

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

January 2022

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

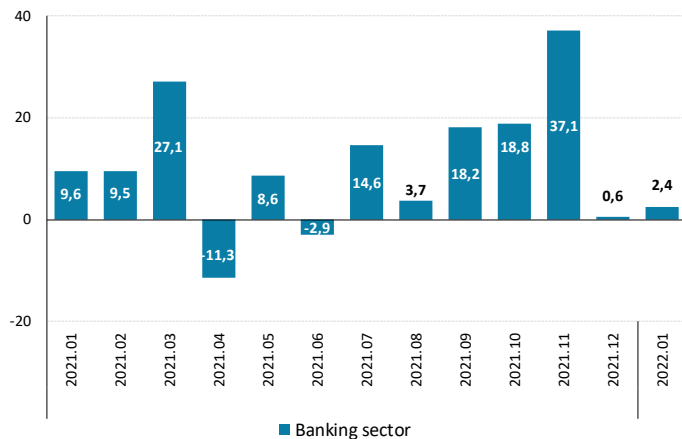
Banking sector

Assets and liabilities	Stocks (PLN bn)				
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01
BALANCE SHEET	1 943,2	1 952,8	1 983,8	2 076,8	2 079,2
commercial banks	1 776,0	1 785,4	1 811,4	1 891,8	1 893,5
cooperative banks	167,2	167,3	172,4	185,0	185,7
Loans for Non-MFIs (net)	1 120,4	1 128,1	1 139,6	1 190,2	1 193,9
Local interbank market	47,2	46,6	44,9	48,8	47,8
External assets	7,4	9,5	13,8	14,6	20,4
Securities	595,2	601,4	602,4	612,4	610,6
Debt instruments	589,6	595,9	596,5	607,7	605,8
Cash and assets in central bank	46,5	48,1	64,1	67,6	57,2
Remaining assets	126,6	119,1	119,0	143,1	149,3
Deposits of Non-MFIs	1 463,6	1 475,0	1 525,4	1 605,9	1 594,5
Debt securities issued	65,0	64,2	59,7	55,7	54,9
Local interbank market	50,1	47,7	47,6	50,4	50,9
Liabilities to external fin. sector	50,5	43,7	36,7	40,9	37,4
Capital and reserves	205,7	206,0	205,2	191,0	189,8
Remaining liabilities	108,3	116,1	109,2	132,9	151,7
Number of banks	559	557	552	540	532
commercial banks	29	28	29	29	29
cooperative banks	530	529	523	511	503

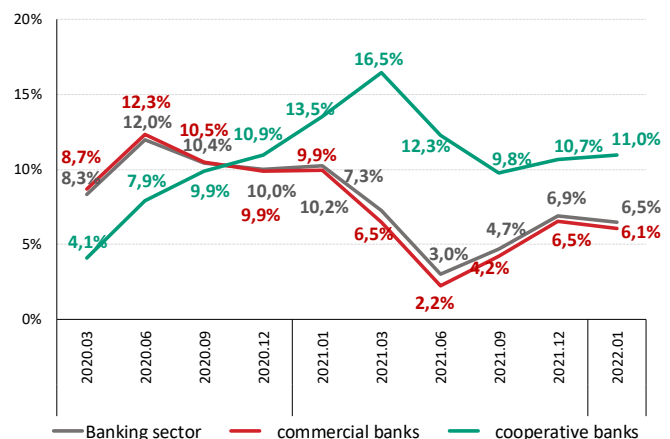
Changes (PLN bn and %)					
Monthly		y/y			
2021.01	2022.01	2021.01		2022.01	
9,6	2,4	181,5	10,2%	126,5	6,5%
9,4	1,7	161,5	9,9%	108,1	6,1%
0,2	0,7	19,9	13,5%	18,4	11,0%
7,7	3,7	2,9	0,3%	65,8	5,8%
-0,6	-1,0	2,9	6,5%	1,3	2,8%
2,2	5,9	-1,0	-9,2%	10,9	113,7%
6,2	-1,9	179,0	42,4%	9,2	1,5%
6,2	-1,9	178,6	42,8%	9,9	1,7%
1,7	-10,4	-10,8	-18,3%	9,0	18,8%
-7,5	6,2	8,6	7,7%	30,3	25,4%
11,4	-11,4	155,0	11,7%	119,5	8,1%
-0,8	-0,7	-1,9	-2,8%	-9,2	-14,4%
-2,3	0,4	0,2	0,5%	3,1	6,5%
-6,7	-3,4	3,5	8,7%	-6,3	-14,4%
0,3	-1,3	9,6	4,9%	-16,2	-7,9%
7,8	18,8	15,0	14,9%	35,6	30,7%
-2	-8	-8	-	-25	
-1	0	-1	-	1	
-1	-8	-7	-	-26	

Structure	
2021.01	2022.01
100,0%	100,0%
91,4%	91,1%
8,6%	8,9%
57,8%	57,4%
2,4%	2,3%
0,5%	1,0%
30,8%	29,4%
30,5%	29,1%
2,5%	2,8%
6,1%	7,2%
75,5%	76,7%
3,3%	2,6%
2,4%	2,4%
2,2%	1,8%
10,5%	9,1%
5,9%	7,3%

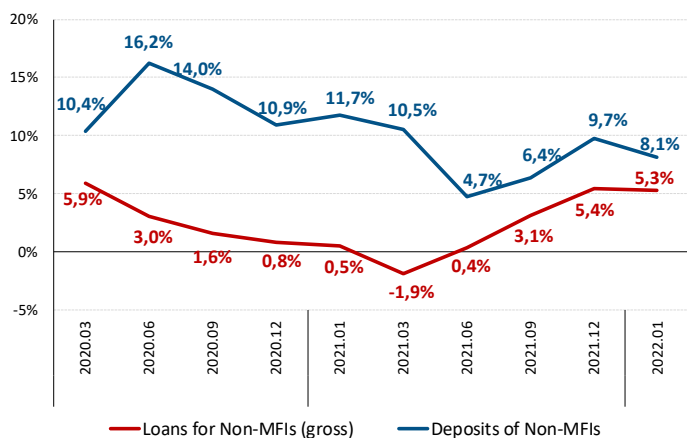
Monthly changes of total assets (PLN bn)



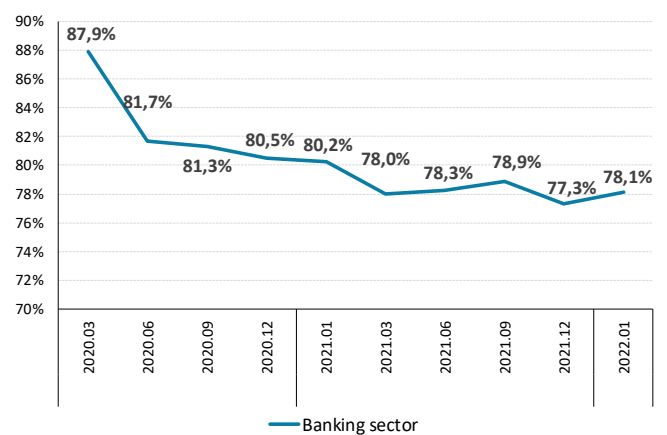
Change y/y of total assets



Loans and deposits dynamics y/y

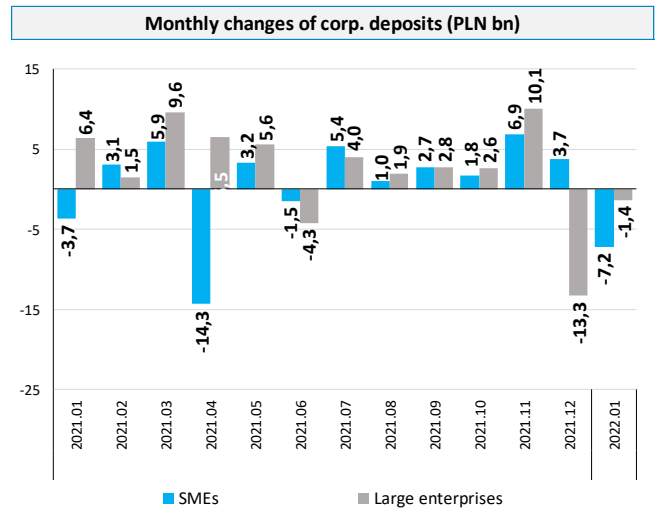
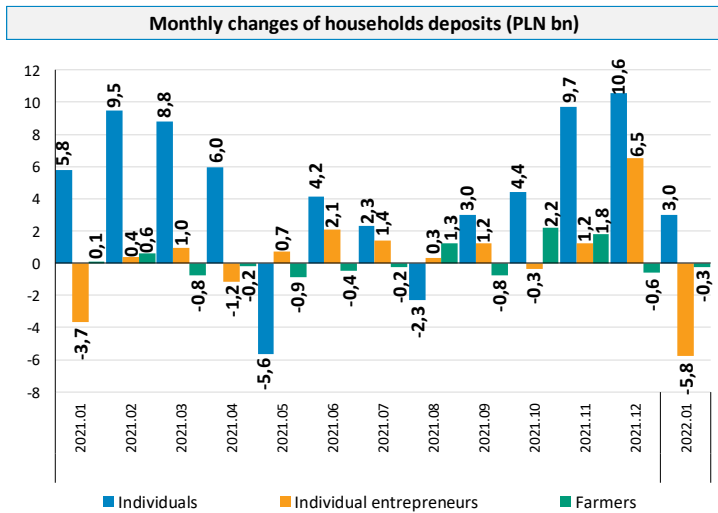
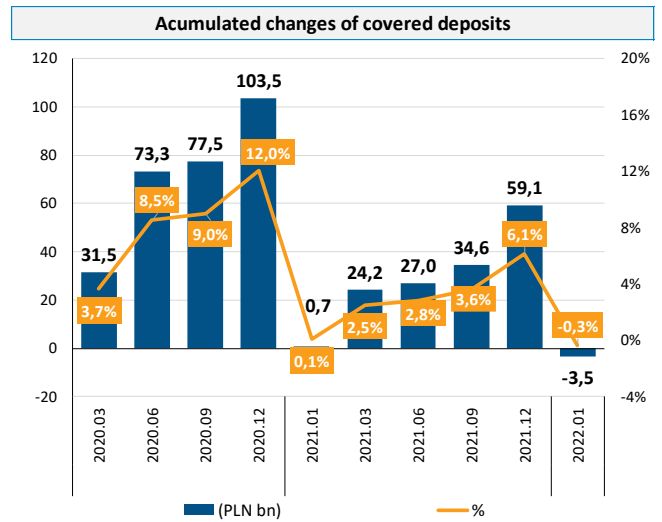
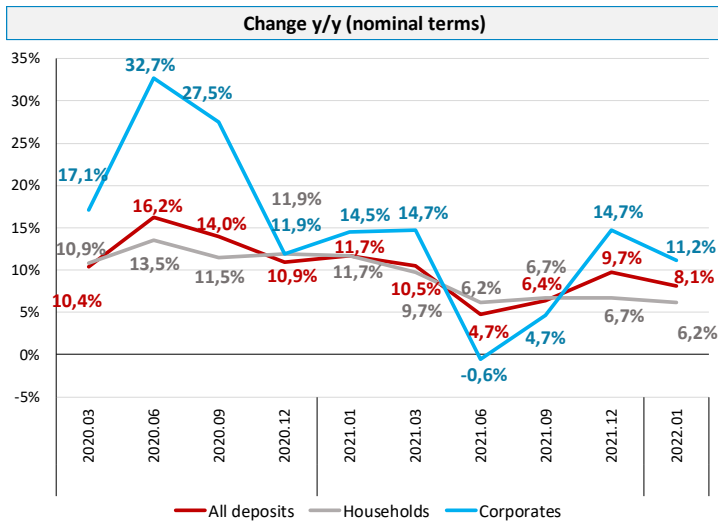


Loans (gross) to deposits ratio

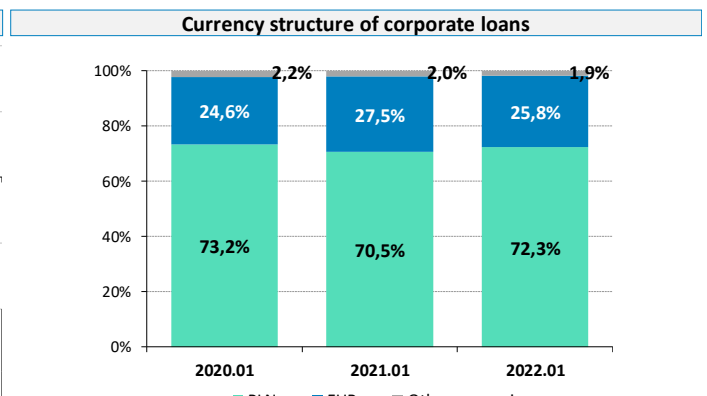
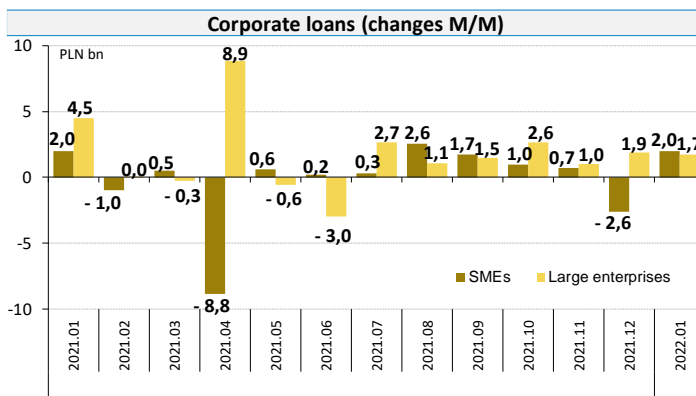
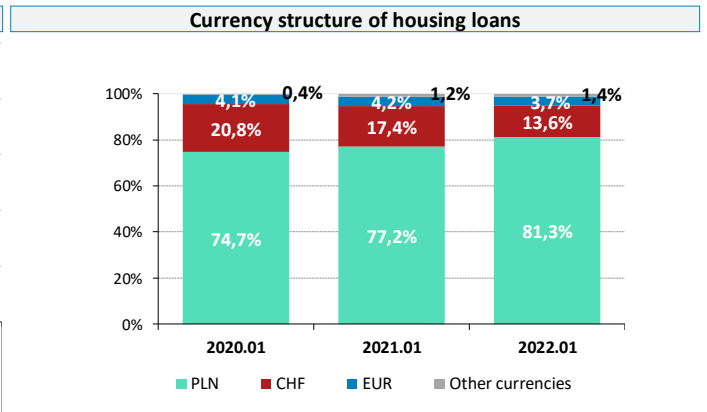
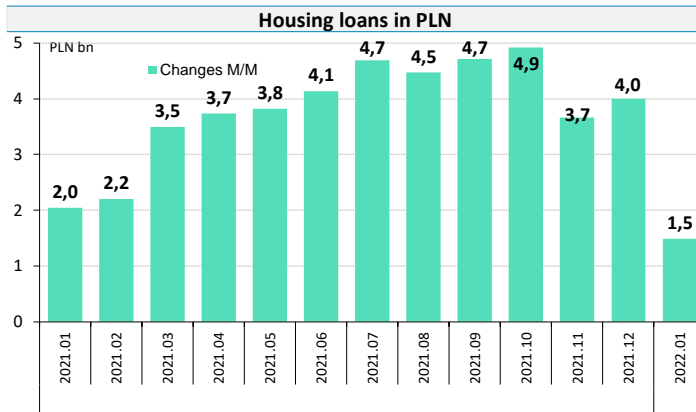
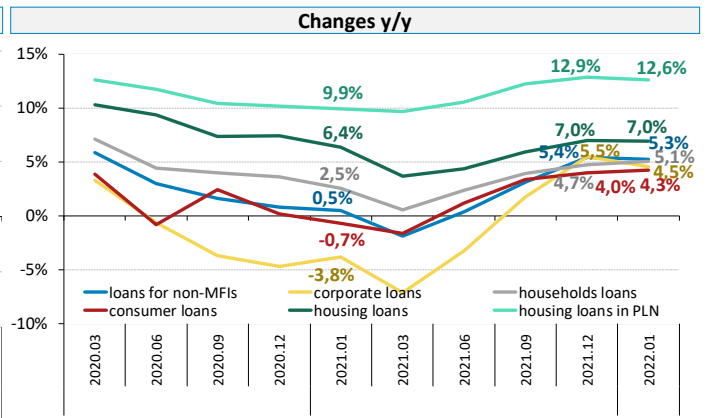
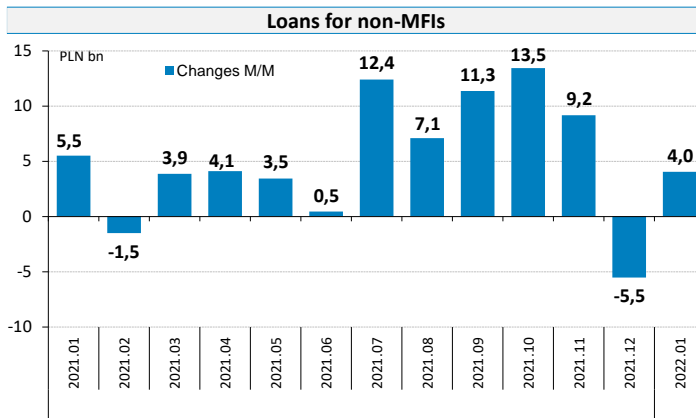


Deposits of Non-MFIs	Stocks (PLN bn)				
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01
Deposits of Non-MFIs	1 463,6	1 475,0	1 525,4	1 605,9	1 594,5
commercial banks	1 312,2	1 324,0	1 369,5	1 437,3	1 426,0
cooperative banks	151,5	151,0	155,9	168,6	168,5
Current (demand deposit)	1 195,9	1 210,0	1 295,8	1 369,3	1 354,5
Time deposits	267,7	265,0	229,6	236,6	240,0
Households	1 016,8	1 019,0	1 043,1	1 084,9	1 081,9
Individuals	909,4	915,2	938,0	965,7	968,7
Individual entrepreneurs	85,1	81,5	84,4	94,8	89,0
Farmers	22,2	22,3	20,7	24,4	24,2
Corporates	322,3	325,0	340,2	369,8	361,2
SMEs	223,4	219,7	216,1	237,5	230,4
Large enterprises	98,9	105,3	124,2	132,2	130,9
General government sector, incl.:	65,6	65,2	79,2	88,8	88,0
Local government	49,6	48,1	56,7	64,1	65,8
Central government	14,4	16,0	20,8	20,8	19,6
Non-profit inst.	28,4	29,0	30,4	30,7	31,6
Insurance corp.	5,3	6,3	5,8	4,4	4,7
Other non-monetary fin. inst.	25,2	30,5	26,7	27,3	27,1
Covered deposits	963,5	964,2	990,5	1 022,6	1 019,1

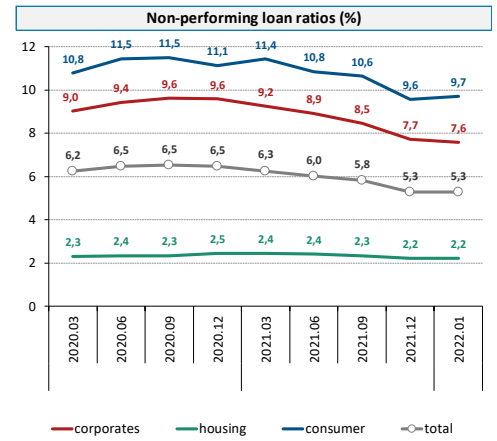
Changes (PLN bn and %)						% Structure	
Monthly		y/y					
2021.01	2022.01	2021.01		2022.01		2021.01	2022.01
11,4	-11,4	155,0	11,7%	119,5	8,1%	100,0%	100,0%
11,8	-11,2	135,6	11,4%	102,0	7,7%	89,8%	89,4%
-0,4	-0,2	19,3	14,7%	17,4	11,5%	10,2%	10,6%
14,1	-14,9	336,1	38,5%	144,4	11,9%	82,0%	84,9%
-2,7	3,5	-181,1	-40,6%	-25,0	-9,4%	18,0%	15,1%
2,2	-3,0	106,5	11,7%	62,9	6,2%	69,1%	67,9%
5,8	3,0	77,5	9,3%	53,5	5,8%	62,0%	60,8%
-3,7	-5,8	24,2	42,1%	7,5	9,2%	5,5%	5,6%
0,1	-0,3	4,9	28,1%	1,8	8,3%	1,5%	1,5%
2,7	-8,5	41,2	14,5%	36,3	11,2%	22,0%	22,7%
-3,7	-7,2	40,6	22,7%	10,7	4,9%	14,9%	14,4%
6,4	-1,4	0,7	0,6%	25,6	24,3%	7,1%	8,2%
-0,3	-0,8	11,8	22,0%	22,8	34,9%	4,4%	5,5%
-1,5	1,7	17,1	55,1%	17,7	36,8%	3,3%	4,1%
1,7	-1,2	0,5	3,1%	3,6	22,2%	1,1%	1,2%
0,6	0,9	2,2	8,0%	2,6	8,9%	2,0%	2,0%
1,0	0,3	-0,2	-2,5%	-1,6	-25,6%	0,4%	0,3%
5,2	-0,2	-6,6	-17,8%	-3,4	-11,1%	2,1%	1,7%
0,7	-3,5	98,4	11,4%	54,9	5,7%		



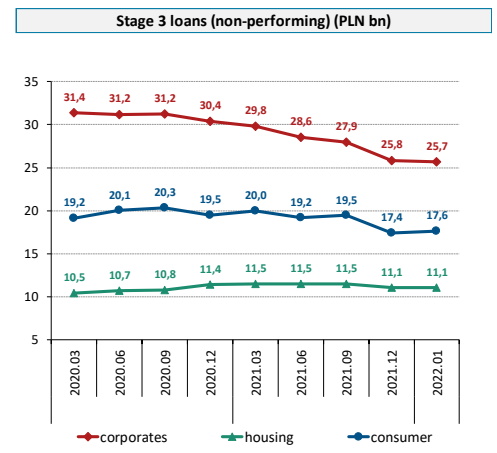
Loans for non-MFIs – portfolio B	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% structure	
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	Monthly		y/y		2021.01		2022.01	
						2021.01	2022.01	2021.01	2022.01	2021.01	2022.01		
Loans for non-MFIs	1177,9	1183,4	1193,8	1241,8	1245,8	5,5	4,0	5,9	0,5%	62,4	5,3%	100,0%	100,0%
commercial banks	1099,7	1105,1	1113,5	1159,0	1163,1	5,4	4,1	5,0	0,5%	58,0	5,3%	93,4%	93,4%
cooperative banks	78,2	78,3	80,3	82,7	82,7	0,1	-0,1	0,9	1,1%	4,3	5,6%	6,6%	6,6%
Households	750,1	747,8	761,7	785,7	785,5	-2,4	-0,2	18,5	2,5%	37,8	5,1%	63,2%	63,1%
private persons	645,3	645,0	657,9	684,6	684,3	-0,3	-0,3	26,6	4,3%	39,3	6,1%	54,5%	54,9%
consumer loans	175,0	174,2	177,2	182,0	181,6	-0,9	-0,4	-1,2	-0,7%	7,4	4,3%	14,7%	14,6%
housing loans	464,9	465,2	475,6	497,5	497,6	0,3	0,1	27,9	6,4%	32,4	7,0%	39,3%	39,9%
PLN	357,2	359,2	376,6	403,1	404,6	2,0	1,5	32,4	9,9%	45,4	12,6%	30,4%	32,5%
foreign currency	107,7	106,0	99,0	94,5	93,0	-1,8	-1,4	-4,5	-4,1%	-12,9	-12,2%	9,0%	7,5%
remaining	5,4	5,6	5,1	5,0	5,1	0,2	0,1	-0,1	-1,5%	-0,6	-10,0%	0,5%	0,4%
individual entrepreneurs	73,5	71,6	72,1	70,2	70,5	-2,0	0,3	-7,3	-9,3%	-1,1	-1,6%	6,0%	5,7%
individual farmers	31,2	31,2	31,6	31,0	30,8	-0,1	-0,2	-0,8	-2,5%	-0,4	-1,2%	2,6%	2,5%
Corporates	316,8	323,2	319,8	334,2	337,9	6,5	3,7	-12,9	-3,8%	14,7	4,5%	27,3%	27,1%
SMEs	171,5	173,5	165,0	168,6	170,6	2,0	2,0	-7,5	-4,2%	-2,8	-1,6%	14,7%	13,7%
Large enterprises	145,3	149,8	154,8	165,5	167,3	4,5	1,7	-5,4	-3,5%	17,5	11,7%	12,7%	13,4%
Gov and local gov sector, incl.:	27,7	27,7	26,3	26,3	25,9	-0,1	-0,3	-0,9	-3,2%	-1,7	-6,2%	2,3%	2,1%
Local government	27,0	27,0	25,6	25,4	25,2	0,0	-0,2	-0,6	-2,2%	-1,8	-6,7%	2,3%	2,0%
Government	0,7	0,7	0,7	0,9	0,8	0,0	-0,1	-0,3	-30,0%	0,1	14,3%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,0	8,0	8,0	8,3	8,3	0,0	0,0	0,3	4,4%	0,4	4,6%	0,7%	0,7%
Non-monetary fin. inst.	75,4	76,8	78,0	87,3	88,1	1,4	0,8	0,9	1,2%	11,3	14,7%	6,5%	7,1%



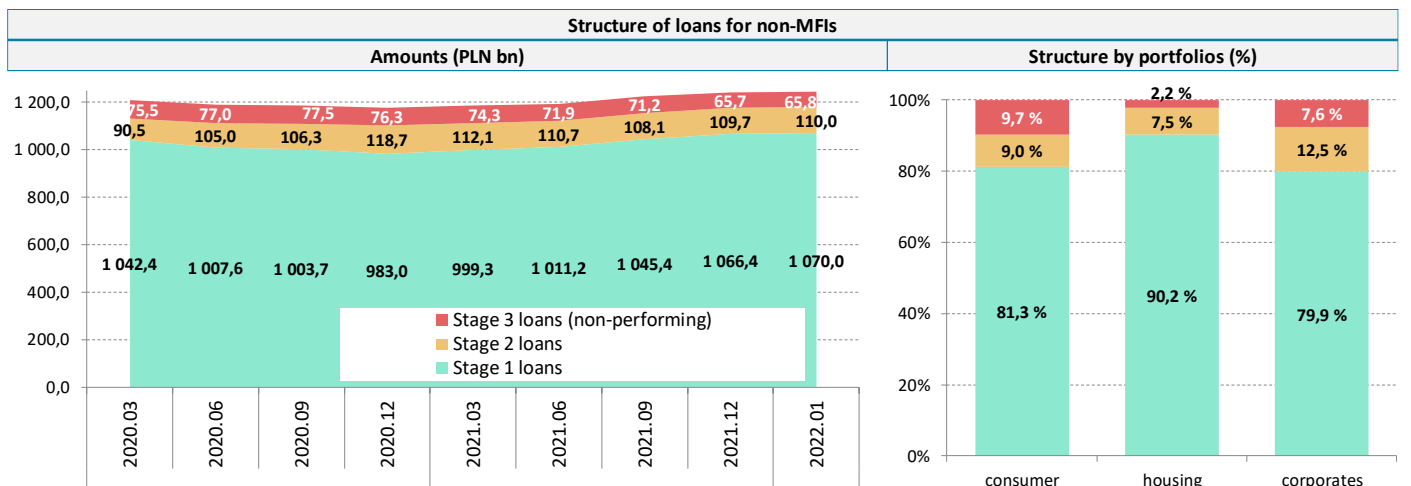
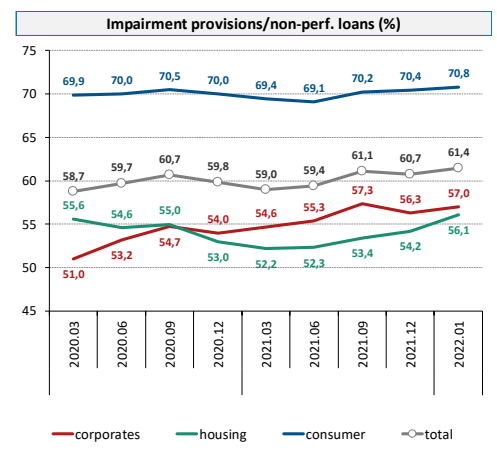
Quality of loan portfolio	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	6,5	6,3	6,0	5,3	5,3	-0,01	-1,05
commercial banks	6,4	6,3	5,9	5,2	5,2	-0,01	-1,10
cooperative banks	7,4	7,3	7,3	7,1	7,0	-0,03	-0,29
<i>PLN</i>	6,7	6,5	6,1	5,3	5,3	-0,01	-1,25
<i>foreign currency</i>	5,5	5,4	5,6	5,3	5,3	-0,01	-0,16
non-financial sector, including	7,0	6,9	6,5	5,8	5,8	-0,01	-1,11
corporates	9,6	9,4	8,9	7,7	7,6	-0,14	-1,84
<i>large enterprises</i>	5,7	5,5	5,4	4,3	4,3	-0,05	-1,23
<i>SMEs</i>	12,9	12,8	12,2	11,1	10,8	-0,24	-1,99
households	6,0	5,8	5,6	5,0	5,0	0,04	-0,81
individual entrepreneurs	15,3	13,1	12,7	11,5	11,6	0,06	-1,51
farmers	7,2	7,2	6,8	6,4	6,4	0,01	-0,82
individuals, including	4,9	5,0	4,8	4,2	4,3	0,03	-0,67
<i>consumer</i>	11,1	11,5	10,8	9,6	9,7	0,13	-1,78
<i>housing</i>	2,5	2,4	2,4	2,2	2,2	0,00	-0,20
<i>PLN</i>	2,0	2,0	1,9	1,7	1,7	0,00	-0,28
<i>foreign currency</i>	4,1	4,0	4,4	4,6	4,6	0,05	0,60
non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,6	0,5	0,5	-0,01	-0,14
general gov. sector	0,8	0,8	0,8	0,7	0,7	0,01	-0,09



	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	1m	y/y	
Total	76,3	74,9	71,9	65,7	65,8	0,1	-9,1	100,0
commercial banks	70,5	69,1	66,1	59,9	60,0	0,1	-9,2	91,2
cooperative banks	5,8	5,7	5,9	5,8	5,8	0,0	0,1	8,8
<i>PLN</i>	63,9	62,6	59,8	54,3	54,5	0,2	-8,2	82,8
<i>foreign currency</i>	12,4	12,3	12,2	11,4	11,3	-0,1	-0,9	17,2
non-financial sector, including	75,6	74,2	71,3	65,1	65,2	0,1	-9,0	99,1
corporates	30,4	30,5	28,6	25,8	25,7	-0,2	-4,8	39,0
<i>large enterprises</i>	8,3	8,2	8,4	7,2	7,2	0,0	-1,1	10,9
<i>SMEs</i>	22,1	22,2	20,2	18,7	18,5	-0,2	-3,8	28,1
households	45,1	43,6	42,6	39,2	39,4	0,3	-4,1	59,9
individual entrepreneurs	11,3	9,4	9,1	8,1	8,2	0,1	-1,2	12,4
farmers	2,2	2,2	2,2	2,0	2,0	0,0	-0,3	3,0
individuals, including	31,6	31,9	31,3	29,1	29,3	0,2	-2,6	44,5
<i>consumer</i>	19,5	20,0	19,2	17,4	17,6	0,2	-2,4	26,8
<i>housing</i>	11,4	11,3	11,5	11,1	11,1	0,0	-0,2	16,8
<i>PLN</i>	7,0	7,0	7,1	6,7	6,8	0,0	-0,2	10,3
<i>foreign currency</i>	4,4	4,3	4,4	4,3	4,3	0,0	0,0	6,5
non-monetary fin. inst.	0,5	0,5	0,4	0,4	0,4	0,0	-0,1	0,6
general gov. sector	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0	0,3



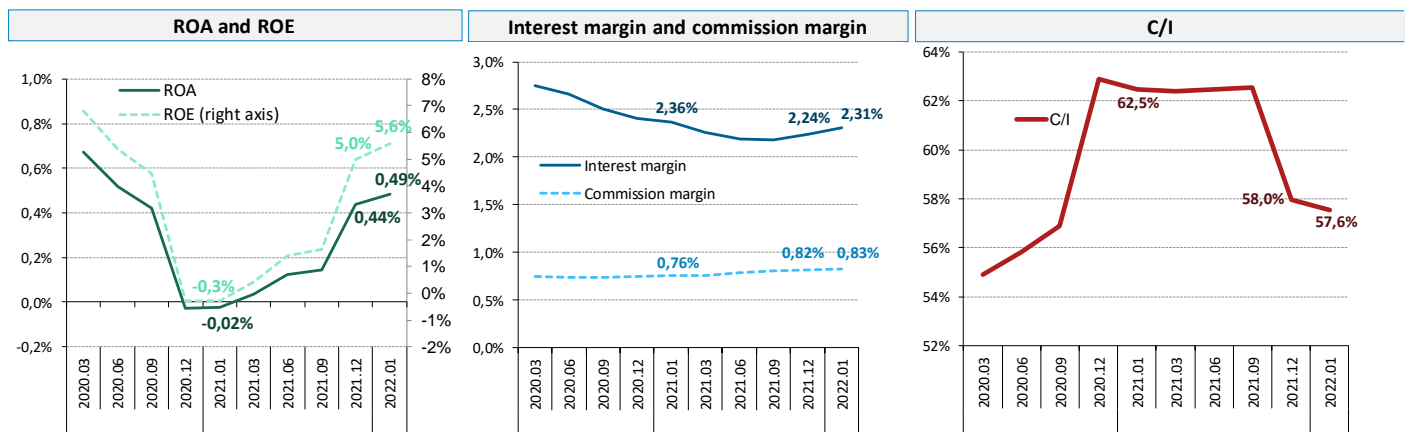
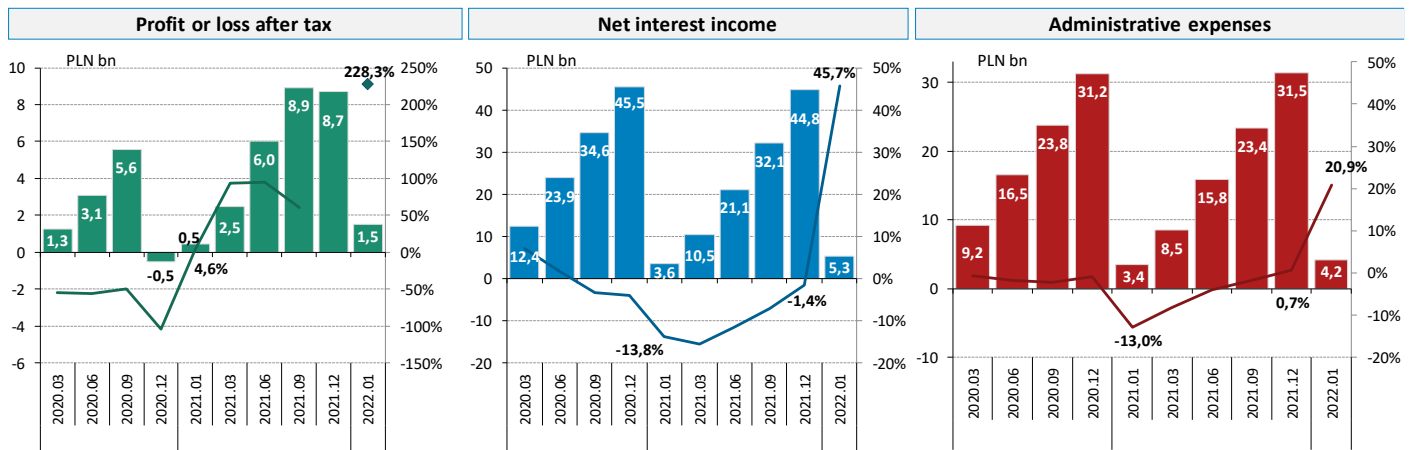
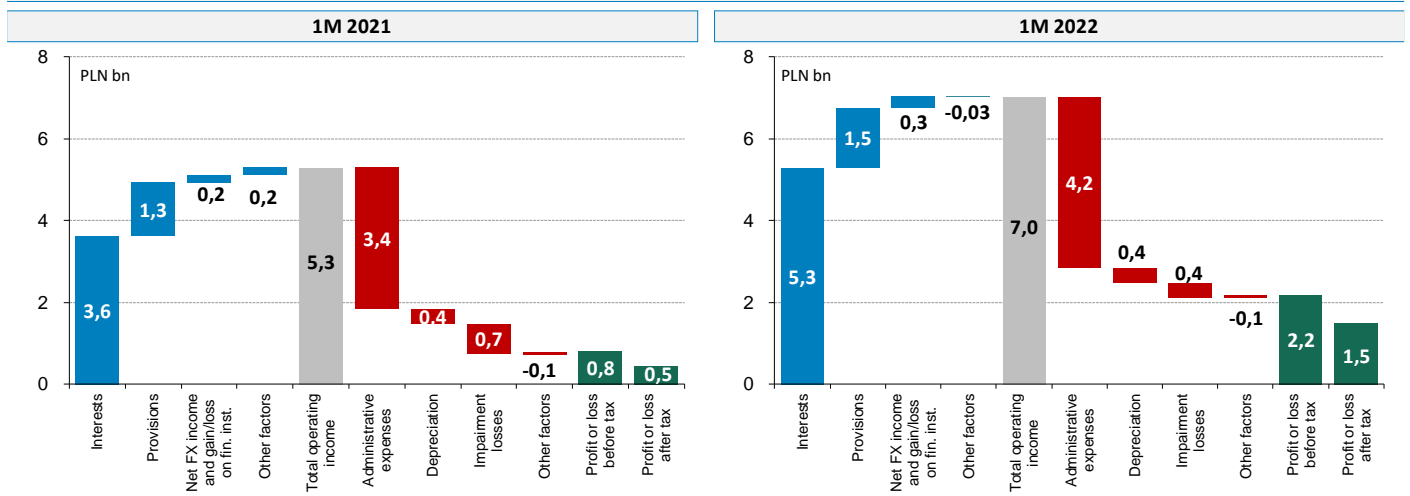
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	1m	y/y	
Total	45,6	43,7	42,7	39,9	40,4	0,5	-3,3	100,0
commercial banks	42,9	41,0	39,9	37,0	37,5	0,5	-3,5	92,8
cooperative banks	2,7	2,7	2,8	2,9	2,9	0,0	0,2	7,2
<i>PLN</i>	39,6	37,8	36,6	33,9	34,4	0,5	-3,4	85,1
<i>foreign currency</i>	6,0	6,0	6,2	6,0	6,0	0,0	0,1	14,9
non-financial sector, including	45,3	43,4	42,4	39,5	40,1	0,5	-3,3	99,1
corporates	16,4	16,3	15,8	14,6	14,6	0,1	-1,6	36,2
<i>large enterprises</i>	5,1	5,2	5,3	4,7	4,8	0,1	-0,4	11,9
<i>SMEs</i>	11,3	11,1	10,5	9,8	9,8	0,0	-1,3	24,3
households	28,8	27,1	26,5	24,9	25,4	0,5	-1,7	62,8
individual entrepreneurs	7,7	5,7	5,8	5,2	5,3	0,0	-0,5	13,0
farmers	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0	2,6
individuals, including	20,1	20,3	19,7	18,6	19,1	0,4	-1,2	47,2
<i>consumer</i>	13,6	13,9	13,3	12,3	12,5	0,2	-1,4	30,9
<i>housing</i>	6,0	6,0	6,0	6,0	6,2	0,2	0,2	15,4
<i>PLN</i>	3,8	3,8	3,8	3,7	3,9	0,2	0,0	9,6
<i>foreign currency</i>	2,2	2,2	2,2	2,3	2,3	0,0	0,1	5,7
non-monetary fin. inst.	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0	0,0	0,6
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,3



Profit and loss account and efficiency ratios

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	2021.01		2022.01		2021.01	2022.01
Net interest income	45,5	3,6	21,1	44,8	5,3	-13,8%	-0,58	45,7%	1,66	68,6%	75,4%
Net fees and commissions income	14,2	1,3	7,9	16,4	1,5	17,6%	0,20	13,4%	0,17	24,7%	21,1%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,2	0,2	1,5	2,7	0,3	-34,7%	-0,10	47,6%	0,09	3,5%	3,9%
Other factors	-5,4	0,2	0,7	-2,2	0,0	89,7%	0,08	-115,9%	-0,19	3,2%	-0,4%
Total operating income	56,5	5,3	31,3	61,7	7,0	-7,1%	-0,41	32,7%	1,73	100,0%	100,0%
Administrative expenses	31,2	3,4	15,8	31,5	4,2	-13,0%	-0,52	20,9%	0,72	65,1%	59,3%
Amortisation and depreciation	4,3	0,4	2,2	4,3	0,4	3,6%	0,01	2,0%	0,01	6,8%	5,2%
Net provision and valuation allowances	11,9	0,7	3,3	6,7	0,4	25,6%	0,15	-50,2%	-0,37	13,9%	5,2%
Other factors	5,7	-0,1	1,2	4,8	-0,1	531,0%	-0,06	-2,6%	0,00	-1,2%	-0,9%
Profit or loss before tax	3,4	0,8	8,8	14,5	2,2	0,3%	0,00	167,2%	1,37	15,5%	31,2%
Profit or loss after tax	-0,5	0,5	6,0	8,7	1,5	4,6%	0,02	228,3%	1,04		
commercial banks	-1,0	0,4	5,7	8,0	1,3	15,0%	0,05	233,5%	0,88		
cooperative banks	0,5	0,1	0,3	0,7	0,2	-26,5%	-0,03	204,3%	0,16		
ROA (%)	-0,03	-0,02	0,12	0,44	0,49		-0,81		0,51		
ROE (%)	-0,29	-0,27	1,39	5,00	5,60		-8,09		5,87		
Interest margin (%)	2,41	2,36	2,19	2,24	2,31		-0,39		-0,05		
Commission margin (%)	0,75	0,76	0,79	0,82	0,83		0,02		0,07		
C/I (%)	62,89	62,45	62,47	57,97	57,56		7,75		-4,90		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	21,09	21,51	15,28	10,86	9,99		7,83		-11,52		

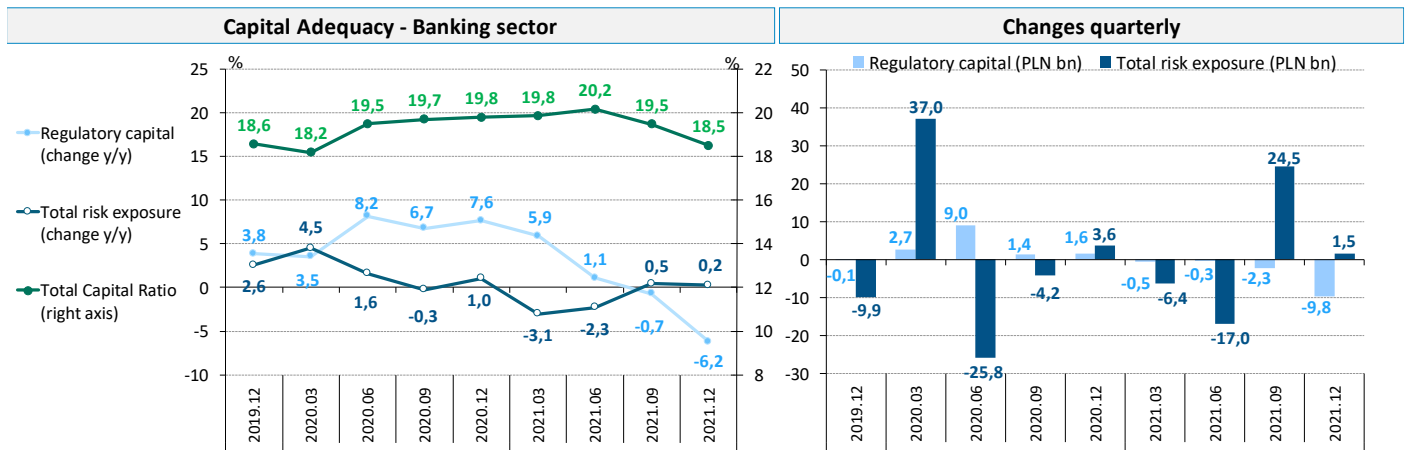
Components of total operating income and profit or loss after tax



CAPITAL ADEQUACY*	2020.06	2020.09	2020.12	2021.03	2021.06	2021.09	2021.12
	Banking sector						
Total Capital Ratio (%)	19,5	19,7	19,8	19,8	20,2	19,5	18,5
Regulatory capital (PLN bn)	204,2	205,6	207,2	206,7	206,4	204,1	194,3
Total risk exposure (PLN bn)	1048,3	1044,1	1047,7	1041,3	1024,3	1048,8	1050,3
Commercial banks							
Total Capital Ratio (%)	19,6	19,7	19,8	19,9	20,2	19,5	18,5
Regulatory capital (PLN bn)	191,5	192,5	194,2	193,6	192,9	190,7	181,0
Total risk exposure (PLN bn)	979,1	974,5	978,7	971,9	953,7	977,3	979,0
Cooperative banks							
Total Capital Ratio (%)	18,4	18,8	18,9	18,8	19,1	18,8	18,5
Regulatory capital (PLN bn)	12,7	13,1	13,1	13,1	13,5	13,4	13,2
Total risk exposure (PLN bn)	69,2	69,6	69,0	69,4	70,5	71,4	71,3

Changes p.p. / %	
q/q	y/y
-1,0 p.p.	-1,3 p.p.
-4,8	-6,2
0,1	0,2
-1,0 p.p.	-1,3 p.p.
-5,1	-6,8
0,2	0,0
-0,3 p.p.	-0,4 p.p.
-1,5	0,8
-0,1	3,3

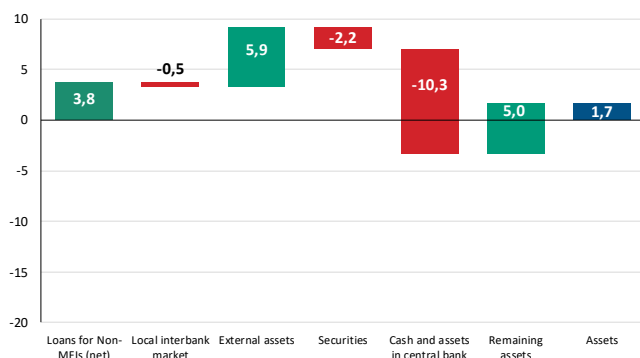
* financial data on capital adequacy is reported quarterly



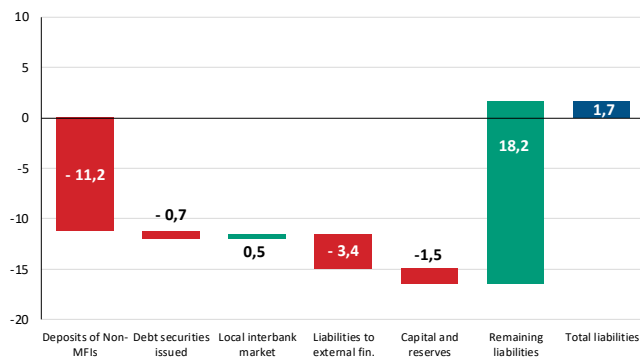
Commercial banks

	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	Monthly		y/y				2021.01	2022.01
						2021.01	2022.01	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01		
BALANCE SHEET	1 776,0	1 785,4	1 811,4	1 891,8	1 893,5	9,4	1,7	161,5	9,9%	108,1	6,1%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	1 045,0	1 052,6	1 062,3	1 110,5	1 114,2	7,6	3,8	2,0	0,2%	61,7	5,9%	59,0%	58,8%
Local interbank market	10,9	11,3	14,5	16,1	15,6	0,4	-0,5	0,6	5,6%	4,3	37,6%	0,6%	0,8%
External assets	7,3	9,5	13,8	14,5	20,4	2,2	5,9	-1,0	-9,3%	10,9	114,5%	0,5%	1,1%
Securities	555,9	561,9	553,6	557,1	554,9	6,1	-2,2	161,6	40,4%	-7,0	-1,2%	31,5%	29,3%
Debt instruments	551,9	558,0	549,4	554,0	551,9	6,2	-2,2	161,3	40,7%	-6,2	-1,1%	31,3%	29,1%
up to 1 year	38,2	39,9	21,6	49,8	47,9	1,8	-1,9	8,3	26,2%	8,0	20,0%	2,2%	2,5%
over 1 year	513,7	518,1	527,8	504,3	504,0	4,4	-0,3	153,0	41,9%	-14,2	-2,7%	29,0%	26,6%
Cash and assets in central	43,6	45,3	60,9	64,3	54,0	1,7	-10,3	-11,1	-19,7%	8,7	19,2%	2,5%	2,9%
Remaining assets	113,3	104,8	106,3	129,3	134,3	-8,5	5,0	9,3	9,7%	29,6	28,2%	5,9%	7,1%
Deposits of Non-MFIs	1 312,2	1 324,0	1 369,5	1 437,3	1 426,0	11,8	-11,2	135,6	11,4%	102,0	7,7%	74,2%	75,3%
Debt securities issued	64,7	63,9	59,4	55,4	54,7	-0,8	-0,7	-1,8	-2,7%	-9,2	-14,4%	3,6%	2,9%
Local interbank market	49,9	47,6	47,4	50,2	50,7	-2,3	0,5	0,3	0,6%	3,1	6,5%	2,7%	2,7%
Liabilities to external fin. sector	50,5	43,7	36,7	40,9	37,4	-6,7	-3,4	3,5	8,7%	-6,3	-14,4%	2,4%	2,0%
Capital and reserves	192,1	192,3	191,4	177,0	175,4	0,17	-1,5	9,0	4,9%	-16,8	-8,8%	10,8%	9,3%
Remaining liabilities	106,6	113,9	106,9	131,1	149,2	7,3	18,2	14,8	15,0%	35,3	31,0%	6,4%	7,9%
Deposits of Non-MFIs													
Deposits of Non-MFIs	1 312,2	1 324,0	1 369,5	1 437,3	1 426,0	11,8	-11,2	135,6	11,4%	102,0	7,7%	100,0%	100,0%
Households	902,6	904,2	928,9	964,8	961,8	1,6	-2,9	98,5	12,2%	57,6	6,4%	68,3%	67,4%
Corporates	307,4	310,9	325,6	352,3	345,0	3,6	-7,3	37,7	13,8%	34,0	10,9%	23,5%	24,2%
SMEs	208,8	205,9	201,7	220,3	214,4	-2,9	-6,0	37,2	22,0%	8,4	4,1%	15,6%	15,0%
Large enterprises	98,6	105,0	123,9	131,9	130,6	6,4	-1,3	0,5	0,5%	25,6	24,4%	7,9%	9,2%
General government sector,	47,0	46,9	56,2	61,7	59,9	0,0	-1,8	4,4	10,4%	13,0	27,6%	3,5%	4,2%
Local government	31,1	29,9	33,9	37,2	37,9	-1,2	0,7	9,8	48,6%	8,0	26,6%	2,3%	2,7%
Central government	14,3	16,0	20,7	20,7	19,5	1,7	-1,2	0,4	2,9%	3,5	22,1%	1,2%	1,4%
Non-profit inst.	24,8	25,3	26,4	26,9	27,7	0,5	0,7	1,8	7,7%	2,4	9,5%	1,9%	1,9%
Non-monetary fin. inst.	30,5	36,7	32,4	31,6	31,7	6,2	0,1	-6,8	-20,3%	-5,0	-13,6%	2,8%	2,2%
Covered deposits	850,4	850,7	876,7	903,5	900,0	0,2	-3,5	89,6	11,8%	49,3	5,8%		
Gross loans for non-MFIs													
Loans for non-MFIs	1 089,6	1 105,1	1 113,5	1 159,0	1 163,1	5,4	4,1	5,0	0,5%	58,0	5,3%	100,0%	100,0%
Households	676,2	700,1	712,0	734,6	734,5	-2,4	-0,1	17,9	2,6%	34,4	4,9%	63,4%	63,1%
Individuals	593,4	624,1	635,6	660,6	660,3	-0,4	-0,3	25,1	4,2%	36,2	5,8%	56,5%	56,8%
Consumer loans	168,1	168,2	170,9	175,6	175,3	-0,81	-0,4	-1,0	-0,6%	7,1	4,2%	15,2%	15,1%
Housing loans	419,9	450,8	460,2	480,5	480,5	0,2	0,0	26,2	6,2%	29,7	6,6%	40,8%	41,3%
in PLN	311,1	344,8	361,1	386,0	387,5	2,0	1,4	30,7	9,8%	42,6	12,4%	31,2%	33,3%
in foreign currency	108,8	106,0	99,0	94,5	93,0	-1,8	-1,4	-4,5	-4,1%	-12,9	-12,2%	9,6%	8,0%
Individual entrepreneurs	69,1	62,6	62,9	60,7	61,0	-2,0	0,3	-6,9	-9,9%	-1,6	-2,5%	5,7%	5,2%
Corporates	313,6	305,2	301,3	315,4	319,1	6,4	3,7	-12,5	-3,9%	13,9	4,5%	27,6%	27,4%
SMEs	161,5	155,7	146,8	150,2	152,1	1,9	1,92	-7,0	-4,3%	-3,6	-2,3%	14,1%	13,1%
Large enterprises	152,0	149,5	154,5	165,2	167,0	4,5	1,7	-5,4	-3,5%	17,5	11,7%	13,5%	14,4%
General government sector, incl	17,9	16,5	15,7	15,0	14,7	0,0	-0,2	-1,5	-8,4%	-1,8	-10,7%	1,5%	1,3%
Local government	17,0	15,8	15,0	14,1	14,0	0,0	-0,1	-1,2	-7,2%	-1,8	-11,7%	1,4%	1,2%
Non-profit inst.	6,9	7,2	7,3	7,6	7,6	0,00	0,02	0,3	4,4%	0,4	4,9%	0,7%	0,7%
Non-monetary fin. inst.	75,1	76,1	77,3	86,5	87,3	1,4	0,8	0,9	1,2%	11,2	14,7%	6,9%	7,5%

Changes of total assets 1M 2022 (PLN bn)



Changes of total liabilities 1M 2022 (PLN bn)

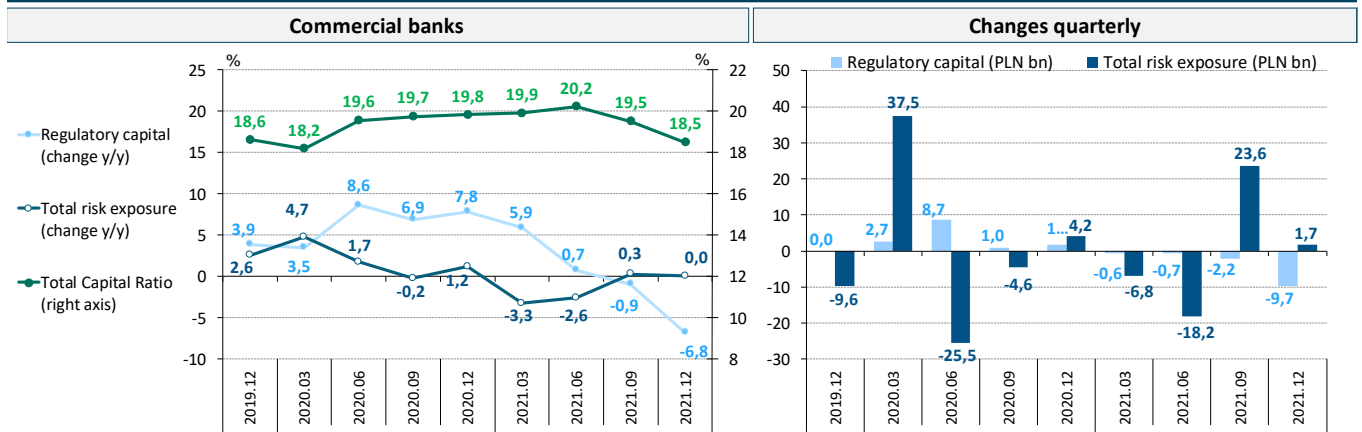


Quality of loan portfolio	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	6,4	6,3	5,9	5,2	5,2	-0,01	-1,10
non-financial sector, including	6,9	6,8	6,4	5,6	5,6	-0,01	-1,17
corporates	9,1	9,0	8,4	7,1	7,0	-0,14	-1,95
<i>large enterprises</i>	5,7	5,5	5,4	4,3	4,3	-0,05	-1,24
<i>SMEs</i>	12,3	12,3	11,5	10,3	10,0	-0,24	-2,24
households	6,1	5,9	5,6	5,0	5,0	0,04	-0,83
individual entrepreneurs	15,6	13,1	12,6	11,4	11,4	0,08	-1,66
individuals, including	5,0	5,0	4,8	4,3	4,4	0,03	-0,67
<i>consumer</i>	11,3	11,7	11,1	9,8	9,9	0,13	-1,82
<i>housing</i>	2,5	2,5	2,5	2,3	2,3	0,00	-0,19
<i>PLN</i>	2,0	2,0	1,9	1,7	1,7	0,00	-0,28
<i>foreign currency</i>	4,1	4,0	4,4	4,6	4,6	0,05	0,60
non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,5	0,5	0,5	-0,01	-0,13
general gov. sector	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	0,02	-0,04

Profit and loss account and efficiency ratios

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	2021.01		2022.01		2021.01	2022.01
Net interest income	42,2	3,4	19,6	41,5	4,8	-13,0%	-0,5	41,6%	1,4	68,4%	74,7%
Net fees and commissions income	13,2	1,2	7,4	15,3	1,4	18,9%	0,2	13,8%	0,2	24,6%	21,6%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,1	0,2	1,5	2,6	0,3	-35,1%	-0,1	48,1%	0,1	3,7%	4,2%
Other factors	-5,6	0,2	0,6	-2,3	0,0	106,0%	0,1	-121,1%	-0,2	3,2%	-0,5%
Total operating income	52,0	4,9	29,2	57,1	6,4	-6,2%	-0,3	29,7%	1,5	100,0%	100,0%
Administrative expenses	28,0	3,2	14,3	28,3	3,9	-13,6%	-0,5	21,5%	0,7	65,2%	61,0%
Amortisation and depreciation	4,1	0,3	2,1	4,2	0,4	3,9%	0,0	2,1%	0,0	7,0%	5,5%
Net provision and valuation allowances	11,5	0,7	3,2	6,4	0,3	31,9%	0,2	-55,9%	-0,4	14,7%	5,0%
Other factors	5,6	-0,1	1,2	4,7	-0,1	258,9%	-0,1	5,4%	0,0	-1,4%	-1,1%
Profit or loss before tax	2,7	0,7	8,4	13,5	1,9	5,8%	0,0	163,3%	1,2	14,6%	29,6%
Profit or loss after tax	-1,0	0,4	5,7	8,0	1,3	15,0%	0,0	233,5%	0,9		
ROA (%)	-0,06	-0,05	0,11	0,44	0,48		-0,87		0,54		
ROE (%)	-0,60	-0,57	1,22	4,95	5,49		-8,60		6,06		
Interest margin (%)	2,44	2,39	2,22	2,27	2,34		-0,37		-0,05		
Commission margin (%)	0,76	0,77	0,80	0,84	0,84		0,02		0,08		
C/I (%)	61,83	61,27	61,25	56,81	56,60		7,59		-4,67		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	22,12	22,60	15,90	11,23	10,26		9,06		-12,34		

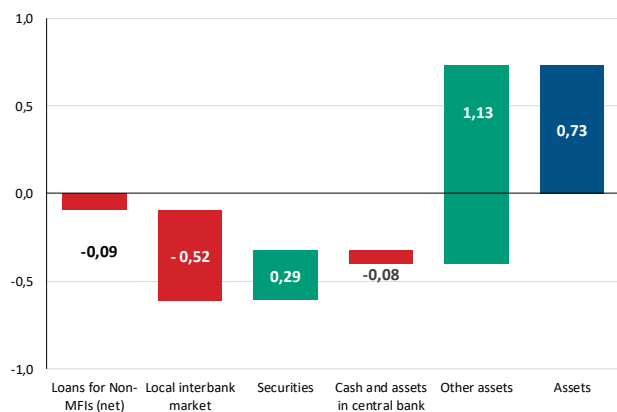
CAPITAL ADEQUACY



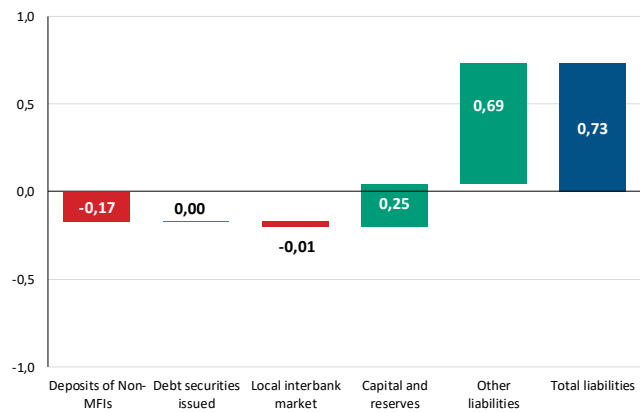
Cooperative banks

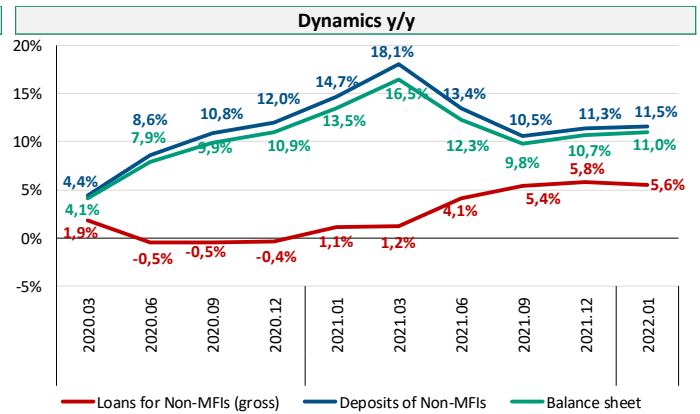
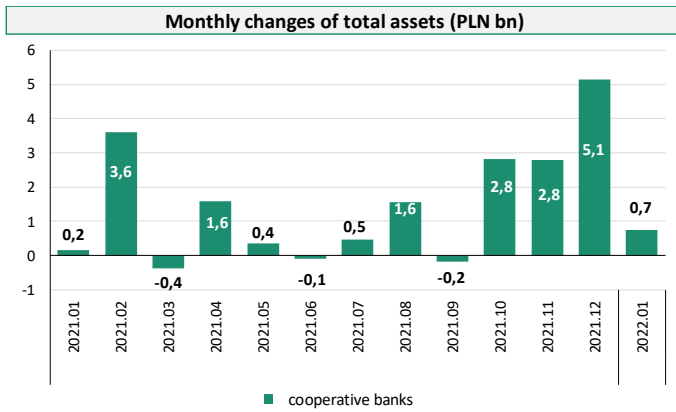
	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	Monthly		y/y		2021.01	2022.01	2021.01	2022.01
						2021.01	2022.01	2021.01	2022.01				
BALANCE SHEET	167,2	167,3	172,4	185,0	185,7	0,17	0,73	19,94	13,5%	18,39	11,0%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	75,4	75,5	77,4	79,8	79,7	0,12	-0,09	0,82	1,1%	4,15	5,5%	45,1%	42,9%
Local interbank market	36,2	35,2	30,5	32,8	32,2	-1,02	-0,52	2,25	6,8%	-2,97	-8,4%	21,0%	17,4%
Securities	39,3	39,4	48,7	55,3	55,6	0,11	0,29	17,31	78,3%	16,18	41,0%	23,6%	29,9%
Debt instruments	37,8	37,8	47,0	53,6	53,9	0,09	0,30	17,28	84,1%	16,10	42,5%	22,6%	29,0%
up to 1 year	22,0	21,7	28,7	32,5	32,8	-0,27	0,26	9,14	72,8%	11,11	51,2%	13,0%	17,7%
over 1 year	15,8	16,1	18,4	21,1	21,1	0,35	0,04	8,15	101,8%	4,99	30,9%	9,6%	11,4%
Cash and assets in central	2,9	2,9	3,2	3,3	3,2	-0,04	-0,08	0,28	11,0%	0,35	12,4%	1,7%	1,7%
Other assets	13,3	14,3	12,7	13,9	15,0	0,99	1,13	-0,73	20,9%	0,68	18,4%	8,6%	8,1%
Deposits of Non-MFIs	151,5	151,0	155,9	168,6	168,5	-0,42	-0,17	19,34	14,7%	17,42	11,5%	90,3%	90,7%
Debt securities issued	0,3	0,3	0,2	0,2	0,2	0,00	0,00	-0,11	-29,4%	-0,04	-13,8%	0,2%	0,1%
Local interbank market	0,2	0,1	0,2	0,2	0,2	-0,02	-0,04	-0,05	-25,5%	0,06	38,0%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	13,6	13,7	13,9	14,1	14,3	0,11	0,25	0,55	4,2%	0,60	4,4%	8,2%	7,7%
Other liabilities	1,7	2,2	2,3	1,8	2,5	0,50	0,69	0,20	37,0%	0,35	9,7%	1,3%	1,4%
Deposits of Non-MFIs													
Deposits of Non-MFIs	151,5	151,0	155,9	168,6	168,5	-0,42	-0,17	19,34	14,7%	17,42	11,5%	100,0%	100,0%
Households	114,2	114,8	114,1	120,1	120,0	0,63	-0,10	8,03	7,5%	5,21	4,5%	76,0%	71,3%
Individuals	86,2	87,0	88,1	89,7	90,4	0,87	0,73	1,47	1,7%	3,36	3,9%	57,6%	53,7%
Individual entrepreneurs	9,7	9,3	9,1	10,4	9,7	-0,38	-0,71	2,59	38,3%	0,35	3,8%	6,2%	5,8%
Farmers	18,3	18,5	17,0	20,1	20,0	0,15	-0,12	3,97	27,4%	1,50	8,1%	12,2%	11,8%
Corporates	14,9	14,0	14,6	17,5	16,3	-0,86	-1,24	3,58	34,3%	2,23	15,9%	9,3%	9,6%
SMEs	14,5	13,7	14,4	17,2	16,0	-0,82	-1,19	3,43	33,3%	2,28	16,6%	9,1%	9,5%
General government sector,	18,6	18,3	22,9	27,1	28,1	-0,31	1,04	7,36	67,1%	9,79	53,5%	12,1%	16,7%
Local government	18,5	18,2	22,8	26,9	28,0	-0,28	1,03	7,32	67,2%	9,75	53,5%	12,1%	16,6%
Non-profit inst.	3,7	3,8	4,0	3,8	3,9	0,11	0,13	0,36	10,6%	0,17	4,6%	2,5%	2,3%
Covered deposits													
Covered deposits	113,1	113,6	113,8	119,2	119,1	0,50	-0,02	8,82	8,4%	5,55	4,9%		
Gross loans for non-MFIs													
Loans for non-MFIs	78,2	78,3	80,3	82,7	82,7	0,10	-0,05	0,85	1,1%	4,35	5,6%	100,0%	100,0%
Households	47,6	47,7	49,7	51,1	51,1	0,06	-0,04	0,65	1,4%	3,40	7,1%	60,9%	61,8%
Individuals	20,9	20,9	22,3	24,0	24,0	0,05	0,01	1,53	7,9%	3,07	14,7%	26,7%	29,0%
Consumer loans	6,1	6,0	6,3	6,4	6,3	-0,04	-0,06	-0,25	-4,0%	0,33	5,4%	7,7%	7,7%
Housing loans	14,3	14,4	15,5	17,0	17,1	0,09	0,07	1,70	13,4%	2,74	19,1%	18,4%	20,7%
in PLN	14,3	14,4	15,5	17,0	17,1	0,09	0,07	1,70	13,4%	2,74	19,1%	18,3%	20,7%
Individual entrepreneurs	8,9	9,0	9,3	9,5	9,5	0,04	0,00	-0,42	-4,5%	0,48	5,3%	11,5%	11,4%
Farmers	17,8	17,7	18,1	17,7	17,6	-0,04	-0,06	-0,45	-2,5%	-0,15	-0,8%	22,7%	21,3%
Corporates	18,0	18,0	18,5	18,8	18,9	0,06	0,09	-0,45	-2,4%	0,83	4,6%	23,0%	22,8%
SMEs	17,7	17,7	18,2	18,5	18,6	0,04	0,08	-0,49	-2,7%	0,82	4,6%	22,6%	22,4%
General government sector,	11,2	11,2	10,6	11,3	11,2	-0,03	-0,10	0,60	5,7%	0,04	0,3%	14,3%	13,6%
Local government	11,2	11,2	10,6	11,3	11,2	-0,03	-0,11	0,61	5,8%	0,02	0,2%	14,2%	13,5%

Changes of total assets 1M 2022 (PLN bn)



Changes of total liabilities 1M 2022 (PLN bn)





Quality of loan portfolio	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	7,4	7,3	7,3	7,1	7,0	-0,03	-0,29
non-financial sector, including corporates	8,7	8,6	8,5	8,2	8,2	-0,04	-0,38
<i>large enterprises</i>	17,7	17,5	17,9	17,6	17,4	-0,19	-0,08
<i>SMEs</i>	2,7	2,5	7,5	9,7	10,3	0,64	7,84
households	5,4	5,3	5,1	4,9	4,9	-0,01	-0,43
individual entrepreneurs	13,4	13,1	13,1	12,7	12,6	-0,07	-0,53
farmers	4,6	4,6	4,4	4,5	4,5	0,00	-0,08
individuals, including consumer	2,6	2,6	2,3	2,1	2,1	0,01	-0,45
<i>housing</i>	5,3	5,3	4,9	4,7	4,7	0,05	-0,61
non-monetary fin. inst.	1,2	1,2	1,1	1,0	1,0	0,00	-0,25
general gov. sector	3,7	3,6	3,4	1,8	1,7	-0,05	-1,90
	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	0,01	-0,08

Profit and loss account and efficiency ratios

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2020.12	2021.01	2021.06	2021.12	2022.01	2021.01		2022.01		2021.01	2022.01
Net interest income	3,25	0,25	1,49	3,31	0,51	-23,4%	-0,08	101,3%	0,26	71,6%	82,7%
Net fees and commissions income	1,00	0,09	0,54	1,09	0,09	1,7%	0,00	7,8%	0,01	24,8%	15,4%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,06	0,00	0,03	0,06	0,00	-7,2%	0,00	25,8%	0,00	1,1%	0,8%
Other factors	0,25	0,01	0,10	0,14	0,01	-22,1%	0,00	-21,9%	0,00	2,5%	1,1%
Total operating income	4,57	0,35	2,15	4,60	0,61	-18,2%	-0,08	74,2%	0,26	100,0%	100,0%
Administrative expenses	3,24	0,23	1,53	3,16	0,25	-4,2%	-0,01	12,0%	0,03	64,1%	41,2%
Amortisation and depreciation	0,18	0,01	0,09	0,17	0,01	-4,4%	0,00	-0,5%	0,00	4,1%	2,3%
Net provision and valuation allowances	0,43	0,01	0,10	0,29	0,05	-73,1%	-0,03	384,6%	0,04	2,7%	7,5%
Other factors	0,06	0,00	0,02	0,04	0,01	-56,5%	-0,01	141,2%	0,01	1,1%	1,5%
Profit or loss before tax	0,66	0,10	0,42	0,93	0,29	-27,3%	-0,04	195,3%	0,19	28,0%	47,5%
Profit or loss after tax	0,47	0,08	0,33	0,73	0,25	-26,5%	-0,03	204,3%	0,16		
ROA (%)	0,31	0,28	0,28	0,42	0,51		-0,13		0,22		
ROE (%)	3,83	3,58	3,63	5,64	6,90		-1,45		3,32		
Interest margin (%)	2,11	2,04	1,79	1,90	2,04		-0,68		0,00		
Commission margin (%)	0,65	0,64	0,64	0,63	0,63		-0,06		-0,01		
C/l (%)	74,99	76,06	76,84	72,46	69,08		9,39		-6,98		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	9,38	8,97	7,96	6,34	6,74		-6,33		-2,23		

