

# SITUATION OF BANKING SECTOR\*

## MONTHLY INFORMATION

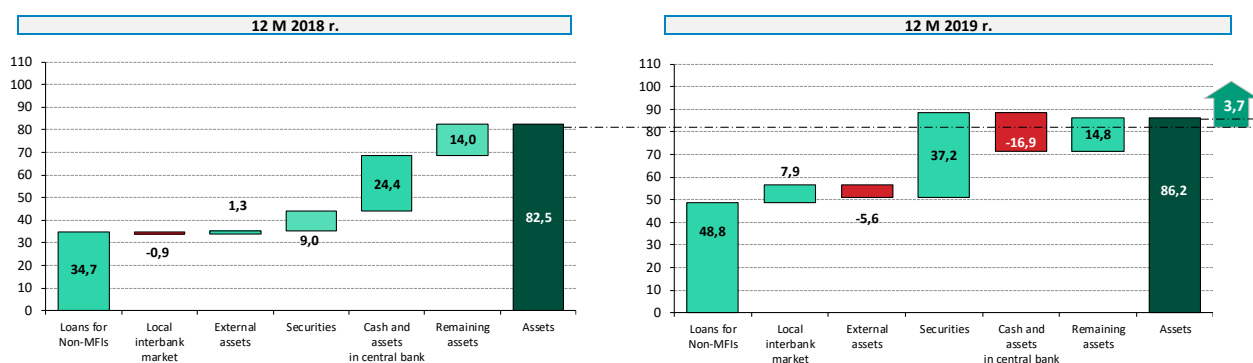
December 2019

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

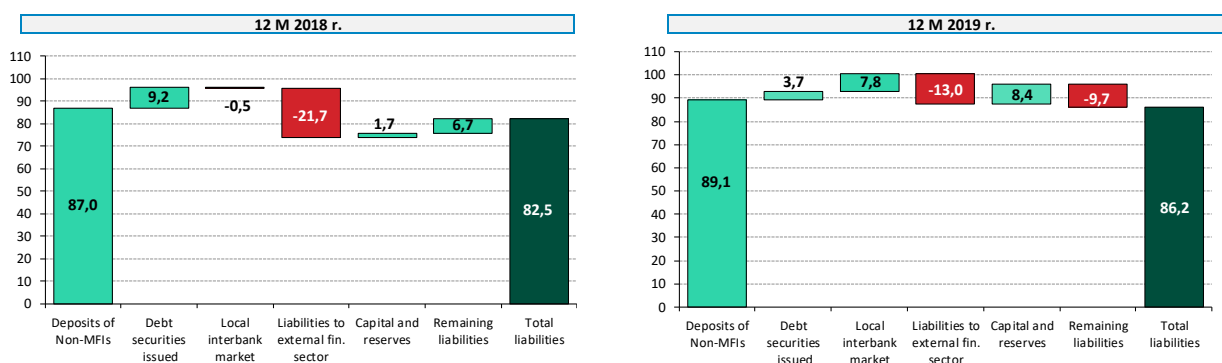
# 1. Balance sheet

BALANCE SHEET										
Stocks (PLN bn)	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12	Change y/y		Structure		
						PLN bn	%	2017.12	2018.12	2019.12
<b>BALANCE SHEET</b>										
<b>Banking sector</b>	<b>1598,5</b>	<b>1646,6</b>	<b>1681,0</b>	<b>1747,9</b>	<b>1767,2</b>	<b>86,2</b>	<b>5,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1468,3	1513,5	1542,8	1603,4	1616,5	73,7	4,8%	91,9%	91,8%	91,5%
cooperative banks	130,2	133,1	138,3	144,5	150,7	12,5	9,0%	8,1%	8,2%	8,5%
<b>Assets</b>										
Loans for Non-MFIs	1033,1	1069,7	1067,8	1113,8	1116,7	48,8	4,6%	64,6%	63,5%	63,2%
Local interbank market	35,6	32,4	34,6	42,1	42,6	7,9	22,9%	2,2%	2,1%	2,4%
External assets	15,8	19,4	17,1	11,4	11,5	-5,6	-32,8%	1,0%	1,0%	0,7%
Securities	377,4	370,1	386,5	397,5	423,7	37,2	9,6%	23,6%	23,0%	24,0%
Cash and assets in central bank	54,1	60,3	78,6	61,4	61,6	-16,9	-21,5%	3,4%	4,7%	3,5%
Remaining assets	82,4	94,7	96,4	121,7	111,2	14,8	15,3%	5,2%	5,7%	6,3%
<b>Total liabilities</b>										
Deposits of Non-MFIs	1143,8	1179,4	1230,8	1281,3	1319,9	89,1	7,2%	71,6%	73,2%	74,7%
Debt securities issued	53,1	61,8	62,3	66,9	66,0	3,7	5,9%	3,3%	3,7%	3,7%
Local interbank market	39,6	36,7	39,1	46,9	46,9	7,8	19,9%	2,5%	2,3%	2,7%
Liabilities to external fin. sector	76,0	69,4	54,3	46,5	41,3	-13,0	-24,0%	4,8%	3,2%	2,3%
Capital and reserves	186,3	189,1	188,0	194,7	196,4	8,4	4,5%	11,7%	11,2%	11,1%
Remaining	99,7	110,2	106,5	111,6	96,8	-9,7	-9,1%	6,2%	6,3%	5,5%

## Changes of total assets (PLN bn)

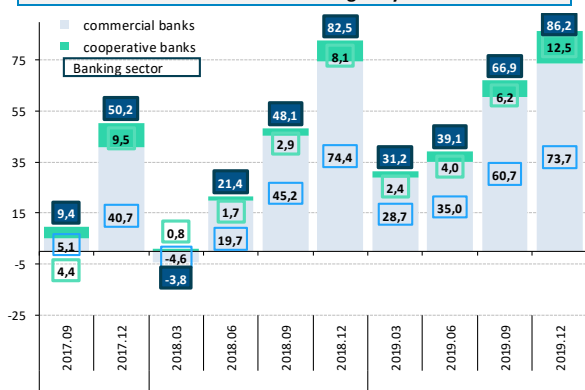


## Changes of total liabilities (PLN bn)

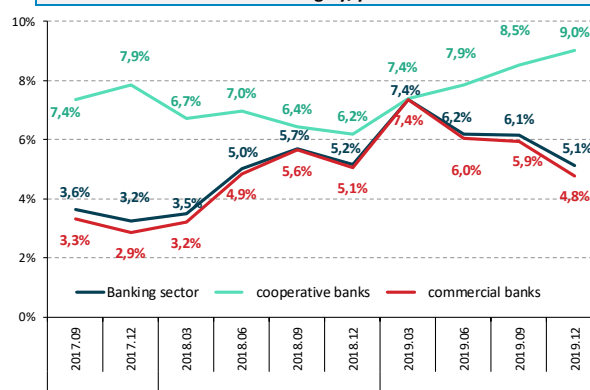


% GDP (2018)	BALANCE SHEET	Loans for Non-MFIs	Deposits of Non-MFIs
	83,5%	52,8%	62,4%

## Total assets - cumulative change in year PLN bn



## Change y/y



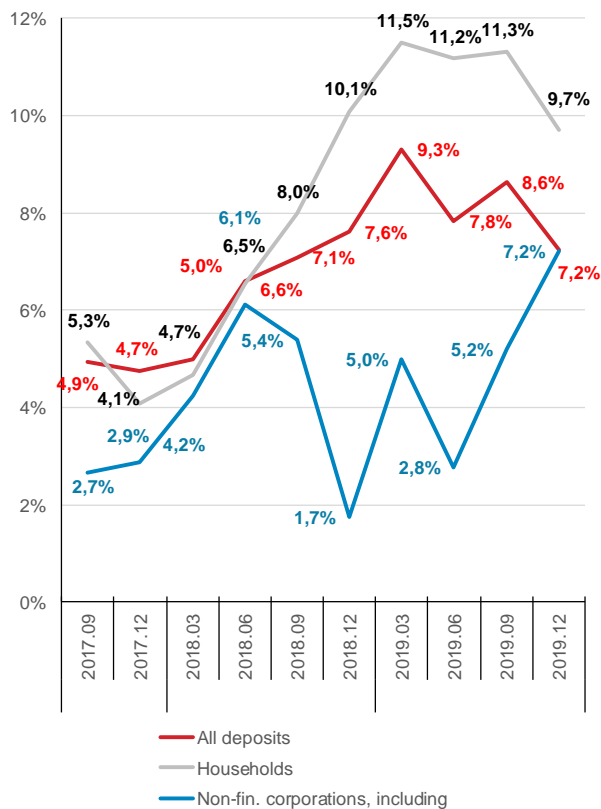
## 2. Deposits of non-MFIs

	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12
<b>All deposits, including</b>	<b>1143,8</b>	<b>1179,4</b>	<b>1230,8</b>	<b>1281,3</b>	<b>1319,9</b>
commercial banks	1028,8	1061,9	1107,7	1152,8	1184,7
cooperative banks	115,0	117,5	123,1	128,5	135,2
Households	752,3	791,9	828,2	881,5	908,5
Non-fin. corporations, including	264,0	255,0	268,7	268,2	288,0
SME		152,6	164,7	164,1	181,8
General government, including	51,1	52,6	54,1	58,0	54,1
Local government unit	30,0	33,1	29,6	34,5	33,3
Non-profit inst.	23,8	26,6	25,9	28,2	26,5
Insurance corp.	10,0	8,7	9,1	7,0	6,6
Other non-monetary fin. inst.	42,6	44,7	45,0	38,4	36,3

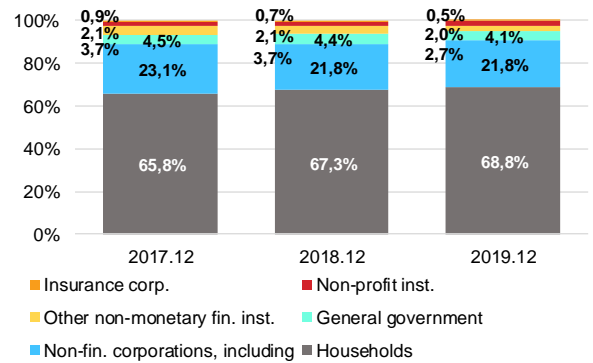
Covered deposits (PLN bn)	2019.12	Changes y/y (%)
<b>All deposits, including</b>	<b>860,1</b>	<b>9,1%</b>
commercial banks	753,3	9,2%
cooperative banks	106,8	8,2%

	Changes (PLN bn and %)					
	MONTHLY		ANNUAL			
	2018.12	2019.12	2018	2019		
<b>All deposits, including</b>	<b>29,7</b>	<b>12,2</b>	<b>87,0</b>	<b>7,6%</b>	<b>89,1</b>	<b>7,2%</b>
commercial banks	29,0	11,2	78,9	7,7%	77,0	6,9%
cooperative banks	0,8	1,1	8,1	7,0%	12,1	9,8%
Households	15,6	11,1	75,9	10,1%	80,3	9,7%
Non-fin. corporations, including	7,4	8,2	4,6	1,7%	19,4	7,2%
SME	6,9	10,5			17,1	10,4%
General government, including	4,3	-4,3	3,0	5,8%	0,0	0,0%
Local government unit	-0,7	0,1	-0,4	-1,5%	3,7	12,4%
Non-profit inst.	-0,7	-1,2	2,1	8,8%	0,7	2,7%
Insurance corp.	0,1	-0,5	-1,0	-9,7%	-2,5	-27,5%
Other non-monetary fin. inst.	3,1	-1,1	2,5	5,8%	-8,8	-19,5%

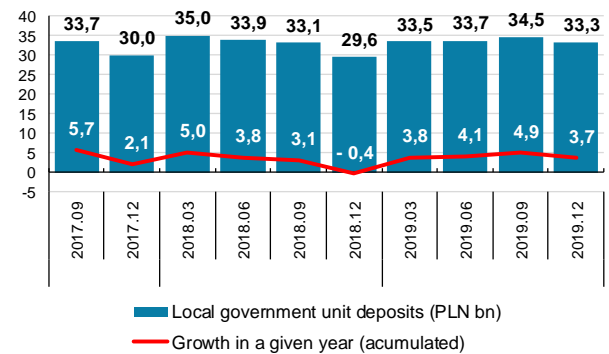
Change y/y (nominal terms)



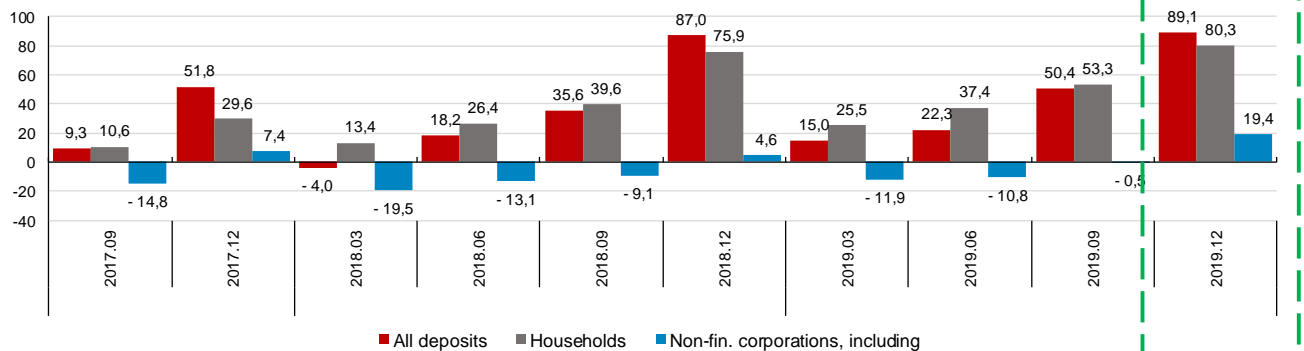
Deposits structure



Local government unit deposits (PLN bn)



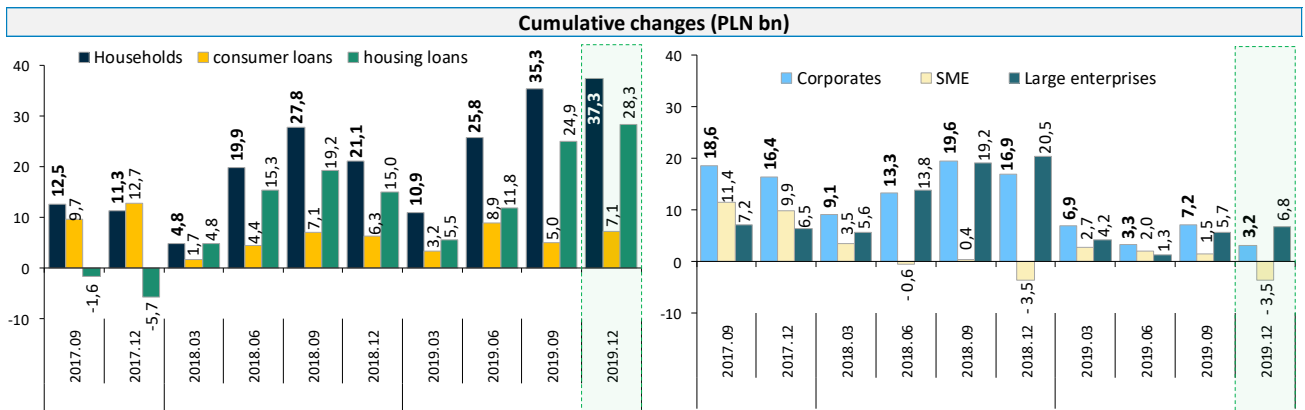
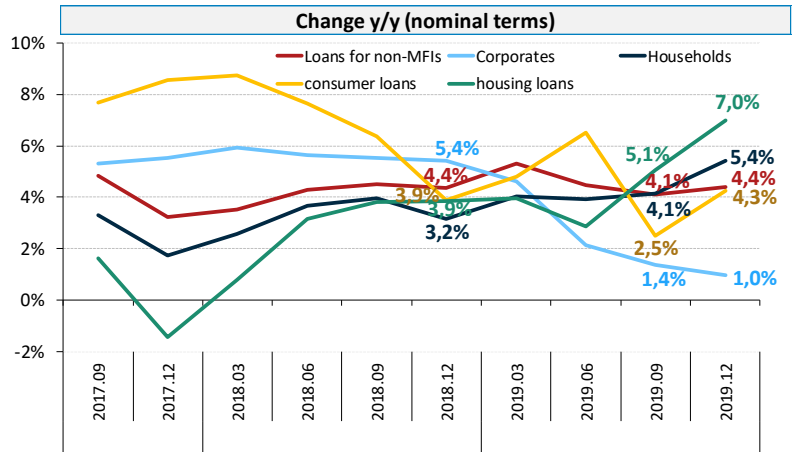
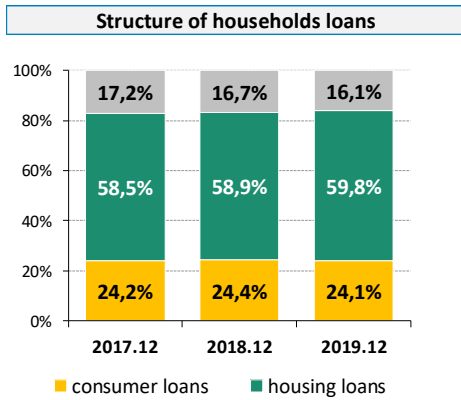
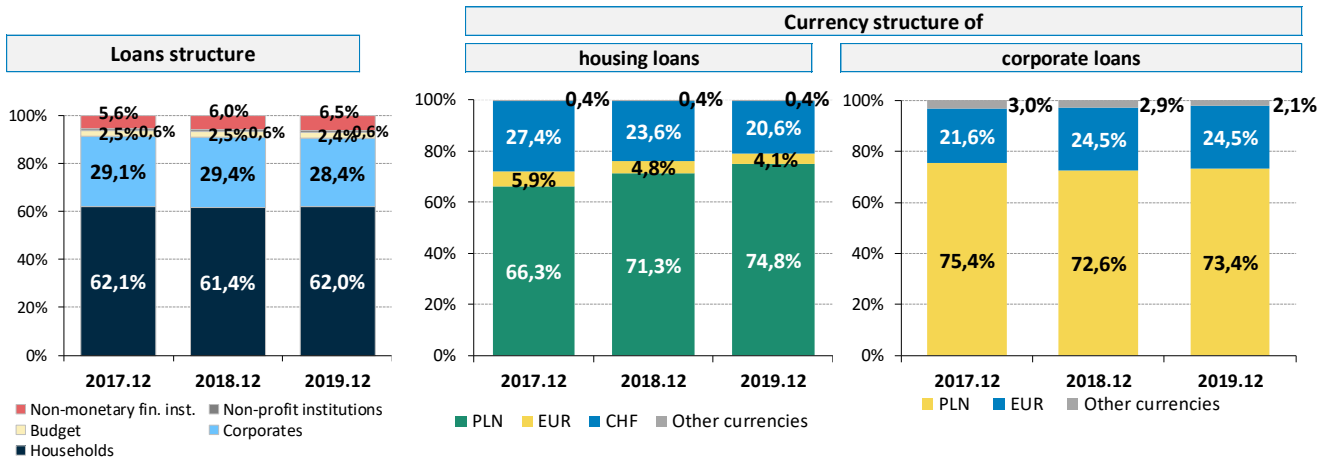
Change of deposits in a given year (accumulated) (PLN bn)



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

	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12
<b>Total loans</b>	<b>1072,4</b>	<b>1122,4</b>	<b>1119,1</b>	<b>1168,6</b>	<b>1168,5</b>
commercial banks	1000,8	1047,9	1043,5	1090,5	1089,9
cooperative banks	71,6	74,4	75,6	78,1	78,5
<b>Households</b>	<b>665,8</b>	<b>693,5</b>	<b>686,9</b>	<b>722,2</b>	<b>724,2</b>
consumer loans	161,3	168,4	167,6	172,6	174,8
housing loans	389,7	408,9	404,8	429,6	433,0
PLN	258,2	279,4	288,4	314,9	324,0
foreign currency	131,5	129,5	116,4	114,7	109,0
<b>Corporates</b>	<b>312,3</b>	<b>331,8</b>	<b>329,2</b>	<b>336,4</b>	<b>332,4</b>
SME	187,2	187,6	183,7	185,2	180,1
<b>Budget</b>	<b>27,1</b>	<b>26,3</b>	<b>28,4</b>	<b>27,2</b>	<b>28,5</b>
<b>Non-profit institutions</b>	<b>6,8</b>	<b>7,0</b>	<b>7,3</b>	<b>7,4</b>	<b>7,6</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>60,5</b>	<b>63,6</b>	<b>67,4</b>	<b>75,4</b>	<b>75,8</b>

Change (PLN bn and %)					
Monthly		Annual			
2018.12	2019.12	2018.12		2019.12	
<b>1,1</b>	<b>-7,7</b>	<b>46,7</b>	<b>4,4%</b>	<b>49,3</b>	<b>4,4%</b>
0,4	-7,9	42,7	4,3%	46,4	4,4%
0,6	0,2	4,0	5,5%	3,0	3,9%
0,9	0,2	21,1	3,2%	37,3	5,4%
-0,6	0,3	6,3	3,9%	7,1	4,3%
2,2	1,3	15,0	3,9%	28,3	7,0%
2,2	2,8	30,2	11,7%	35,6	12,4%
-0,1	-1,5	-15,2	-11,5%	-7,4	-6,3%
-3,6	-7,1	16,9	5,4%	3,2	1,0%
-2,5	-5,3	-3,5	-1,9%	-3,5	-1,9%
1,6	1,1	1,4	5,0%	0,0	0,2%
0,1	0,0	0,4	6,4%	0,3	4,5%
2,1	-2,0	6,9	11,3%	8,5	12,5%



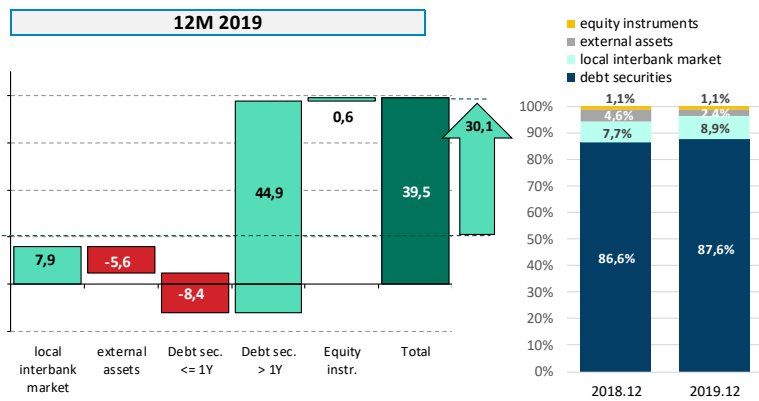
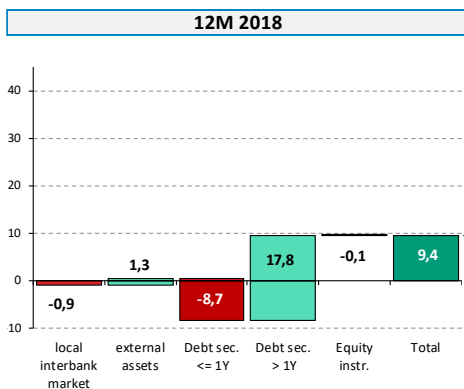
## 4. Financial assets

	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12
<b>Total fin. assets, including</b>	<b>428,8</b>	<b>422,0</b>	<b>438,2</b>	<b>451,0</b>	<b>477,8</b>
local interbank market	35,6	32,4	34,7	42,1	42,6
external assets	15,8	19,4	17,1	11,4	11,5
securities	377,4	370,1	386,5	397,5	423,7
debt securities	372,9	365,3	382,1	392,7	418,6
up to 1 year	66,5	33,9	57,8	34,7	49,4
financial s.	65,2	32,7	46,6	33,0	47,9
non-financial s.	1,2	0,6	1,7	0,2	0,3
general gov.	0,1	0,7	9,5	1,5	1,2
over 1 year	306,5	331,3	324,3	358,0	369,2
financial s.	15,3	19,9	19,2	22,1	22,7
non-financial s.	16,8	15,1	14,0	12,2	11,6
general gov.	274,3	296,4	291,1	323,7	334,9
equity instruments	4,5	4,8	4,4	4,8	5,1

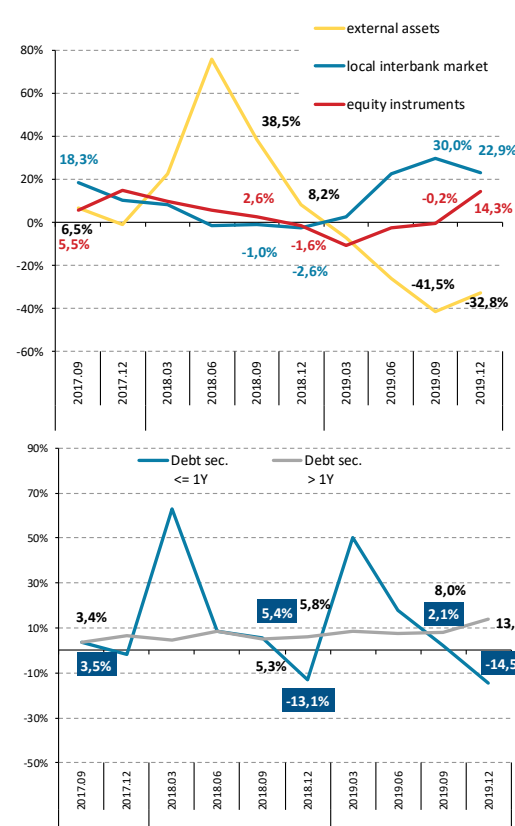
	Changes (PLN bn and %)					
	MONTHLY		ANNUAL			
	2018.12	2019.12	2018		2019	
<b>Total</b>	<b>5,7</b>	<b>-2,8</b>	<b>9,4</b>	<b>2,2%</b>	<b>39,5</b>	<b>9,0%</b>
local interbank market	0,1	0,4	-0,9	-2,6%	7,9	22,9%
external assets	-3,2	-4,8	1,3	8,2%	-5,6	-32,8%
securities	8,8	1,6	9,0	2,4%	37,2	9,6%
debt securities	9,1	1,5	9,1	2,4%	36,6	9,6%
up to 1 year	10,6	-3,5	-8,7	-13,1%	-8,4	-14,5%
financial s.	0,5	-3,6	-18,6	-28,5%	1,3	2,7%
non-financial s.	1,0	0,13	0,5	41,4%	-1,3	-79,8%
general gov.	9,15	-0,1	9,4	10079,5%	-8,3	-87,2%
over 1 year	-1,6	5,0	17,8	5,8%	44,9	13,9%
financial s.	0,2	-0,5	3,9	25,5%	3,5	18,0%
non-financial s.	-0,1	0,9	-2,9	-17,1%	-2,3	-16,6%
general gov.	-1,6	4,6	16,8	6,1%	43,8	15,0%
equity instruments	-0,30	0,11	-0,1	-1,6%	0,6	14,2%

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

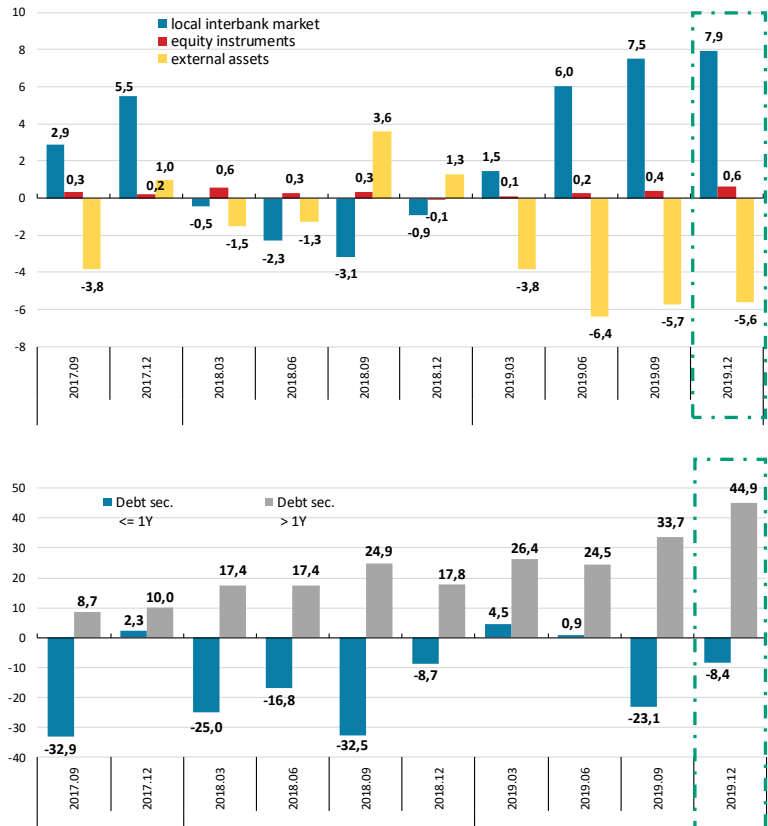
Percentage structure



Change y/y (nominal terms)



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

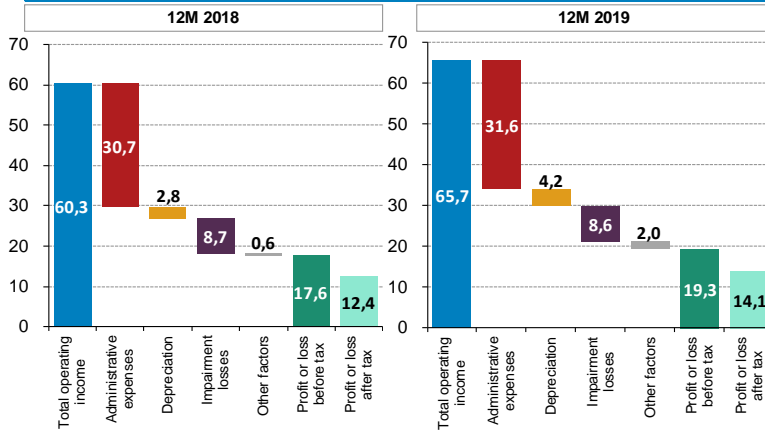


## 5. Profit and loss account

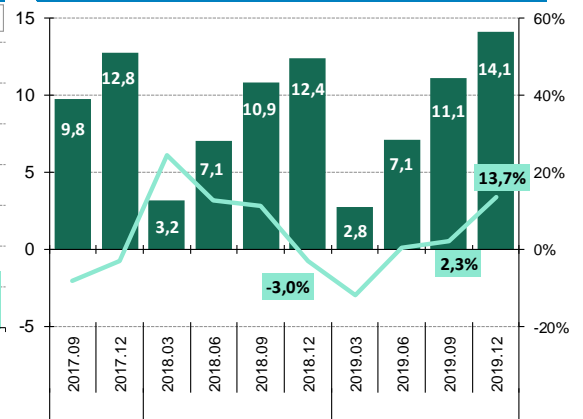
	Cumulative (PLN bn)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12
<b>Total operating income</b>	<b>60,0</b>	<b>47,0</b>	<b>60,3</b>	<b>50,3</b>	<b>65,7</b>
Net interest income	41,4	33,1	43,3	35,8	47,5
Net fees and commissions income	13,3	9,4	11,8	9,5	12,7
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	4,2	2,1	2,7	2,3	3,3
Other factors	1,2	2,3	2,5	2,7	2,2
Administrative expenses	30,7	24,2	30,7	24,4	31,6
Amortisation and depreciation	2,9	2,1	2,8	3,1	4,2
Net provision and valuation allowances	8,2	5,9	8,7	6,8	8,6
Profit or loss before tax	17,3	14,4	17,6	15,1	19,3
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>12,8</b>	<b>10,9</b>	<b>12,4</b>	<b>11,1</b>	<b>14,1</b>

Change (PLN bn and %)					
Monthly		Annual		Annual	
2018.12	2019.12	2019.12		2019.12	
4,2	18,1%	5,0	-6,5%	5,3	8,8%
3,9	54,4%	4,0	0,0%	4,1	9,5%
0,9	44,0%	1,2	12,2%	0,9	8,0%
0,2	438,9%	0,5	95,6%	0,6	22,0%
-0,7	-236,0%	-0,6	-1184,8%	-0,3	-13,6%
2,5	107,4%	2,5	-0,7%	0,9	3,1%
0,3	49,0%	0,4	7,7%	1,4	48,3%
1,4	273,0%	0,7	29,5%	-0,1	-1,3%
-0,3	-115,3%	0,5	-70,8%	1,7	9,9%
<b>-1,2</b>	<b>-174,9%</b>	<b>0,3</b>	<b>-79,2%</b>	<b>1,7</b>	<b>13,7%</b>

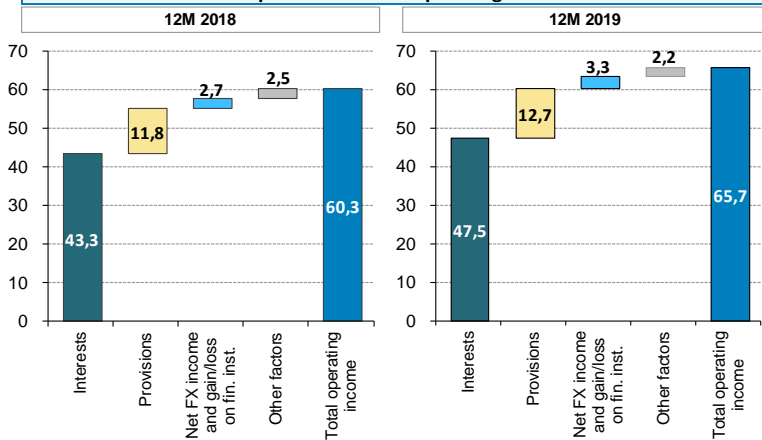
Components of profit or loss after tax



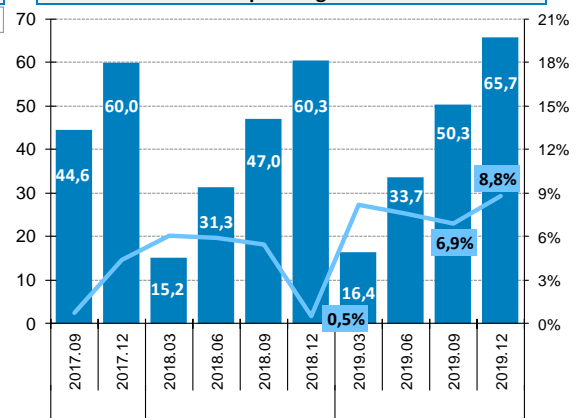
Profit or loss after tax (Net earnings)



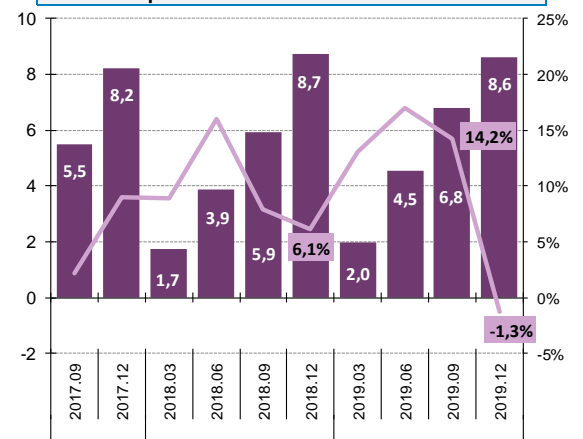
Components of total operating income



Total operating income



Net provision and valuation allowances

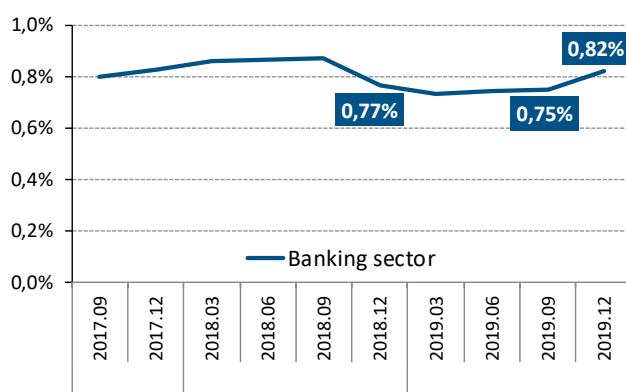


## 6. Efficiency ratios

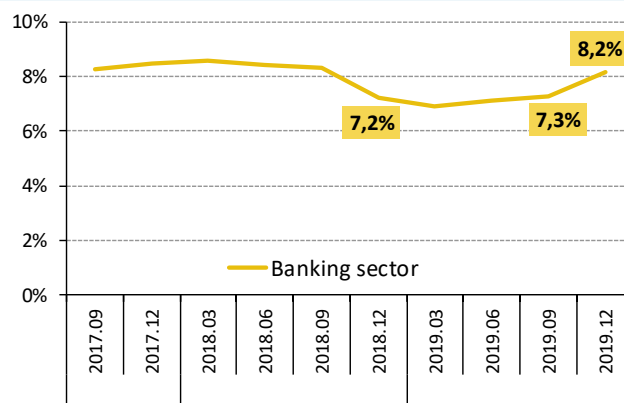
	Indicator status (%)				
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12
ROA	0,82	0,87	0,77	0,75	0,82
ROE	8,46	8,32	7,24	7,28	8,16
Interest margin	2,67	2,75	2,67	2,71	2,76
Commission margin	0,85	0,79	0,73	0,70	0,74
C/I	55,90	55,54	55,45	54,41	54,40
Net provision and valuation allowances to total operating income	13,68	13,84	14,44	15,01	13,09

	Change y/y (p.p.)		
	2017.12	2018.12	2019.12
ROA	-0,06	-0,06	0,05
ROE	-0,92	-1,23	0,92
Interest margin	0,20	0,01	0,08
Commission margin	0,04	-0,13	0,01
C/I	-0,65	-0,45	-1,05
Net provision and valuation allowances to total operating income	0,57	0,76	-1,35

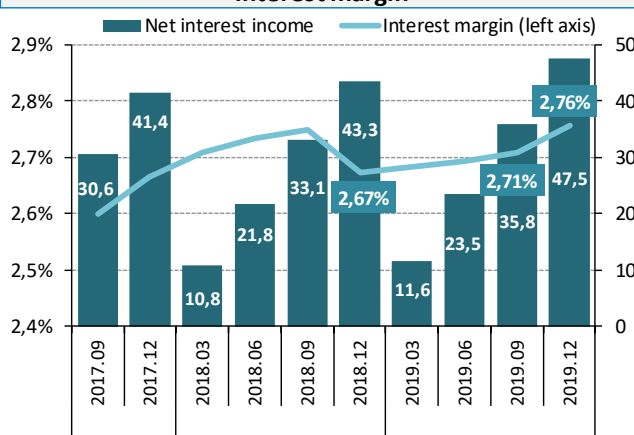
### ROA



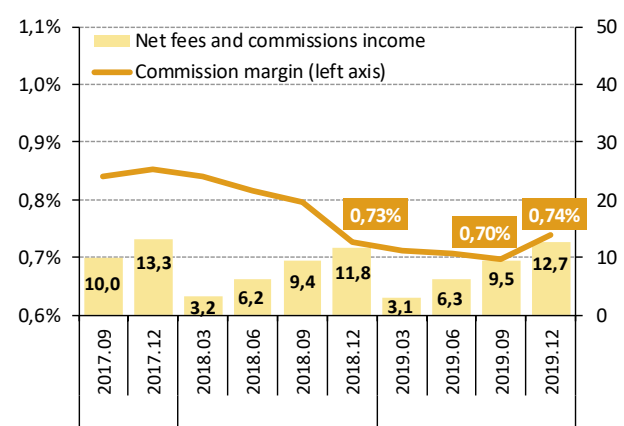
### ROE



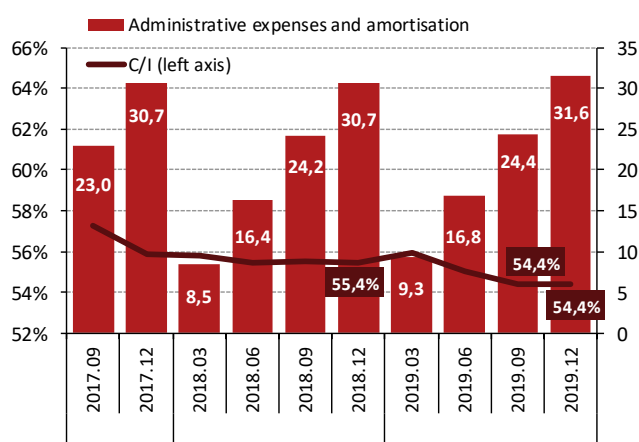
### Interest margin



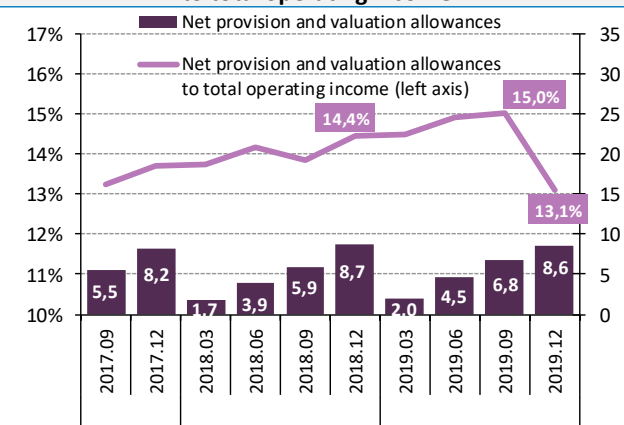
### Commission margin



### C/I



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

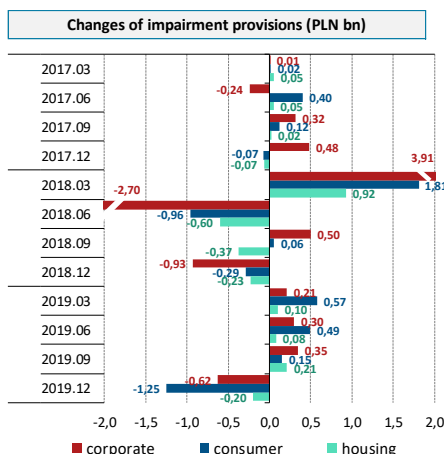
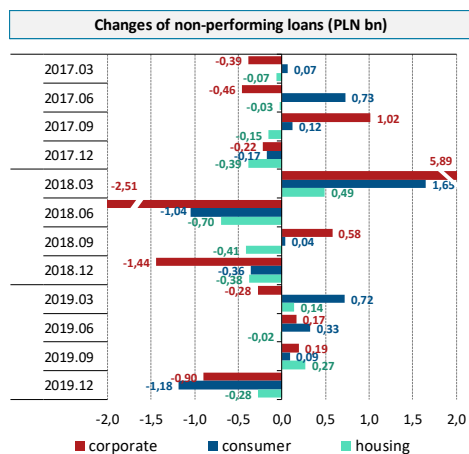
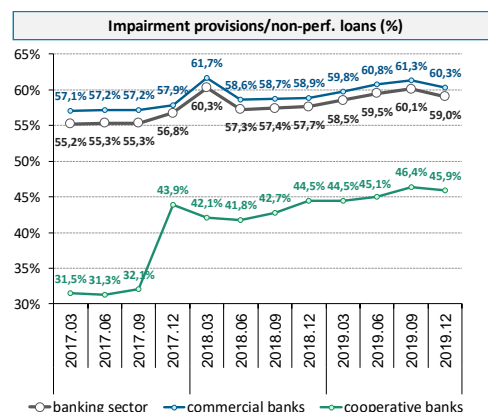
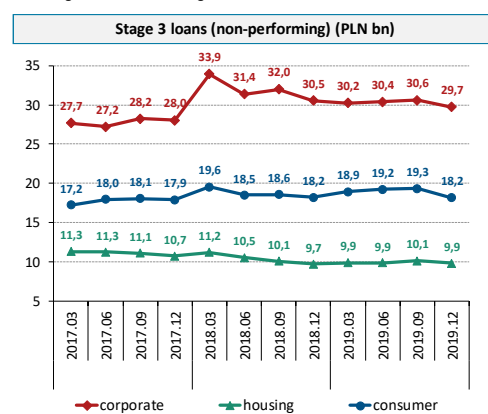
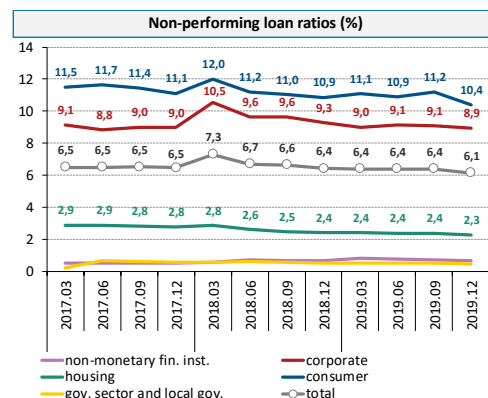


## 7. The quality of banks' loan portfolio for non-MFIs

	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
<b>Total, including</b>	<b>6,5</b>	<b>6,6</b>	<b>6,4</b>	<b>6,4</b>	<b>6,1</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,28</b>
commercial banks	6,4	6,5	6,3	6,3	6,0	-0,13	-0,28
cooperative banks	7,7	8,0	8,0	7,8	7,7	0,02	-0,23
PLN	7,0	7,3	6,9	6,9	6,6	-0,14	-0,37
foreign currency	4,5	4,3	4,4	4,3	4,3	-0,04	-0,06
<b>non-financial sector, including</b>	<b>7,0</b>	<b>7,2</b>	<b>7,0</b>	<b>6,9</b>	<b>6,7</b>	<b>-0,13</b>	<b>-0,27</b>
corporate	9,0	9,6	9,3	9,1	8,9	-0,10	-0,34
consumer	11,1	11,0	10,9	11,2	10,4	-0,39	-0,47
housing, including	2,8	2,5	2,4	2,4	2,3	-0,01	-0,13
PLN	2,5	2,2	2,1	2,0	2,0	-0,01	-0,13
foreign currency	3,3	3,0	3,2	3,3	3,2	0,00	0,02
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,02</b>
<b>gov. sector and local gov.</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,05</b>

	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12	1m	y/y	
<b>Total, including</b>	<b>69,2</b>	<b>74,4</b>	<b>71,7</b>	<b>74,7</b>	<b>71,7</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	63,7	68,4	65,7	68,6	65,6	-1,9	-0,1	91,5
cooperative banks	5,5	5,9	6,0	6,1	6,1	0,0	0,1	8,5
PLN	58,9	64,3	61,9	64,7	62,2	-1,6	0,4	86,8
foreign currency	10,3	10,1	9,9	10,0	9,4	-0,2	-0,4	13,2
<b>non-financial sector, including</b>	<b>68,8</b>	<b>73,8</b>	<b>71,2</b>	<b>74,0</b>	<b>71,1</b>	<b>-1,8</b>	<b>-0,1</b>	<b>99,1</b>
corporate	28,0	32,0	30,5	30,6	29,7	-1,0	-0,8	41,4
consumer	17,9	18,6	18,2	19,3	18,2	-0,6	0,0	25,3
housing, including	10,7	10,1	9,7	10,1	9,9	0,0	0,1	13,7
PLN	6,4	6,2	6,0	6,4	6,3	0,0	0,3	8,8
foreign currency	4,4	3,9	3,7	3,8	3,5	0,0	-0,2	4,9
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>
<b>gov. sector and local gov.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>

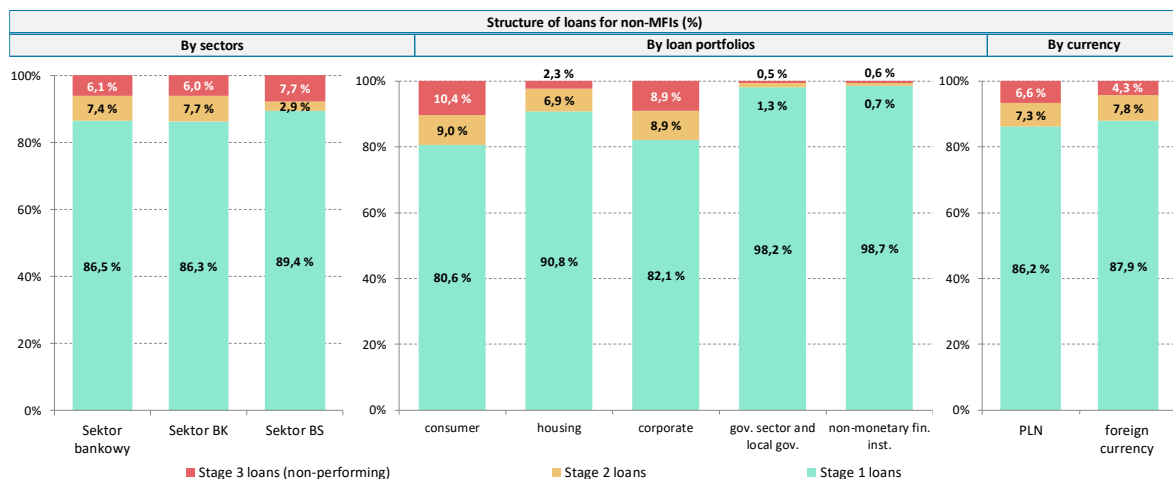
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2017.12	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12	1m	y/y	
<b>Total, including</b>	<b>39,3</b>	<b>42,7</b>	<b>41,4</b>	<b>44,9</b>	<b>42,3</b>	<b>-1,4</b>	<b>1,0</b>	<b>59,0</b>
commercial banks	36,8	40,2	38,7	42,1	39,5	-1,3	0,8	55,1
cooperative banks	2,4	2,5	2,7	2,8	2,8	-0,1	0,1	3,9
PLN	34,5	38,1	37,2	40,3	38,1	-1,3	0,9	53,1
foreign currency	4,7	4,6	4,2	4,6	4,2	-0,2	0,0	5,9
<b>non-financial sector, including</b>	<b>38,9</b>	<b>42,3</b>	<b>41,0</b>	<b>44,5</b>	<b>42,0</b>	<b>-1,4</b>	<b>1,0</b>	<b>58,6</b>
corporate	14,5	16,2	15,3	16,1	15,5	-0,8	0,2	21,6
consumer	12,0	12,9	12,6	13,8	12,6	-0,5	0,0	17,6
housing, including	5,5	5,5	5,2	5,6	5,4	0,1	0,2	7,6
PLN	3,5	3,5	3,3	3,6	3,5	0,1	0,2	4,9
foreign currency	2,1	1,9	1,9	2,1	1,9	0,0	0,0	2,6
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>
<b>gov. sector and local gov.</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>





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

	2018.03	2018.09	2018.12	2019.09	2019.12	Change (PLN bn)	
	banking sector					1m	r/r
<b>Loans for non-MFIs (PLN bn)</b>	<b>1083,7</b>	<b>1122,4</b>	<b>1119,1</b>	<b>1168,6</b>	<b>1168,5</b>	<b>-7,7</b>	<b>49,3</b>
Performing loans	1004,8	1048,0	1047,4	1093,9	1096,8	-5,8	49,4
Stage 1 loans	910,4	952,7	953,2	1 000,3	1010,7	-3,1	57,6
Stage 2 loans	94,4	95,2	94,2	93,7	86,0	-2,7	-8,2
Stage 3 loans (non-performing)	78,9	74,4	71,7	74,7	71,7	-1,9	-0,1
<b>Provisions (total) (PLN bn)</b>	<b>57,3</b>	<b>52,6</b>	<b>51,3</b>	<b>54,8</b>	<b>51,8</b>	<b>-1,6</b>	<b>0,5</b>
Stage 1 provisions	3,8	3,9	4,0	4,0	4,0	0,0	0,0
Stage 2 provisions	6,0	6,1	6,0	5,9	5,5	-0,2	-0,5
Stage 3 provisions	47,6	42,7	41,4	44,9	42,3	-1,4	1,0
<b>Loan structure (%)</b>							p.p.
Stage 1 loans / Total loans	84,0	84,9	85,2	85,6	86,5	0,3	1,3
Stage 2 loans / Total loans	8,7	8,5	8,4	8,0	7,4	-0,2	-1,1
Stage 3 loans / Total loans	7,3	6,6	6,4	6,4	6,1	-0,1	-0,3
<b>Provisions coverage</b>							p.p.
Total provisions / Total loans	5,3	4,7	4,6	4,7	4,4	-0,1	-0,2
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,4	6,4	6,3	6,3	6,4	0,0	0,0
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	60,3	57,4	57,7	60,1	59,0	1,6	1,4
	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>1090,5</b>	<b>1089,9</b>	<b>-7,9</b>	<b>46,4</b>
Performing loans	938,1	979,5	977,8	1021,9	1024,3	-6,0	46,5
Stage 1 loans	846,4	886,9	886,3	930,8	940,5	-3,6	54,2
Stage 2 loans	91,7	92,6	91,5	91,1	83,8	-2,5	-7,8
Stage 3 loans (non-performing)	73,3	68,4	65,7	68,6	65,6	-1,9	-0,1
<b>Provisions (total) (PLN bn)</b>	<b>54,9</b>	<b>50,0</b>	<b>48,5</b>	<b>51,9</b>	<b>48,9</b>	<b>-1,5</b>	<b>0,4</b>
Stage 1 provisions	3,7	3,8	3,9	3,9	3,9	0,0	0,0
Stage 2 provisions	6,0	6,0	5,9	5,9	5,5	-0,2	-0,5
Stage 3 provisions	45,2	40,2	38,7	42,1	39,5	-1,3	0,8
<b>Loan structure (%)</b>							p.p.
Stage 1 loans / Total loans	83,7	84,6	84,9	85,4	86,3	0,3	1,4
Stage 2 loans / Total loans	9,1	8,8	8,8	8,4	7,7	-0,2	-1,1
Stage 3 loans / Total loans	7,2	6,5	6,3	6,3	6,0	-0,1	-0,3
<b>Provisions coverage</b>							p.p.
Total provisions / Total loans	5,4	4,8	4,6	4,8	4,5	-0,1	-0,2
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,5	6,5	6,5	6,5	6,5	0,0	0,0
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	61,7	58,7	58,9	61,3	60,3	1,6	1,4
	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>78,1</b>	<b>78,5</b>	<b>0,2</b>	<b>3,0</b>
Performing loans	66,6	68,5	69,6	72,0	72,5	0,2	2,9
Stage 1 loans	64,0	65,8	66,9	69,5	70,2	0,4	3,3
Stage 2 loans	2,6	2,7	2,7	2,5	2,3	-0,2	-0,4
Stage 3 loans (non-performing)	5,6	5,9	6,0	6,1	6,1	0,0	0,1
<b>Provisions (total) (PLN bn)</b>	<b>2,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,8</b>	<b>2,9</b>	<b>2,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,1</b>
Stage 1 provisions	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
Stage 2 provisions	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stage 3 provisions	2,4	2,5	2,7	2,8	2,8	-0,1	0,1
<b>Loan structure (%)</b>							p.p.
Stage 1 loans / Total loans	88,6	88,4	88,5	89,0	89,4	0,3	0,9
Stage 2 loans / Total loans	3,6	3,6	3,5	3,2	2,9	-0,3	-0,6
Stage 3 loans / Total loans	7,8	8,0	8,0	7,8	7,7	0,0	-0,2
<b>Provisions coverage</b>							p.p.
Total provisions / Total loans	3,4	3,5	3,7	3,7	3,7	-0,1	0,0
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,0	0,0
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	42,1	42,7	44,5	46,4	45,9	3,2	1,4

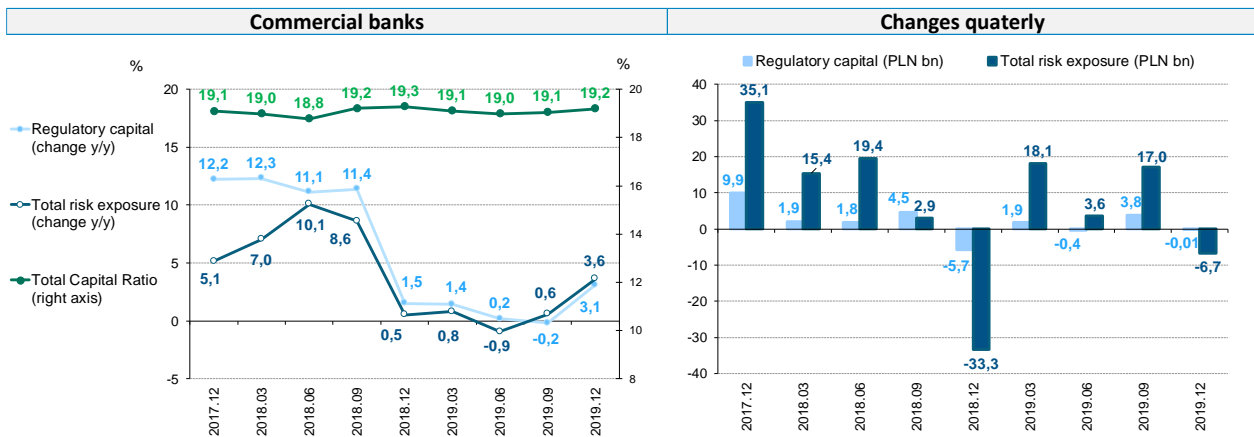
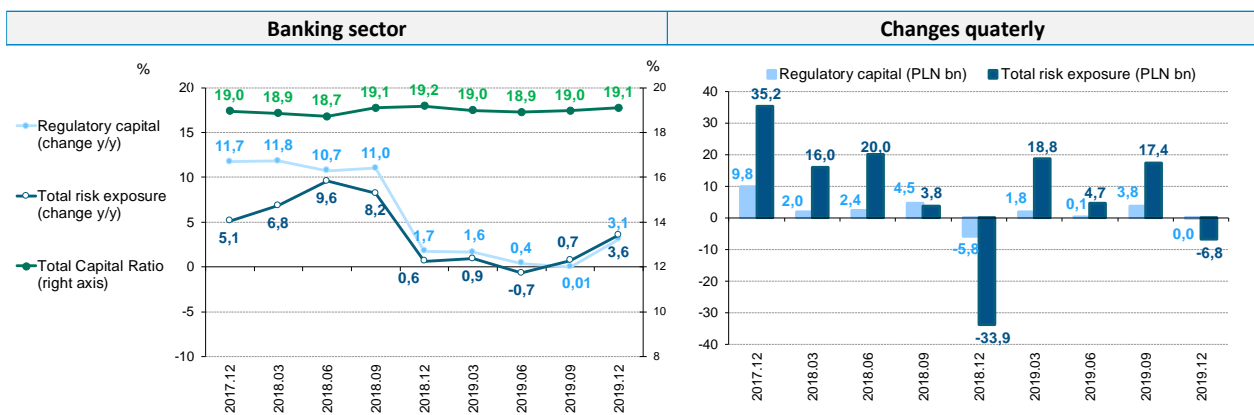


## 8. Capital adequacy

CAPITAL ADEQUACY*	2018.06	2018.09	2018.12	2019.03	2019.06	2019.09	2019.12
<b>Banking sector</b>							
<b>Total Capital Ratio (%)</b>	<b>18,7</b>	<b>19,1</b>	<b>19,2</b>	<b>19,0</b>	<b>18,9</b>	<b>19,0</b>	<b>19,1</b>
Regulatory capital (PLN bn)	184,1	188,7	182,9	184,7	184,9	188,7	188,6
Total risk exposure (PLN bn)	984,2	988,0	954,2	972,9	977,6	995,0	988,1
<b>Commercial banks</b>							
<b>Total Capital Ratio (%)</b>	<b>18,8</b>	<b>19,2</b>	<b>19,3</b>	<b>19,1</b>	<b>19,0</b>	<b>19,1</b>	<b>19,2</b>
Regulatory capital (PLN bn)	172,1	176,5	170,9	172,7	172,4	176,2	176,2
Total risk exposure (PLN bn)	916,3	919,2	885,9	904,0	907,7	924,7	918,0
<b>Cooperative banks</b>							
<b>Total Capital Ratio (%)</b>	<b>17,8</b>	<b>17,6</b>	<b>17,6</b>	<b>17,4</b>	<b>17,9</b>	<b>17,8</b>	<b>17,7</b>
Regulatory capital (PLN bn)	12,1	12,1	12,0	12,0	12,5	12,5	12,4
Total risk exposure (PLN bn)	67,9	68,8	68,3	68,9	69,9	70,3	70,1

Changes p.p. / %	
q/q	y/y
<b>0,1</b>	<b>-0,1</b>
0,0	3,1
-0,7	3,6
<b>0,1</b>	<b>-0,1</b>
0,0	3,1
-0,7	3,6
<b>0,0</b>	<b>0,1</b>
-0,3	3,4
-0,3	2,7

\* financial data on capital adequacy is reported quarterly



### Number of banks due to their capital ratios (2019-12-31)

