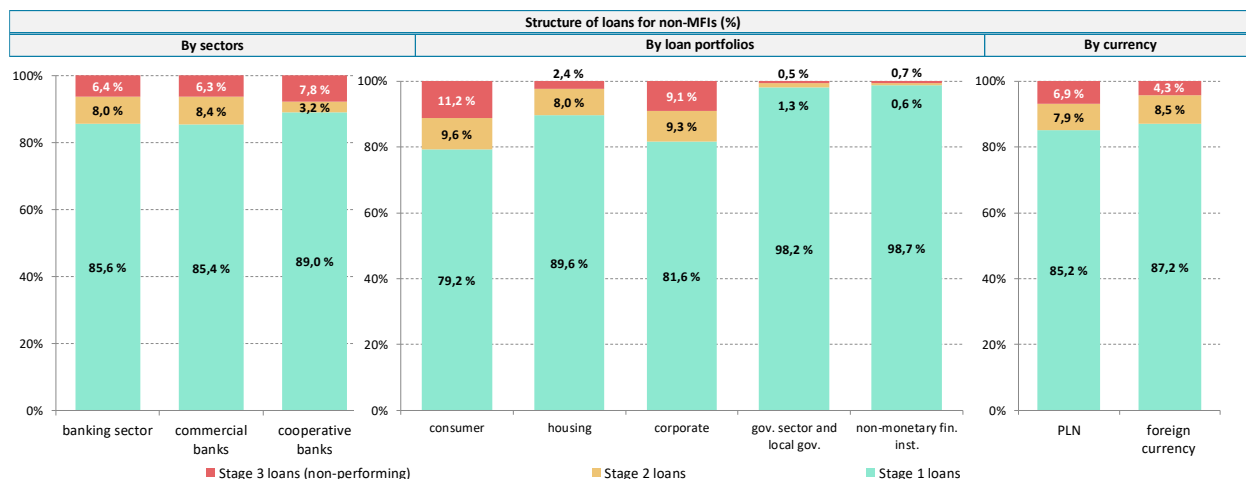
	2018.03	2018.09	2018.12	2019.06	2019.09	Change (PLN bn)		
	banking sector					1m	9m	y/y
<b>Loans for non-MFIs (PLN bn)</b>	<b>1083,7</b>	<b>1122,4</b>	<b>1119,1</b>	<b>1154,8</b>	<b>1168,6</b>	<b>-7,8</b>	<b>49,5</b>	<b>46,3</b>
Performing loans	1004,8	1048,0	1047,4	1081,1	1093,9	-8,1	46,6	46,0
Stage 1 loans	910,4	952,7	953,2	988,2	1000,3	-7,5	47,2	47,6
Stage 2 loans	94,4	95,2	94,2	92,9	93,6	-0,5	-0,6	-1,6
Stage 3 loans (non-performing)	78,9	74,4	71,7	73,7	74,7	0,3	2,9	0,3
<b>Provisions (total) (PLN bn)</b>	<b>57,3</b>	<b>52,6</b>	<b>51,3</b>	<b>53,7</b>	<b>54,8</b>	<b>-0,1</b>	<b>3,5</b>	<b>2,1</b>
Stage 1 provisions	3,8	3,9	4,0	3,9	4,0	-0,1	0,0	0,1
Stage 2 provisions	6,0	6,1	6,0	6,0	5,9	-0,2	0,0	-0,1
Stage 3 provisions	47,6	42,7	41,4	43,8	44,9	0,2	3,5	2,2
<b>Loan structure (%)</b>						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	84,0	84,9	85,2	85,6	85,6	-0,1	0,4	0,7
Stage 2 loans / Total loans	8,7	8,5	8,4	8,0	8,0	0,0	-0,4	-0,5
Stage 3 loans / Total loans	7,3	6,6	6,4	6,4	6,4	0,1	0,0	-0,2
<b>Provisions coverage</b>						p.p.		
Total provisions / Total loans	5,3	4,7	4,6	4,7	4,7	0,0	0,1	0,0
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,4	6,4	6,3	6,4	6,3	-0,2	0,0	0,0
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	60,3	57,4	57,7	59,5	60,1	2,8	2,4	2,7

	commercial banks					(PLN bn)		
<b>Loans for non-MFIs (PLN bn)</b>	<b>1011,5</b>	<b>1047,9</b>	<b>1043,5</b>	<b>1077,3</b>	<b>1090,5</b>	<b>-7,7</b>	<b>47,0</b>	<b>42,6</b>
Performing loans	938,1	979,5	977,8	1009,7	1021,9	-8,0	44,1	42,4
Stage 1 loans	846,4	886,9	886,3	919,3	930,8	-7,5	44,6	43,9
Stage 2 loans	91,7	92,6	91,5	90,4	91,1	-0,5	-0,5	-1,5
Stage 3 loans (non-performing)	73,3	68,4	65,7	67,7	68,6	0,3	2,9	0,1
<b>Provisions (total) (PLN bn)</b>	<b>54,9</b>	<b>50,0</b>	<b>48,5</b>	<b>50,9</b>	<b>51,9</b>	<b>-0,2</b>	<b>3,3</b>	<b>1,8</b>
Stage 1 provisions	3,7	3,8	3,9	3,9	3,9	-0,1	0,0	0,1
Stage 2 provisions	6,0	6,0	5,9	5,9	5,9	-0,2	0,0	-0,1
Stage 3 provisions	45,2	40,2	38,7	41,1	42,1	0,1	3,4	1,9
<b>Loan structure (%)</b>						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	83,7	84,6	84,9	85,3	85,4	-0,1	0,4	0,7
Stage 2 loans / Total loans	9,1	8,8	8,8	8,4	8,4	0,0	-0,4	-0,5
Stage 3 loans / Total loans	7,2	6,5	6,3	6,3	6,3	0,1	0,0	-0,2
<b>Provisions coverage</b>						p.p.		
Total provisions / Total loans	5,4	4,8	4,6	4,7	4,8	0,0	0,1	0,0
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,5	6,5	6,5	6,6	6,5	-0,2	0,0	0,0
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	61,7	58,7	58,9	60,8	61,3	2,7	2,4	2,6

	cooperative banks					(PLN bn)		
<b>Loans for non-MFIs (PLN bn)</b>	<b>72,3</b>	<b>74,4</b>	<b>75,6</b>	<b>77,4</b>	<b>78,1</b>	<b>0,0</b>	<b>2,5</b>	<b>3,7</b>
Performing loans	66,6	68,5	69,6	71,4	72,0	0,0	2,5	3,5
Stage 1 loans	64,0	65,8	66,9	68,9	69,5	0,0	2,6	3,7
Stage 2 loans	2,6	2,7	2,7	2,5	2,5	0,0	-0,1	-0,2
Stage 3 loans (non-performing)	5,6	5,9	6,0	6,0	6,1	0,0	0,1	0,1
<b>Provisions (total) (PLN bn)</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,8</b>	<b>2,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>
Stage 1 provisions	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Stage 2 provisions	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stage 3 provisions	2,4	2,5	2,7	2,7	2,8	0,0	0,1	0,3
<b>Loan structure (%)</b>						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	88,6	88,4	88,5	88,9	89,0	0,0	0,5	0,6
Stage 2 loans / Total loans	3,6	3,6	3,5	3,3	3,2	0,0	-0,3	-0,4
Stage 3 loans / Total loans	7,8	8,0	8,0	7,8	7,8	0,0	-0,2	-0,2
<b>Provisions coverage</b>						p.p.		
Total provisions / Total loans	3,4	3,5	3,7	3,6	3,7	0,0	0,1	0,2
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,0	0,0	0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	42,1	42,7	44,5	45,1	46,4	4,6	2,0	3,7



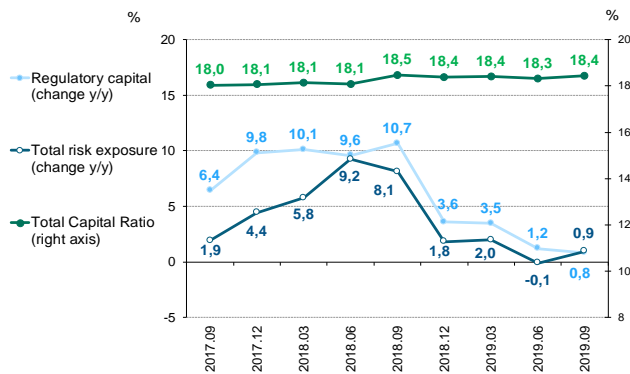
## 8. Capital adequacy

CAPITAL ADEQUACY*	2018.03	2018.06	2018.09	2018.12	2019.03	2019.06	2019.09
<b>Banking sector</b>							
Total Capital Ratio (%)	18,1	18,1	18,4	18,3	18,3	18,3	18,4
Regulatory capital (PLN bn)	182,1	186,3	190,7	185,4	188,6	188,8	192,6
Total risk exposure (PLN bn)	1007,8	1031,2	1036,1	1 011,2	1028,0	1032,2	1046,7
<b>Commercial banks</b>							
Total Capital Ratio (%)	18,1	18,1	18,5	18,4	18,4	18,3	18,4
Regulatory capital (PLN bn)	170,6	174,2	178,6	173,4	176,6	176,3	180,1
Total risk exposure (PLN bn)	940,4	963,3	967,3	943,0	959,1	962,3	976,4
<b>Cooperative banks</b>							
Total Capital Ratio (%)	17,1	17,8	17,6	17,6	17,4	17,9	17,8
Regulatory capital (PLN bn)	11,5	12,1	12,1	12,0	12,0	12,5	12,5
Total risk exposure (PLN bn)	67,4	67,9	68,8	68,3	68,9	69,9	70,3

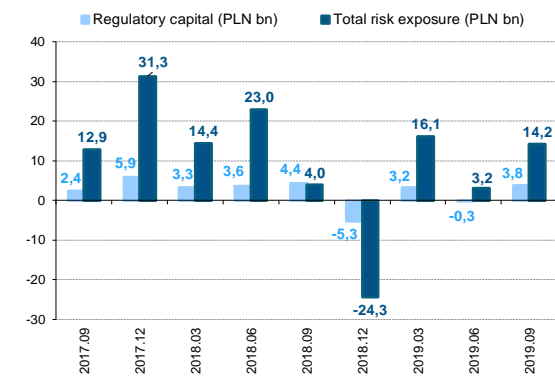
Changes p.p. / %	
q/q	y/y
0,1	0,0
2,0	1,0
1,4	1,0
0,1	0,0
2,2	0,8
1,5	0,9
-0,1	0,2
-0,2	3,0
0,5	2,1

\* financial data on capital adequacy is reported quarterly

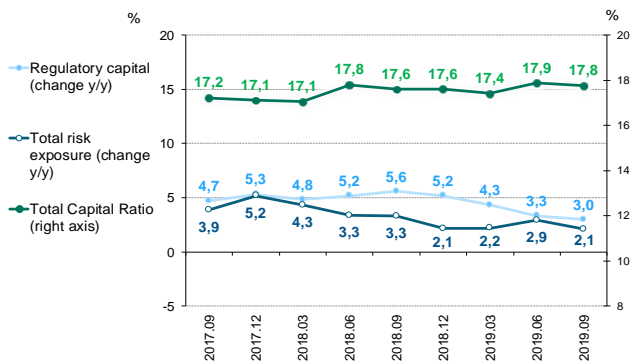
### Commercial banks



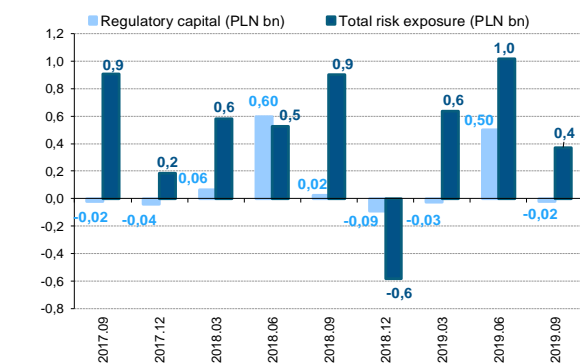
### Changes quarterly



### Cooperative banks



### Changes quarterly



### Number of banks due to their capital ratios (2019-09-30)

