

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

February 2020

* Banking sector - domestic banks under art. 4.1.1 of The Banking Act of September 10, 1997 excl. BGK

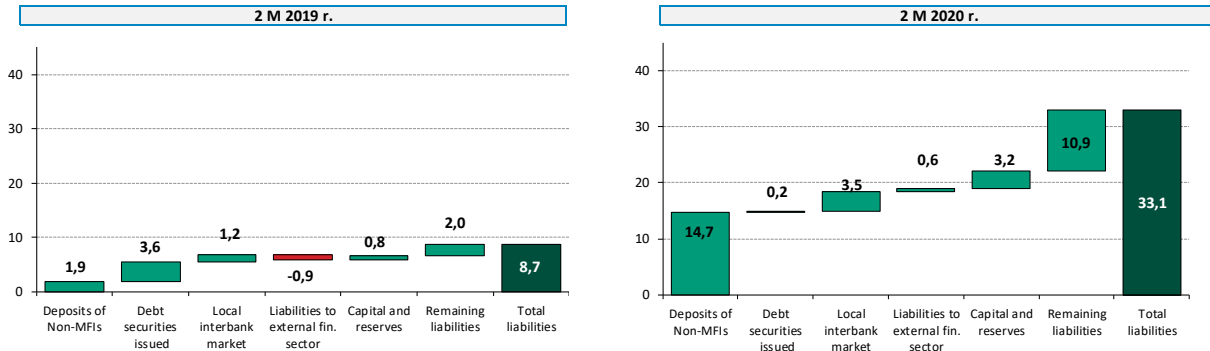
1. Balance sheet

BALANCE SHEET										
Stocks (PLN bn)	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02	Change y/y		Structure		
						PLN bn	%	2018.12	2019.02	2020.02
BALANCE SHEET										
Banking sector	1681,0	1689,7	1767,0	1771,3	1800,1	110,4	6,5%	100,0%	100,0%	100,0%
commercial banks	1542,8	1548,8	1616,2	1623,9	1650,0	101,3	6,5%	91,8%	91,7%	91,7%
cooperative banks	138,3	140,9	150,7	147,4	150,0	9,1	6,5%	8,2%	8,3%	8,3%
Assets										
Loans for Non-MFIs	1067,8	1078,5	1116,4	1125,2	1130,0	51,5	4,8%	63,5%	63,8%	62,8%
Local interbank market	34,7	35,7	42,6	43,7	47,0	11,3	31,7%	2,1%	2,1%	2,6%
External assets	17,1	12,1	11,5	10,5	21,9	9,8	81,3%	1,0%	0,7%	1,2%
Securities	386,5	406,4	423,5	422,4	435,9	29,5	7,2%	23,0%	24,1%	24,2%
Cash and assets in central bank	78,6	56,4	61,6	58,9	49,4	-7,0	-12,4%	4,7%	3,3%	2,7%
Remaining assets	96,4	100,5	111,4	110,5	115,8	15,3	15,2%	5,7%	5,9%	6,4%
Total liabilities										
Deposits of Non-MFIs	1230,8	1232,8	1319,9	1320,1	1334,6	101,9	8,3%	73,2%	73,0%	74,1%
Debt securities issued	62,3	65,9	66,0	66,0	66,2	0,2	0,3%	3,7%	3,9%	3,7%
Local interbank market	39,1	40,2	46,9	47,5	50,4	10,1	25,1%	2,3%	2,4%	2,8%
Liabilities to external fin. sector	53,0	52,1	40,9	40,2	41,5	-10,6	-20,3%	3,2%	3,1%	2,3%
Capital and reserves	188,0	188,8	195,9	196,4	199,2	10,4	5,5%	11,2%	11,2%	11,1%
Remaining	107,8	109,8	97,3	101,0	108,2	-1,6	-1,5%	6,4%	6,5%	6,0%

Changes of total assets (PLN bn)

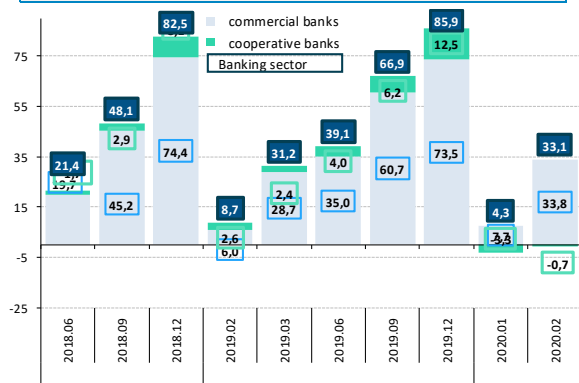


Changes of total liabilities (PLN bn)

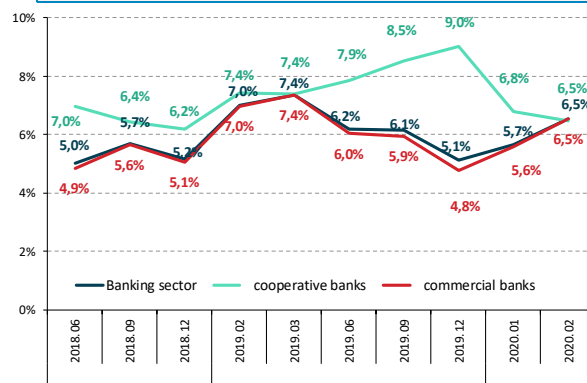


% GDP (2018)	BALANCE SHEET	Loans for Non-MFIs	Deposits of Non-MFIs
	85,1%	53,4%	63,1%

Total assets - cumulative change in year PLN bn



Change y/y



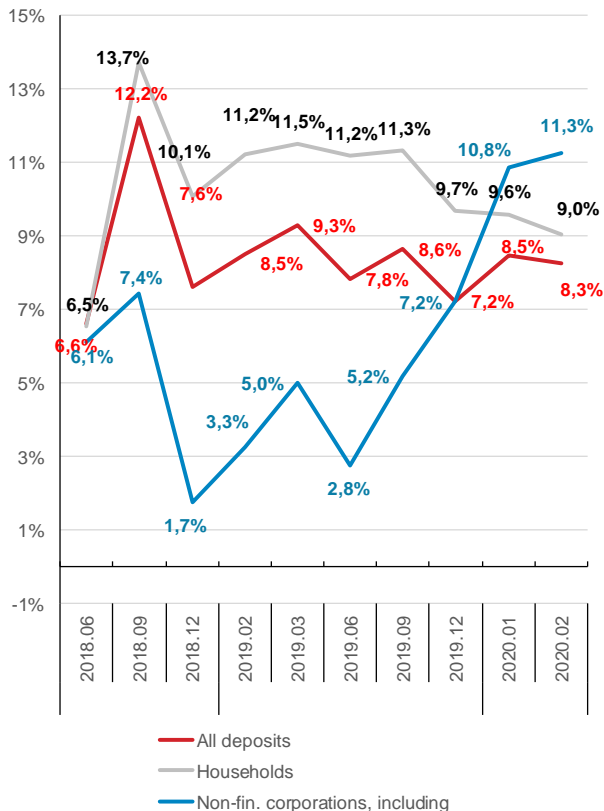
2. Deposits of non-MFIs

	Stocks (PLN bn)				
	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02
All deposits, including	1230,8	1232,8	1319,9	1320,1	1334,6
commercial banks	1107,7	1107,4	1184,7	1188,4	1200,5
cooperative banks	123,1	125,4	135,2	131,7	134,2
Households	828,2	845,7	908,5	912,5	922,1
Non-fin. corporations, including	268,7	255,8	288,0	283,7	284,6
SME	164,7	156,6	181,8	179,1	180,2
General government, including	54,1	53,6	54,1	53,5	56,6
Local government unit	29,6	32,3	33,3	31,0	35,4
Non-profit inst.	25,9	26,5	26,5	26,9	27,1
Insurance corp.	9,1	9,2	6,6	6,5	6,2
Other non-monetary fin. inst.	45,0	42,0	36,3	37,1	38,0

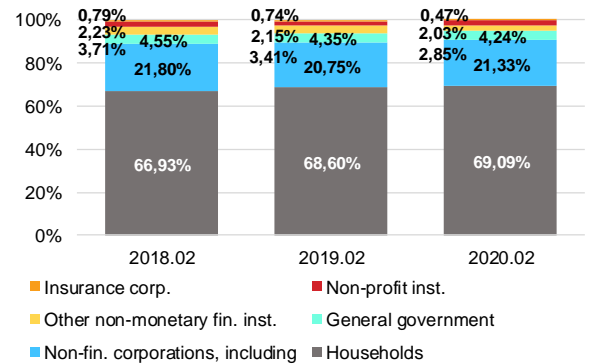
Covered deposits (PLN bn)	2020.02	Changes y/y (%)
All deposits, including	874,8	8,6%
commercial banks	770,4	9,2%
cooperative banks	104,5	4,0%

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		2 MONTHS		ANNUAL	
2019.02	2020.02	2019	2020	2020	
16,0	14,6	1,9	14,7	101,9	8,3%
13,1	12,1	-0,3	15,8	93,1	8,4%
2,9	2,5	2,2	-1,1	8,8	7,0%
13,1	9,6	17,6	13,6	76,3	9,0%
-0,2	0,9	-12,9	-3,4	28,8	11,3%
-1,3	1,2	-8,1	-1,6	23,7	15,1%
3,8	3,1	-0,5	2,5	3,0	5,6%
4,6	4,4	2,7	2,1	3,1	9,5%
0,2	0,3	0,6	0,6	0,6	2,4%
-0,1	-0,3	0,1	-0,3	-2,9	-32,0%
-0,9	0,9	-3,0	1,7	-4,0	-9,6%

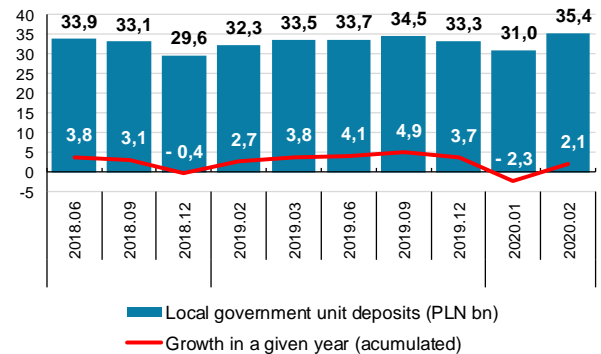
Change y/y (nominal terms)



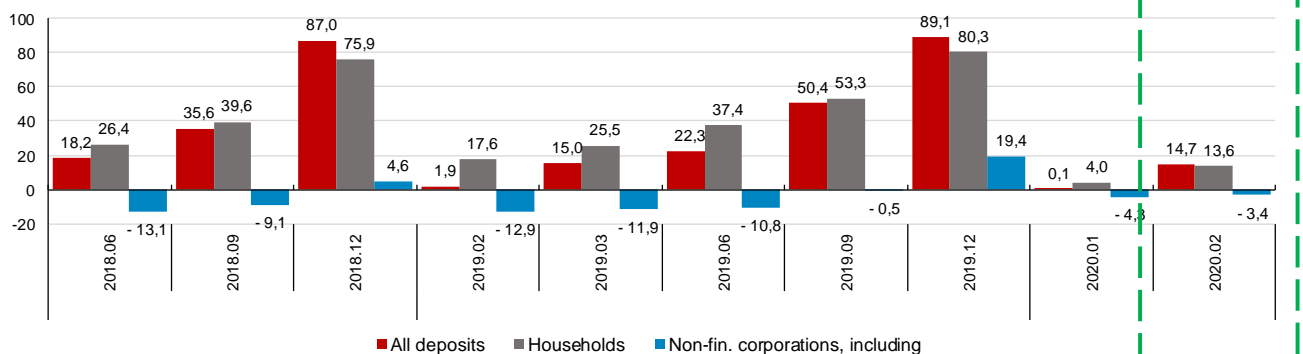
Deposits structure



Local government unit deposits (PLN bn)



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

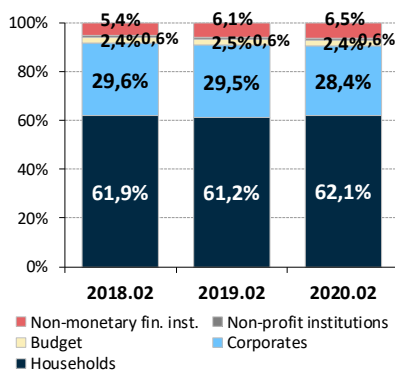


3. Loans for non-MFIs – portfolio B

	Stocks (PLN bn)				
	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02
Total loans	1119,1	1130,8	1168,2	1177,5	1182,8
commercial banks	1043,5	1054,9	1089,7	1100,0	1104,9
cooperative banks	75,6	75,9	78,5	77,5	77,8
Households	686,9	692,5	724,0	729,2	733,9
consumer loans	167,6	169,4	174,8	175,4	176,1
housing loans	404,8	407,0	432,8	437,3	440,6
PLN	288,4	292,5	324,0	326,8	329,5
foreign currency	116,4	114,5	108,8	110,5	111,1
Corporates	329,2	334,0	332,4	336,2	336,5
SME	183,7	185,5	180,1	181,0	181,2
Budget	28,4	28,2	28,5	28,6	28,3
Non-profit institutions	7,3	7,3	7,6	7,6	7,6
Non-monetary fin. inst.	67,4	68,8	75,8	75,9	76,5

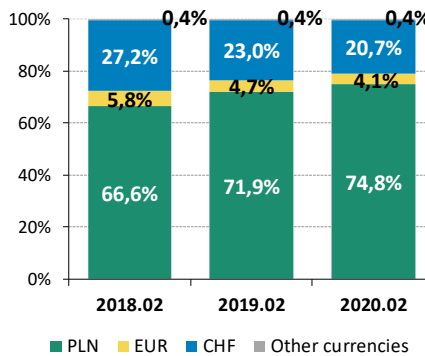
Change (PLN bn and %)					
Monthly		2 months		Annual	
2019.02	2020.02	2019	2020	2020.02	
9,4	5,3	11,7	14,5	51,9	4,6%
9,3	4,9	11,4	15,2	50,0	4,7%
0,1	0,4	0,3	-0,7	1,9	2,5%
4,5	4,7	5,6	10,0	41,4	6,0%
0,8	0,7	1,8	1,3	6,7	3,9%
2,6	3,3	2,2	7,7	33,5	8,2%
2,0	2,7	4,1	5,4	36,9	12,6%
0,6	0,6	-1,8	2,3	-3,4	-3,0%
2,6	0,3	4,8	4,0	2,4	0,7%
1,0	0,2	1,9	1,1	-4,3	-2,3%
-0,2	-0,3	-0,3	-0,2	0,1	0,3%
0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	4,7%
2,6	0,6	1,5	0,7	7,6	11,1%

Loans structure

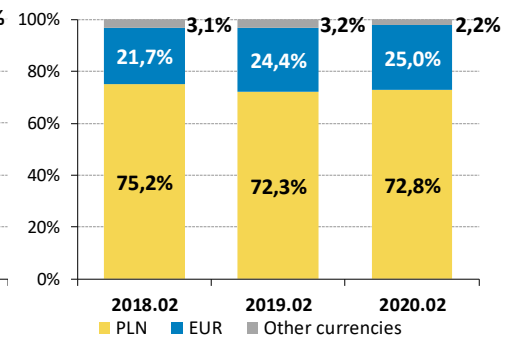


Currency structure of

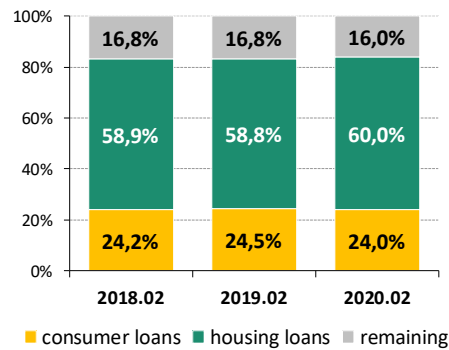
housing loans



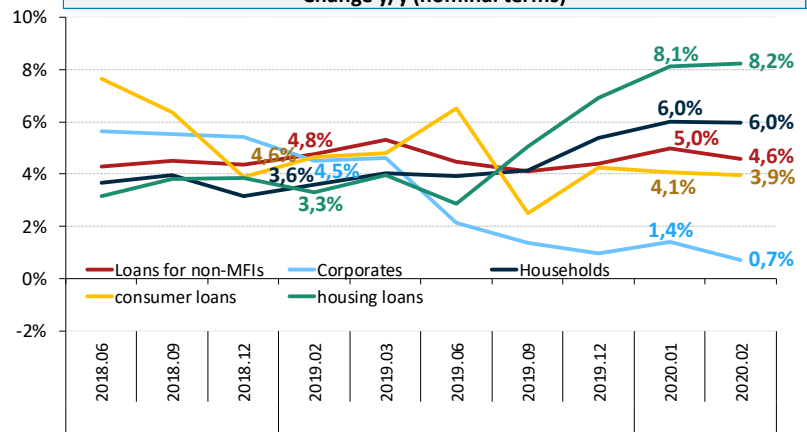
corporate loans



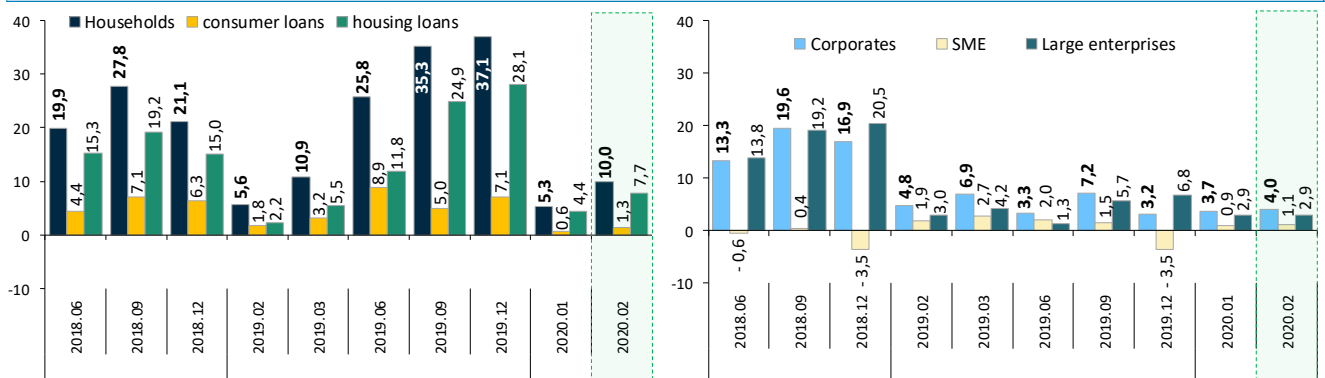
Structure of households loans



Change y/y (nominal terms)



Cumulative changes (PLN bn)



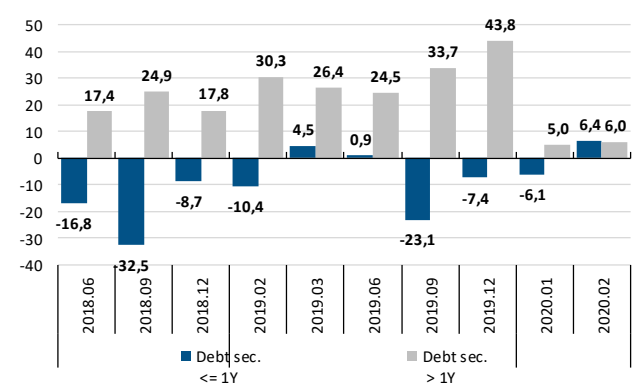
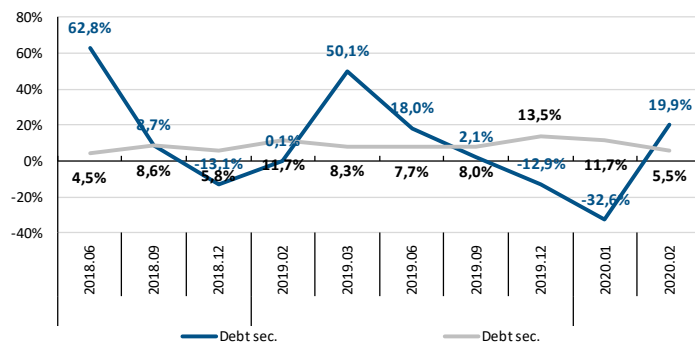
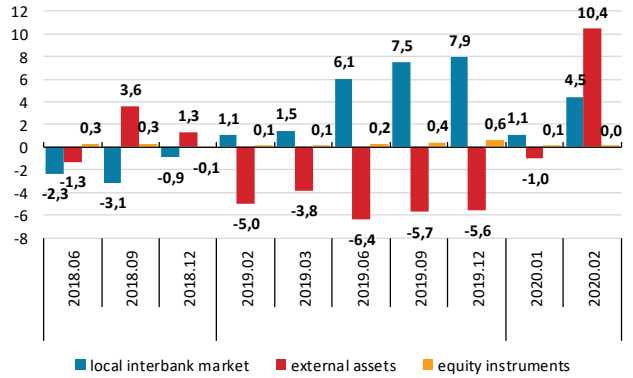
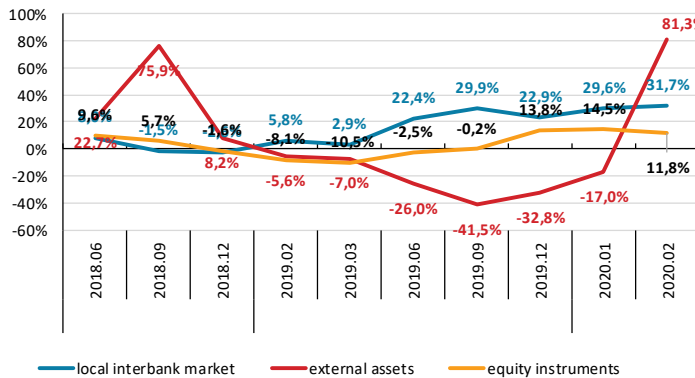
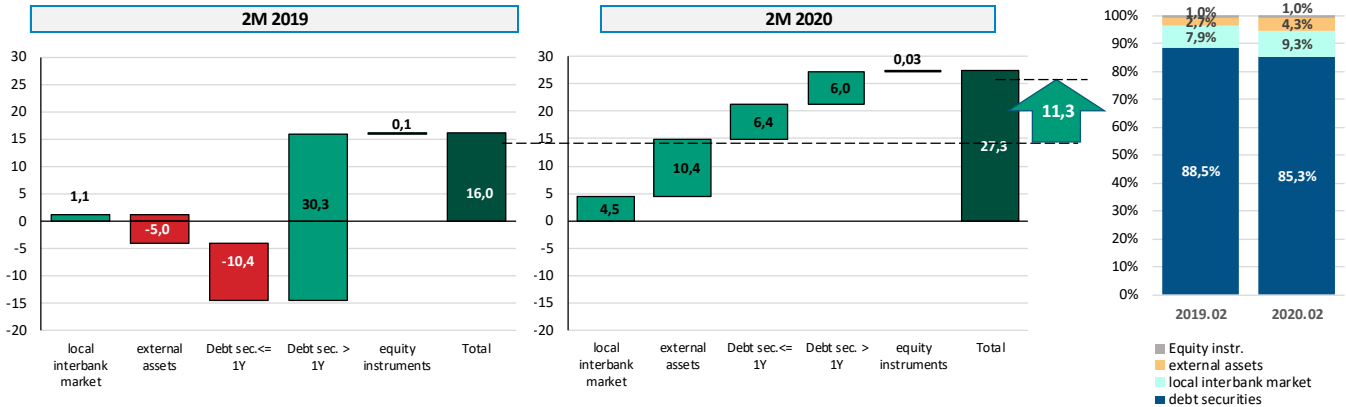
4. Financial assets

	Stocks (PLN bn)				
	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02
Total fin. assets, including	438,2	454,3	477,5	476,6	504,9
local interbank market	34,7	35,7	42,6	43,7	47,0
external assets	17,1	12,1	11,5	10,5	21,9
securities	386,5	406,4	423,5	422,4	435,9
debt securities	382,1	401,9	418,4	417,3	430,8
up to 1 year	57,8	47,3	50,3	44,2	56,7
financial s.	46,6	44,3	48,4	42,3	54,9
non-financial s.	1,7	1,4	0,3	0,2	0,18
general gov.	9,5	1,7	1,6	1,7	1,6
over 1 year	324,3	354,6	368,1	373,1	374,1
financial s.	19,2	19,6	22,0	22,4	22,9
non-financial s.	14,0	13,5	11,6	11,3	11,2
general gov.	291,1	321,5	334,5	339,4	340,0
equity instruments	4,4	4,5	5,0	5,1	5,06

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		2 MONTHS		ANNUAL	
2019.02	2020.02	2019	2020	2020	
3,8	28,3	16,0	27,3	50,6	11,1%
2,0	3,3	1,1	4,5	11,3	31,7%
-0,6	11,4	-5,0	10,4	9,8	81,3%
2,4	13,5	20,0	12,4	29,5	7,2%
2,3	13,6	19,9	12,4	28,9	7,2%
-18,2	12,6	-10,4	6,4	9,4	19,9%
-9,3	12,6	-2,3	6,5	10,6	24,0%
0,2	-0,02	-0,3	-0,2	-1,2	-86,6%
-9,1	0,0	-7,8	0,1	-0,1	-3,0%
20,5	1,0	30,3	6,0	19,5	5,5%
0,5	0,5	0,4	0,9	3,3	16,8%
-0,2	-0,04	-0,5	-0,4	-2,2	-16,5%
20,2	0,6	30,4	5,4	18,5	5,7%
0,04	-0,1	0,1	0,03	0,5	11,8%

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

Percentage structure

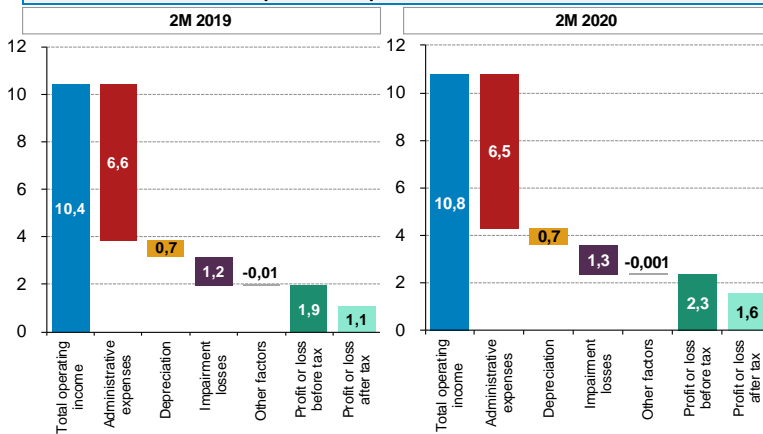


5. Profit and loss account

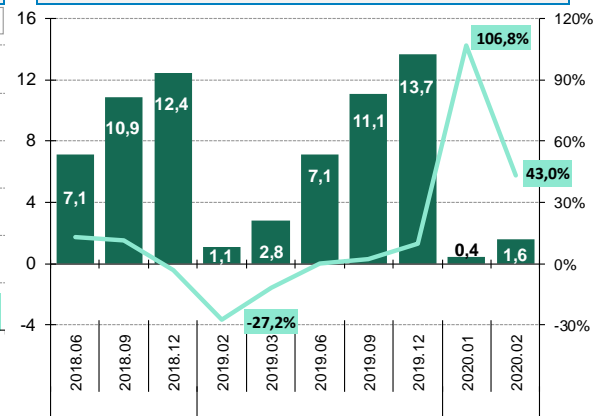
	Cumulative (PLN bn)				
	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02
Total operating income	60,3	10,4	65,3	5,7	10,8
Net interest income	43,3	7,7	47,4	4,2	8,2
Net fees and commissions income	11,8	2,0	12,7	1,1	2,2
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,7	0,5	3,3	0,3	0,3
Other factors	2,5	0,2	1,9	0,1	0,1
Administrative expenses	30,7	6,6	31,5	4,0	6,5
Amortisation and depreciation	2,8	0,7	4,2	0,3	0,7
Net provision and valuation allowances	8,7	1,2	8,9	0,6	1,3
Profit or loss before tax	17,6	1,9	18,8	0,8	2,3
Profit or loss after tax	12,4	1,1	13,7	0,4	1,6

	Change (PLN bn and %)					
	Monthly		Annual		2020.02	
	2019.02	2020.02	2020.02	2020.02		
Total operating income	5,1	-5,1%	5,1	-10,6%	0,4	3,5%
Net interest income	3,7	-6,0%	4,0	-5,7%	0,5	6,4%
Net fees and commissions income	0,9	-10,8%	1,1	-1,9%	0,2	10,7%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,3	15,8%	0,1	-82,6%	-0,2	-34,5%
Other factors	0,1	39,4%	0,0	-110,6%	-0,2	-66,4%
Administrative expenses	2,8	-26,6%	2,5	-35,9%	-0,1	-1,8%
Amortisation and depreciation	0,3	5,8%	0,3	-0,5%	0,0	4,5%
Net provision and valuation allowances	0,7	22,3%	0,7	12,8%	0,1	4,4%
Profit or loss before tax	1,3	89,8%	1,5	89,4%	0,4	20,2%
Profit or loss after tax	0,9	326,5%	1,1	164,2%	0,5	43,0%

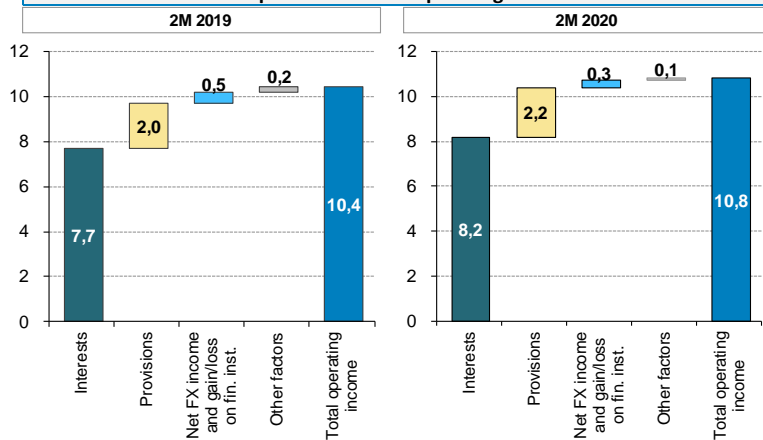
Components of profit or loss after tax



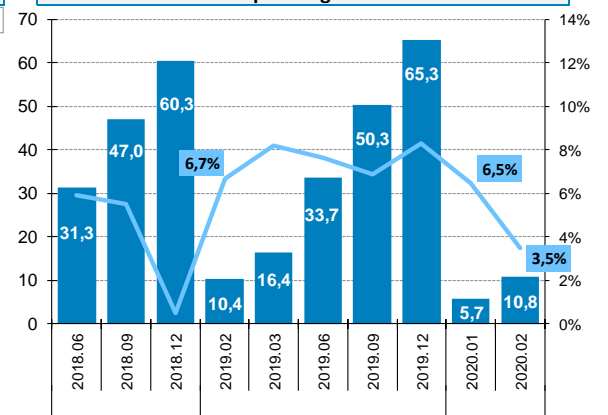
Profit or loss after tax



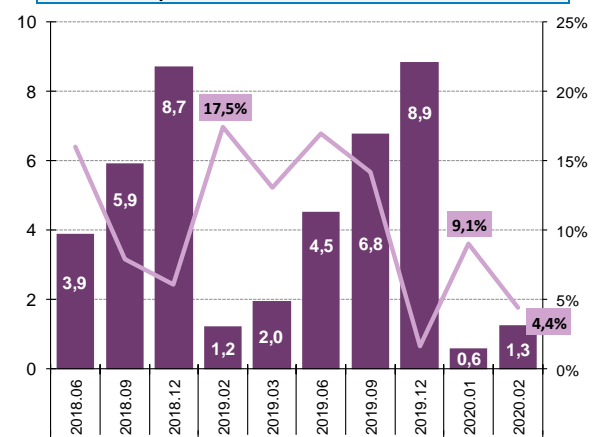
Components of total operating income



Total operating income



Net provision and valuation allowances

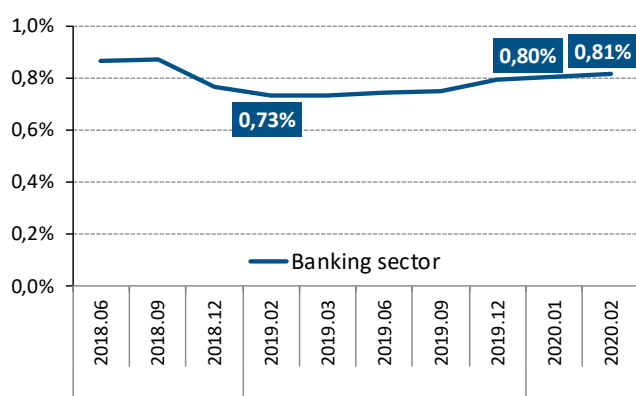


6. Efficiency ratios

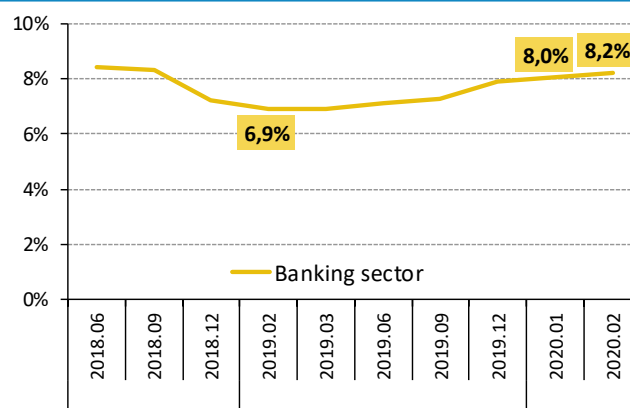
	Indicator status (%)				
	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02
ROA	0,77	0,73	0,79	0,80	0,81
ROE	7,24	6,93	7,90	8,04	8,19
Interest margin	2,67	2,69	2,75	2,76	2,76
Commission margin	0,73	0,71	0,74	0,74	0,74
C/I	55,45	56,16	54,65	54,57	54,16
Net provision and valuation allowances to total operating income	14,44	14,59	13,56	13,55	13,56

	Change y/y (p.p.)		
	2018.02	2019.02	2020.02
ROA	-0,03	-0,09	0,08
ROE	-0,76	-1,34	1,26
Interest margin	0,20	-0,01	0,07
Commission margin	0,05	-0,14	0,03
C/I	-0,67	-0,36	-1,99
Net provision and valuation allowances to total operating income	0,19	1,14	-1,03

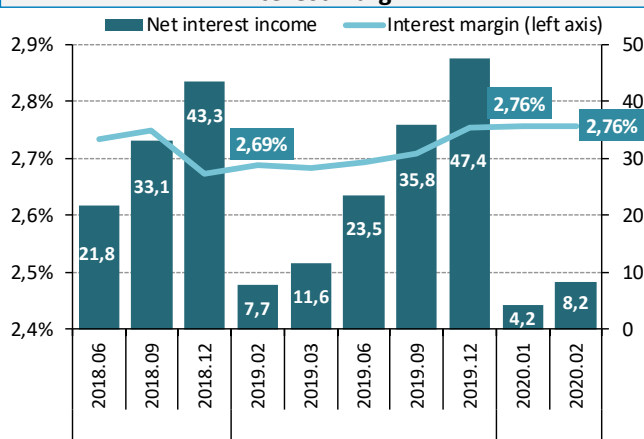
ROA



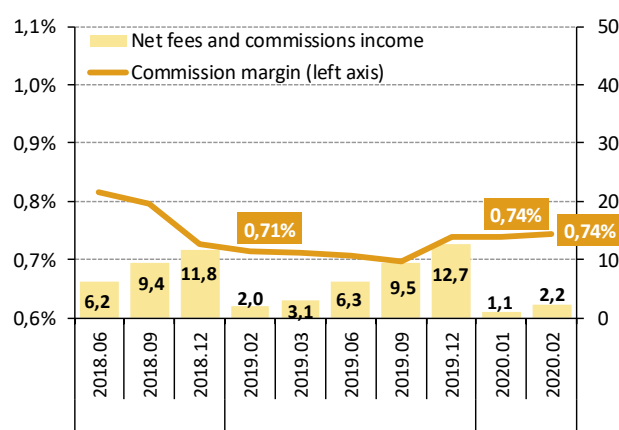
ROE



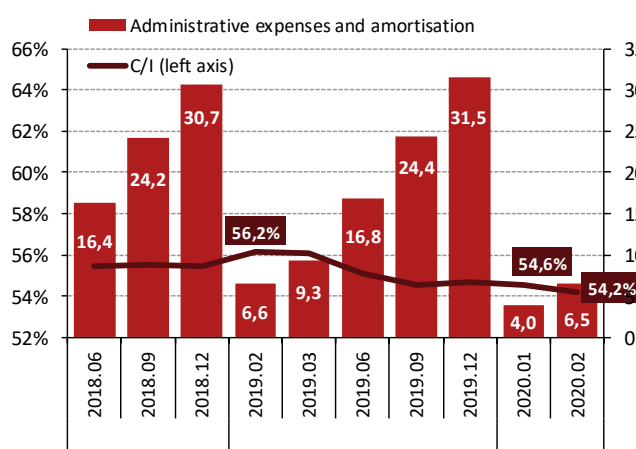
Interest margin



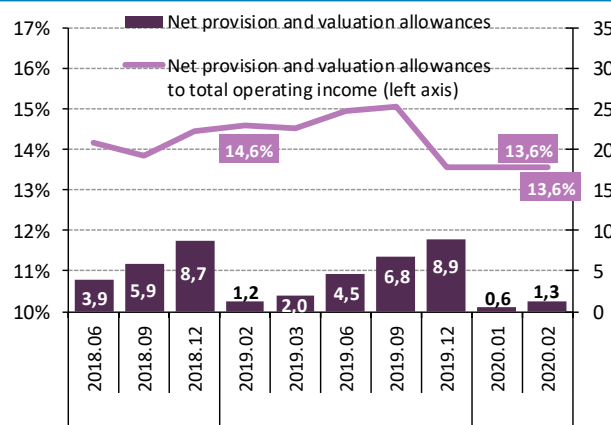
Commission margin



C/I

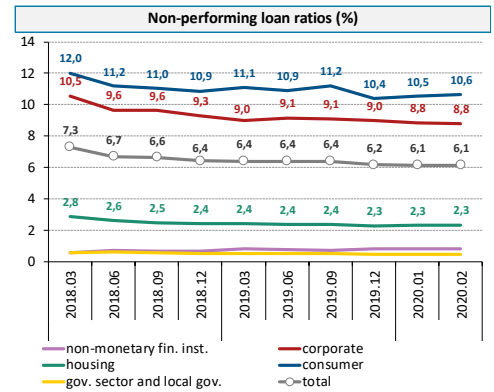


Net provision and valuation allowances to total operating income

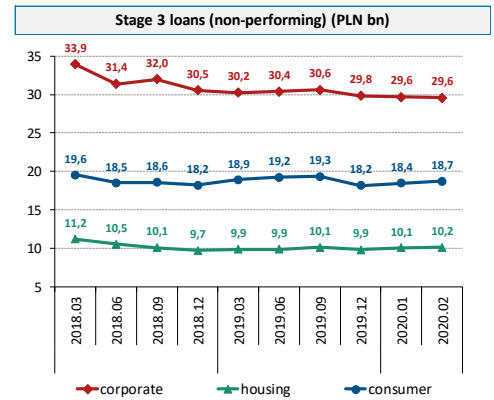


7. The quality of banks' loan portfolio for non-MFIs

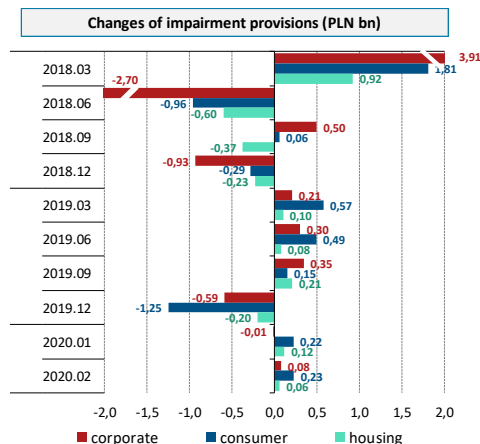
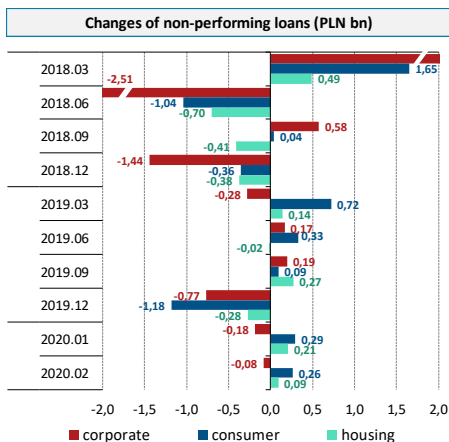
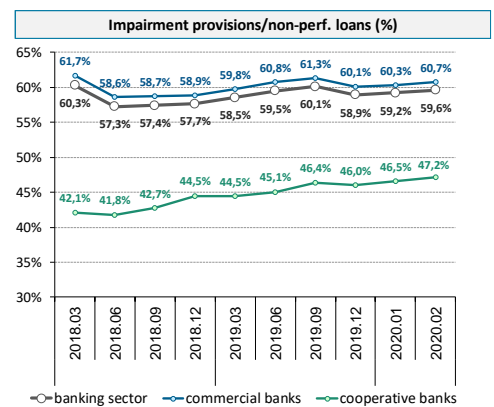
	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	2m	y/y
total	6,4	6,4	6,2	6,1	6,1	-0,01	-0,02	-0,25
commercial banks	6,3	6,3	6,0	6,1	6,0	-0,01	0,00	-0,23
cooperative banks	8,0	7,9	7,7	7,5	7,4	-0,04	-0,31	-0,43
PLN	6,9	6,9	6,6	6,6	6,6	0,00	-0,02	-0,34
foreign currency	4,4	4,3	4,3	4,3	4,3	-0,01	0,02	0,02
non-financial sector, including	7,0	6,9	6,7	6,7	6,7	-0,01	-0,03	-0,25
corporate	9,3	9,0	9,0	8,8	8,8	-0,03	-0,19	-0,17
consumer	10,9	11,1	10,4	10,5	10,6	0,11	0,24	-0,47
housing, including	2,4	2,4	2,3	2,3	2,3	0,00	0,03	-0,09
PLN	2,1	2,1	2,0	1,9	1,9	-0,01	-0,01	-0,13
foreign currency	3,2	3,2	3,2	3,3	3,4	0,03	0,14	0,16
non-monetary fin. inst.	0,7	0,8	0,8	0,8	0,8	0,01	0,00	0,03
gov. sector and local gov.	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,00	0,00	-0,05



	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2018.03	2018.06	2018.09	2018.12	2019.03	2019.06	2019.09	2019.12	
total	71,7	72,2	72,0	72,4	72,6	0,2	0,7	0,4	100,0
commercial banks	65,7	66,2	65,9	66,6	66,8	0,2	1,0	0,6	92,0
cooperative banks	6,0	6,0	6,1	5,8	5,8	0,0	-0,3	-0,2	8,0
PLN	61,9	62,4	62,5	62,7	62,8	0,1	0,4	0,4	86,5
foreign currency	9,9	9,8	9,5	9,7	9,8	0,1	0,3	0,0	13,5
non-financial sector, including	71,2	71,5	71,2	71,6	71,9	0,2	0,7	0,3	99,0
corporate	30,5	29,9	29,8	29,6	29,6	-0,1	-0,3	-0,3	40,7
consumer	18,2	18,8	18,2	18,4	18,7	0,3	0,6	-0,1	25,8
housing, including	9,7	9,8	9,9	10,1	10,2	0,1	0,3	0,4	14,0
PLN	6,0	6,1	6,3	6,4	6,4	0,0	0,1	0,3	8,8
foreign currency	3,7	3,7	3,5	3,7	3,7	0,1	0,2	0,1	5,2
non-monetary fin. inst.	0,4	0,5	0,6	0,6	0,6	0,0	0,0	0,1	0,9
gov. sector and local gov.	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,2



	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2018.03	2018.06	2018.09	2018.12	2019.03	2019.06	2019.09	2019.12	
total	41,4	42,3	42,4	42,8	43,3	0,5	0,9	1,0	100,0
commercial banks	38,7	39,6	39,6	40,2	40,6	0,4	1,0	0,9	93,7
cooperative banks	2,7	2,7	2,8	2,7	2,7	0,0	-0,1	0,1	6,3
PLN	37,2	38,1	38,2	38,5	38,9	0,4	0,7	0,8	89,8
foreign currency	4,2	4,2	4,2	4,4	4,4	0,0	0,2	0,2	10,2
non-financial sector, including	41,0	41,9	42,0	42,5	42,9	0,4	0,9	1,0	99,1
corporate	15,3	15,4	15,5	15,5	15,6	0,1	0,1	0,2	36,0
consumer	12,6	13,1	12,6	12,8	13,0	0,2	0,5	-0,1	30,1
housing, including	5,2	5,3	5,4	5,6	5,6	0,1	0,2	0,3	13,0
PLN	3,3	3,4	3,5	3,6	3,6	0,0	0,1	0,2	8,3
foreign currency	1,9	1,9	1,9	2,0	2,0	0,0	0,1	0,1	4,6
non-monetary fin. inst.	0,3	0,3	0,2	0,2	0,3	0,0	0,0	0,0	0,6
gov. sector and local gov.	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,3



Structure of loans for non-MFIs (%)

	2018.12	2019.02	2019.12	2020.01	2020.02	Change (PLN bn)		
	banking sector					1m	2m	y/y
Loans for non-MFIs (PLN bn)	1119,1	1130,8	1168,2	1177,5	1182,8	5,3	14,5	51,9
Performing loans	1047,4	1058,6	1096,3	1105,1	1110,1	5,0	13,9	51,5
Stage 1 loans	953,2	964,4	1 010,5	1 019,1	1024,2	5,1	13,7	59,8
Stage 2 loans	94,2	94,2	85,8	86,0	86,0	-0,1	0,1	-8,3
Stage 3 loans (non-performing)	71,7	72,2	72,0	72,4	72,6	0,2	0,7	0,4
Provisions (total) (PLN bn)	51,3	52,3	51,9	52,3	52,7	0,4	0,9	0,4
Stage 1 provisions	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	0,1	0,0	0,0
Stage 2 provisions	6,0	6,0	5,5	5,5	5,4	-0,1	-0,1	-0,6
Stage 3 provisions	41,4	42,3	42,4	42,8	43,3	0,5	0,9	1,0
Loan structure (%)						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	85,2	85,3	86,5	86,5	86,6	0,0	0,1	1,3
Stage 2 loans / Total loans	8,4	8,3	7,3	7,3	7,3	0,0	-0,1	-1,1
Stage 3 loans / Total loans	6,4	6,4	6,2	6,1	6,1	0,0	0,0	-0,2
Provisions coverage						p.p.		
Total provisions / Total loans	4,6	4,6	4,4	4,4	4,5	0,0	0,0	-0,2
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)	6,3	6,4	6,4	6,4	6,3	-0,1	-0,1	-0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	57,7	58,6	58,9	59,2	59,6	0,4	0,7	1,0

	commercial banks					(PLN bn)		
	Loans for non-MFIs (PLN bn)	1043,5	1054,9	1089,7	1100,0	1104,9	4,9	15,2
Performing loans	977,8	988,7	1023,8	1033,4	1038,1	4,7	14,3	49,4
Stage 1 loans	886,3	897,1	940,3	949,6	954,3	4,7	14,0	57,1
Stage 2 loans	91,5	91,6	83,6	83,9	83,8	0,0	0,2	-7,8
Stage 3 loans (non-performing)	65,7	66,2	65,9	66,6	66,8	0,2	1,0	0,6
Provisions (total) (PLN bn)	48,5	49,5	49,0	49,5	49,9	0,4	0,9	0,4
Stage 1 provisions	3,9	3,9	3,9	3,9	3,9	0,1	0,0	0,0
Stage 2 provisions	5,9	6,0	5,5	5,5	5,4	-0,1	-0,1	-0,6
Stage 3 provisions	38,7	39,6	39,6	40,2	40,6	0,4	1,0	0,9
Loan structure (%)						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	84,9	85,0	86,3	86,3	86,4	0,0	0,1	1,3
Stage 2 loans / Total loans	8,8	8,7	7,7	7,6	7,6	0,0	-0,1	-1,1
Stage 3 loans / Total loans	6,3	6,3	6,0	6,1	6,0	0,0	0,0	-0,2
Provisions coverage						p.p.		
Total provisions / Total loans	4,6	4,7	4,5	4,5	4,5	0,0	0,0	-0,2
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	6,5	6,4	-0,1	-0,1	-0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	58,9	59,9	60,1	60,3	60,7	0,4	0,6	0,9

	cooperative banks					(PLN bn)		
	Loans for non-MFIs (PLN bn)	75,6	75,9	78,5	77,5	77,8	0,4	-0,7
Performing loans	69,6	69,9	72,5	71,7	72,1	0,4	-0,4	2,1
Stage 1 loans	66,9	67,3	70,2	69,5	69,9	0,4	-0,3	2,6
Stage 2 loans	2,7	2,7	2,3	2,2	2,2	0,0	-0,1	-0,5
Stage 3 loans (non-performing)	6,0	6,0	6,1	5,8	5,8	0,0	-0,3	-0,2
Provisions (total) (PLN bn)	2,8	2,8	2,9	2,8	2,8	0,0	-0,1	0,1
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	2,7	2,7	2,8	2,7	2,7	0,0	-0,1	0,1
Loan structure (%)						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	88,5	88,6	89,4	89,7	89,8	0,1	0,4	1,2
Stage 2 loans / Total loans	3,5	3,5	2,9	2,8	2,8	0,0	-0,1	-0,8
Stage 3 loans / Total loans	8,0	7,9	7,7	7,5	7,4	0,0	-0,3	-0,4
Provisions coverage						p.p.		
Total provisions / Total loans	3,7	3,6	3,7	3,6	3,6	0,0	-0,1	0,0
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	0,8	0,8	0,0	0,1	0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	44,5	44,8	46,0	46,5	47,2	0,6	1,2	2,4

