

# SITUATION OF BANKING SECTOR\*

## MONTHLY INFORMATION

November 2022

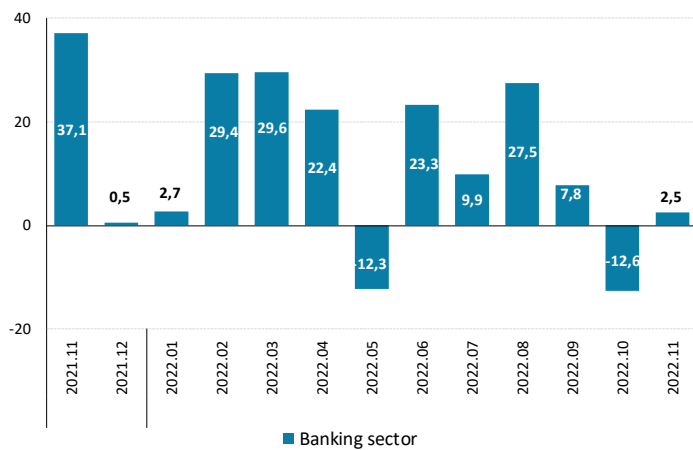
\* Banking sector - domestic banks under art. 4.1.1 of The Banking Act of September 10, 1997 excl. BGK

# Banking sector

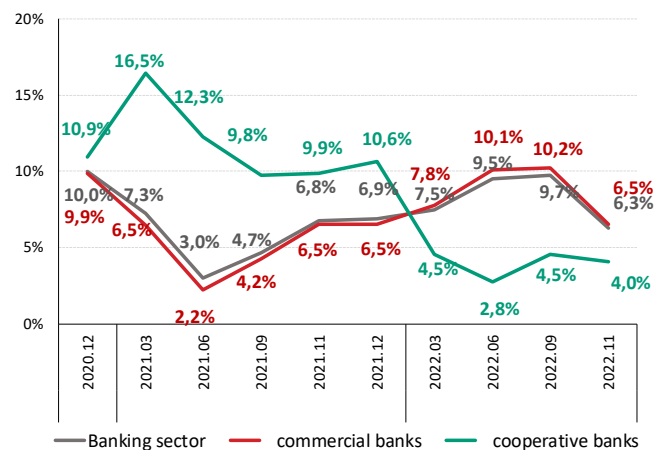
Assets and liabilities	Stocks (PLN bn)				
	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>1 943,2</b>	<b>2 076,2</b>	<b>2 076,7</b>	<b>2 217,0</b>	<b>2 206,8</b>
commercial banks	1 776,0	1 896,3	1 891,7	2 034,8	2 019,7
cooperative banks	167,2	179,9	185,0	182,1	187,1
Loans for Non-MFIs (net)	1 120,4	1 193,5	1 190,1	1 229,0	1 207,1
Local interbank market	47,2	47,5	48,8	48,6	50,5
External assets	7,4	26,0	14,6	44,9	58,4
Securities	595,2	608,1	612,4	569,1	596,6
Debt instruments	589,6	603,4	607,7	563,7	591,9
Cash and assets in central bank	46,5	58,3	67,6	112,5	97,7
Remaining assets	126,6	142,7	143,1	212,9	196,5
Deposits of Non-MFIs	1 463,6	1 597,4	1 605,9	1 687,1	1 699,0
Debt securities issued	65,0	55,1	55,7	54,4	55,5
Local interbank market	50,1	50,6	50,4	51,3	54,0
Liabilities to external fin. sector	50,5	39,2	40,9	36,1	31,2
Capital and reserves	205,7	196,7	190,9	179,0	187,1
Remaining liabilities	108,3	137,2	132,9	209,0	180,1
<b>Number of banks</b>	<b>559</b>	<b>540</b>	<b>540</b>	<b>527</b>	<b>525</b>
commercial banks	29	29	29	29	29
cooperative banks	530	511	511	498	496

Changes (PLN bn and %)						Structure	
Monthly		11 months		y/y		2021.11	2022.11
2021.11	2022.11	2021	2022	2022.11			
37,1	2,5	133,0	130,1	130,6	6,3%	100,0%	100,0%
34,3	1,4	120,3	128,0	123,3	6,5%	91,3%	91,5%
2,8	1,1	12,7	2,1	7,3	4,0%	8,7%	8,5%
10,2	-5,3	73,1	17,0	13,6	1,1%	57,5%	54,7%
1,9	0,1	0,4	1,7	2,9	6,2%	2,3%	2,3%
6,7	7,7	18,6	43,9	32,5	125,0%	1,3%	2,6%
4,0	24,6	12,9	-15,8	-11,5	-1,9%	29,3%	27,0%
5,1	24,6	13,8	-15,8	-11,5	-1,9%	29,1%	26,8%
6,0	-15,3	11,9	30,1	39,3	67,4%	2,8%	4,4%
8,4	-9,4	16,1	53,4	53,8	37,7%	6,9%	8,9%
32,5	7,2	133,8	93,1	101,6	6,4%	76,9%	77,0%
-2,3	-0,8	-9,9	-0,2	0,4	0,7%	2,7%	2,5%
4,8	1,4	0,6	3,6	3,3	6,6%	2,4%	2,4%
0,8	-2,2	-11,3	-9,7	-8,0	-20,3%	1,9%	1,4%
-1,6	11,3	-9,0	-3,8	-9,7	-4,9%	9,5%	8,5%
3,0	-14,5	28,9	47,2	42,9	31,3%	6,6%	8,2%
-3	0	-19	-15	-15			
0	0	0	0	0			
-3	0	-19	-15	-15			

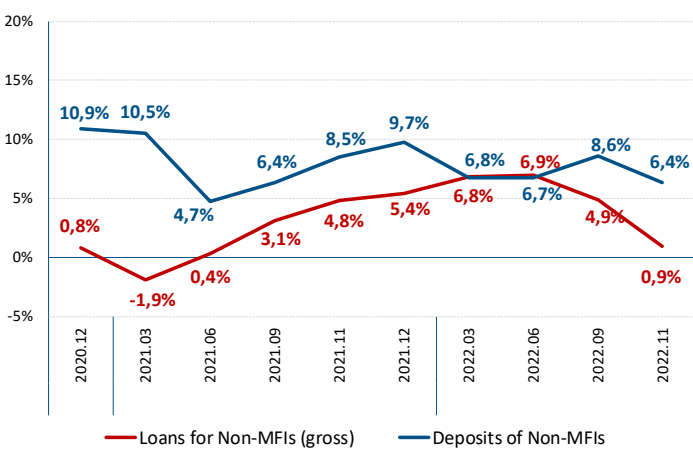
Monthly changes of total assets (PLN bn)



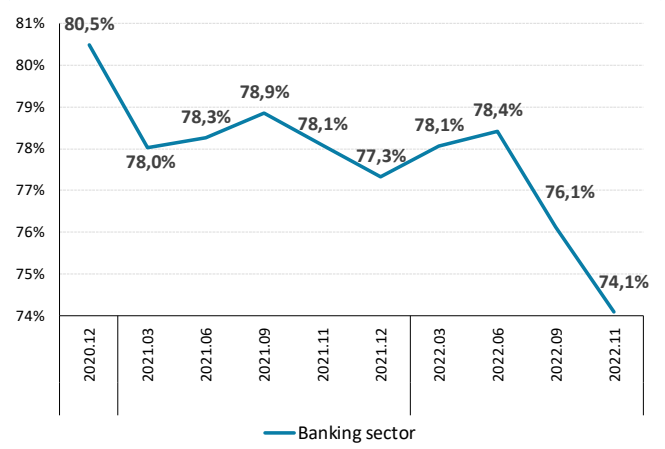
Change y/y of total assets



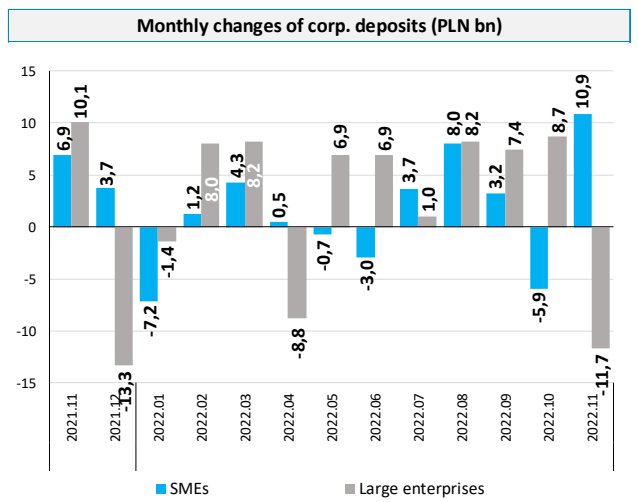
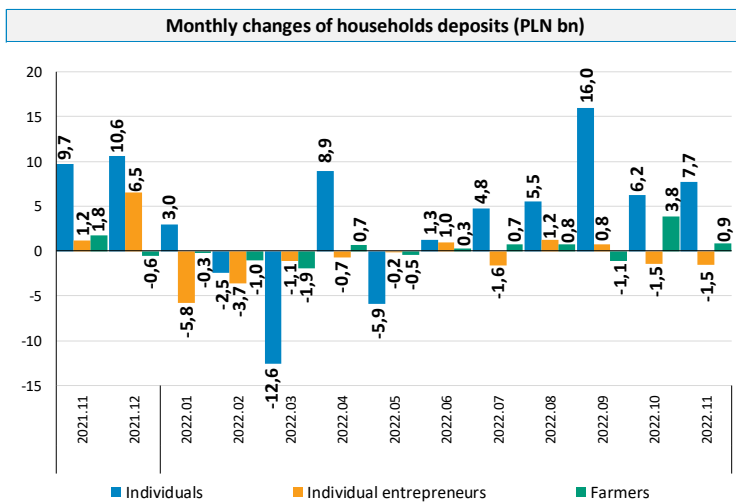
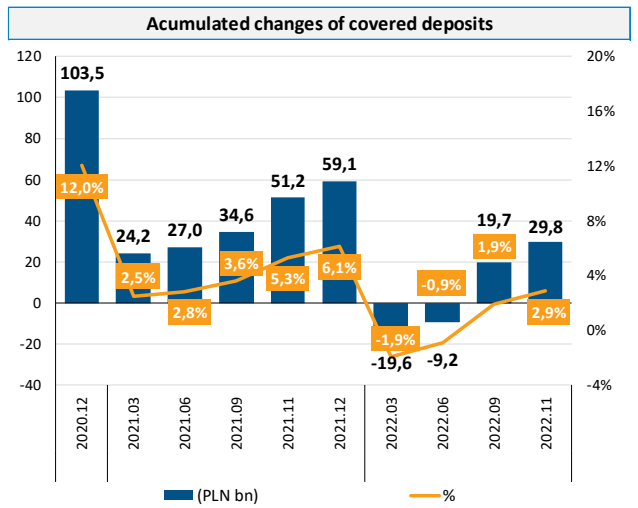
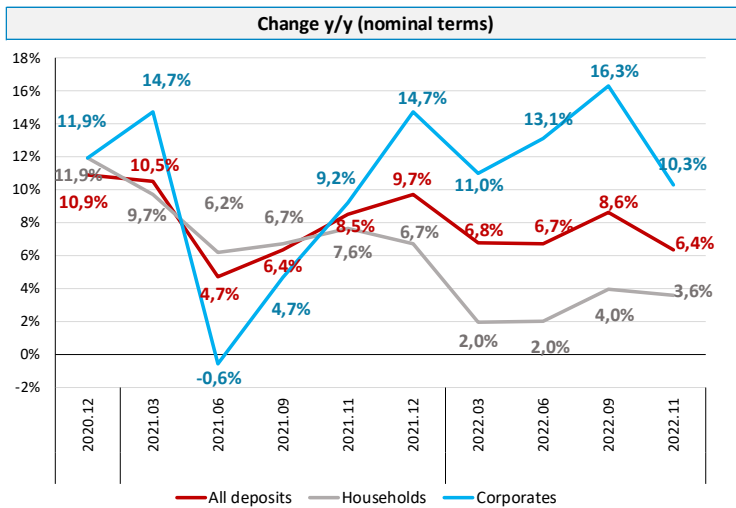
Loans and deposits dynamics y/y



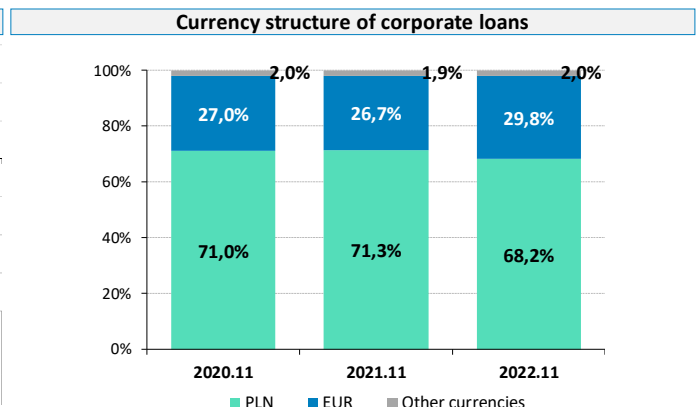
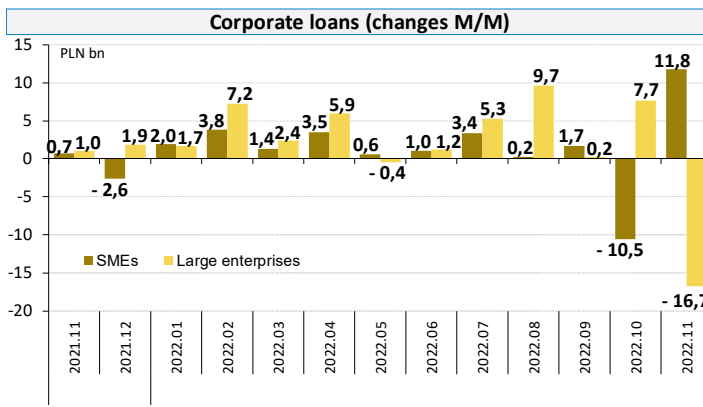
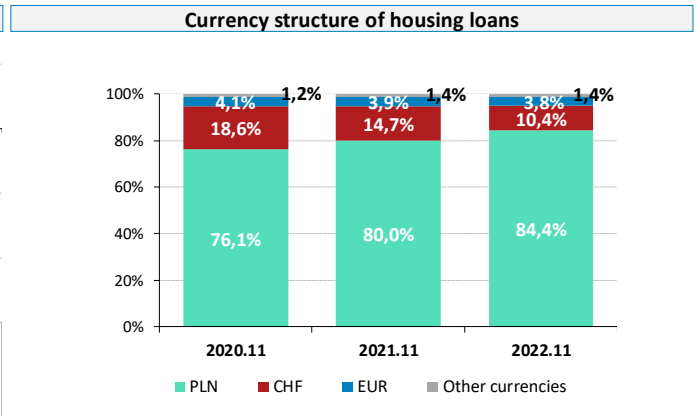
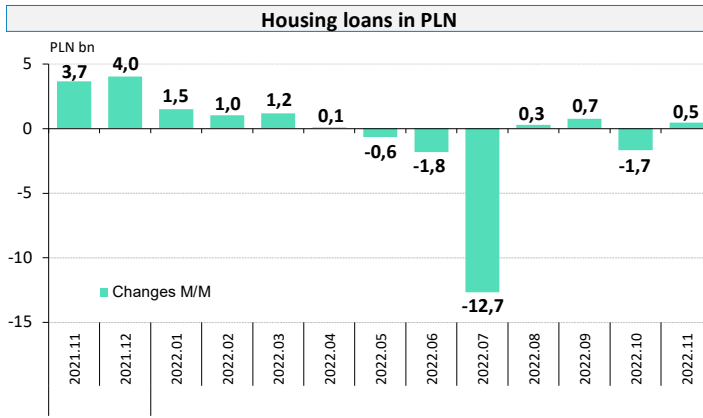
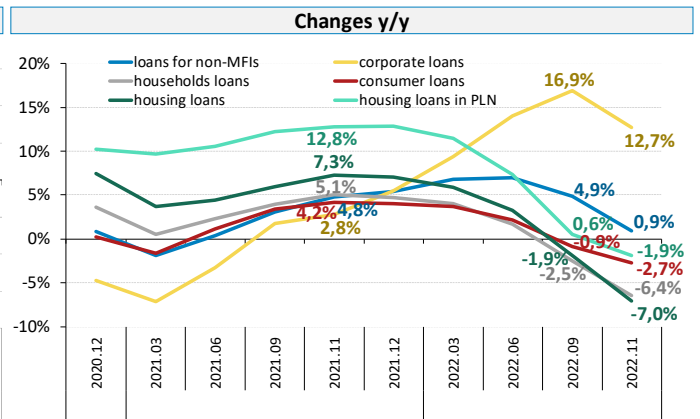
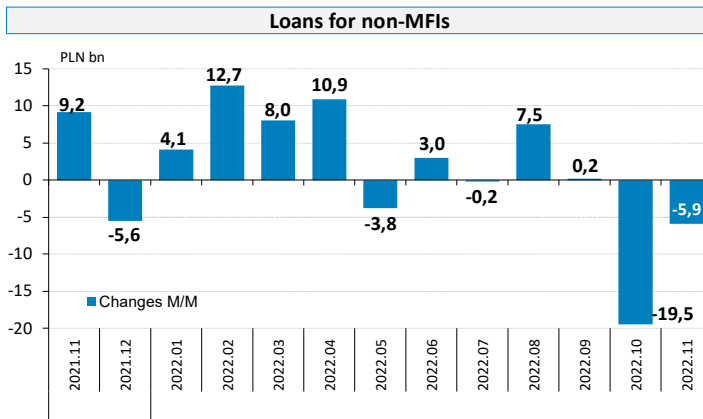
Loans (gross) to deposits ratio



Deposits of Non-MFIs	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% Structure	
						Monthly		11 months		y/y			
	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	2021.11	2022.11	2021	2022	2022		2021.11	2022.11
<b>Deposits of Non-MFIs</b>	<b>1 463,6</b>	<b>1 597,4</b>	<b>1 605,9</b>	<b>1 687,1</b>	<b>1 699,0</b>	<b>32,5</b>	<b>7,2</b>	<b>133,8</b>	<b>93,1</b>	<b>101,6</b>	<b>6,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 312,2	1 434,5	1 437,3	1 524,9	1 532,7	29,9	6,8	122,4	95,4	98,1	6,8%	89,8%	90,2%
cooperative banks	151,5	162,9	168,6	162,2	166,3	2,6	0,4	11,4	-2,3	3,4	2,1%	10,2%	9,8%
Current (demand deposit)	1 195,9	1 368,0	1 369,3	1 232,4	1 218,0	28,7	-10,3	172,1	-151,3	-150,0	-11,0%	85,6%	71,7%
Time deposits	267,7	229,4	236,6	454,7	480,9	3,8	17,4	-38,3	244,4	251,6	109,7%	14,4%	28,3%
Households	1 016,8	1 068,4	1 084,9	1 091,0	1 106,7	12,7	7,1	51,6	21,8	38,3	3,6%	<b>66,9%</b>	<b>65,1%</b>
Individuals	909,4	955,1	965,7	984,2	998,1	9,7	7,7	45,7	32,4	43,0	4,5%	59,8%	58,7%
Individual entrepreneurs	85,1	88,2	94,8	84,7	81,7	1,2	-1,5	3,1	-13,1	-6,5	-7,4%	5,5%	4,8%
Farmers	22,2	25,0	24,4	22,1	26,8	1,8	0,9	2,8	2,4	1,8	7,4%	1,6%	1,6%
Corporates	322,3	379,3	369,8	416,3	418,3	17,0	-0,8	57,0	48,5	39,0	10,3%	<b>23,7%</b>	<b>24,6%</b>
SMEs	223,4	233,8	237,5	247,6	252,6	6,9	10,9	10,4	15,1	18,8	8,0%	14,6%	14,9%
Large enterprises	98,9	145,5	132,2	168,7	165,7	10,1	-11,7	46,6	33,5	20,2	13,9%	9,1%	9,8%
General government sector, incl.:	65,6	83,1	88,8	96,0	98,4	3,3	1,2	17,5	9,6	15,3	18,4%	<b>5,2%</b>	<b>5,8%</b>
Local government	49,6	57,6	64,1	71,2	69,1	1,2	-1,4	8,0	5,0	11,5	19,9%	3,6%	4,1%
Central government	14,4	21,0	20,8	19,5	20,5	-0,7	1,2	6,6	-0,3	-0,5	-2,4%	1,3%	1,2%
Non-profit inst.	28,4	32,4	30,7	36,3	36,2	-0,2	-0,3	3,9	5,5	3,8	11,8%	<b>2,0%</b>	<b>2,1%</b>
Insurance corp.	5,3	4,9	4,4	5,2	4,4	-0,5	-0,1	-0,4	0,0	-0,5	-10,1%	<b>0,3%</b>	<b>0,3%</b>
Other non-monetary fin. inst.	25,2	29,4	27,3	42,1	35,0	0,2	0,1	4,2	7,7	5,6	19,1%	<b>1,8%</b>	<b>2,1%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>963,5</b>	<b>1 014,8</b>	<b>1 022,6</b>	<b>1 042,3</b>	<b>1 052,4</b>	<b>11,7</b>	<b>6,1</b>	<b>51,2</b>	<b>29,8</b>	<b>37,7</b>	<b>3,7%</b>		



Loans for non-MFIs – portfolio B	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% structure	
	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	Monthly		11 months		y/y		2021.11	2022.11
						2021.11	2022.11	2021	2022	2022.11			
<b>Loans for non-MFIs</b>	<b>1177,9</b>	<b>1247,3</b>	<b>1241,7</b>	<b>1284,2</b>	<b>1258,8</b>	<b>9,2</b>	<b>-5,9</b>	<b>69,4</b>	<b>17,1</b>	<b>11,5</b>	<b>0,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1099,7	1164,8	1159,0	1203,0	1178,4	9,1	-5,5	65,1	19,5	13,6	1,2%	93,4%	93,6%
cooperative banks	78,2	82,5	82,7	81,2	80,4	0,1	-0,4	4,2	-2,4	-2,1	-2,6%	6,6%	6,4%
<b>Households</b>	<b>750,1</b>	<b>790,3</b>	<b>785,7</b>	<b>761,1</b>	<b>739,6</b>	<b>4,5</b>	<b>-2,6</b>	<b>40,2</b>	<b>-46,1</b>	<b>-50,7</b>	<b>-6,4%</b>	<b>63,4%</b>	<b>58,8%</b>
private persons	645,3	687,0	684,6	665,2	645,9	5,2	-1,4	41,6	-38,6	-41,0	-6,0%	55,1%	51,3%
consumer loans	175,0	183,0	182,0	181,2	178,0	0,1	-0,4	8,0	-4,0	-5,0	-2,7%	14,7%	14,1%
housing loans	464,9	498,7	497,5	479,5	463,6	4,9	-1,0	33,8	-33,9	-35,1	-7,0%	40,0%	36,8%
PLN	357,2	399,1	403,1	392,7	391,5	3,7	0,5	41,9	-11,6	-7,6	-1,9%	32,0%	31,1%
foreign currency	107,7	99,7	94,5	86,8	72,1	1,3	-1,5	-8,1	-22,4	-27,6	-27,6%	8,0%	5,7%
remaining	5,4	5,2	5,0	4,5	4,3	0,1	0,0	-0,2	-0,7	-0,9	-16,7%	0,4%	0,3%
individual entrepreneurs	73,5	71,9	70,2	66,5	65,3	-0,4	-0,8	-1,7	-4,9	-6,6	-9,1%	5,8%	5,2%
individual farmers	31,2	31,4	31,0	29,4	28,3	-0,2	-0,5	0,2	-2,6	-3,1	-9,9%	2,5%	2,2%
<b>Corporates</b>	<b>316,8</b>	<b>334,9</b>	<b>334,2</b>	<b>385,3</b>	<b>377,5</b>	<b>1,8</b>	<b>-4,9</b>	<b>18,2</b>	<b>43,3</b>	<b>42,6</b>	<b>12,7%</b>	<b>26,9%</b>	<b>30,0%</b>
SMEs	171,5	171,3	168,6	186,4	187,7	0,7	11,8	-0,2	19,0	16,4	9,6%	13,7%	14,9%
Large enterprises	145,3	163,6	165,5	198,9	189,8	1,0	-16,7	18,4	24,3	26,2	16,0%	13,1%	15,1%
<b>Gov and local gov sector, incl.:</b>	<b>27,7</b>	<b>25,7</b>	<b>26,2</b>	<b>24,0</b>	<b>23,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>-2,0</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,0</b>	<b>-7,9%</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>
Local government	27,0	25,0	25,4	23,2	23,1	0,0	-0,1	-2,0	-2,3	-1,9	-7,6%	2,0%	1,8%
Government	0,7	0,7	0,8	0,9	0,6	0,0	-0,3	0,0	-0,2	-0,1	-16,5%	0,1%	0,0%
<b>Non-profit institutions</b>	<b>8,0</b>	<b>8,3</b>	<b>8,3</b>	<b>8,5</b>	<b>8,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>2,4%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>75,4</b>	<b>88,1</b>	<b>87,3</b>	<b>105,3</b>	<b>109,5</b>	<b>2,9</b>	<b>2,0</b>	<b>12,7</b>	<b>22,2</b>	<b>21,5</b>	<b>24,4%</b>	<b>7,1%</b>	<b>8,7%</b>



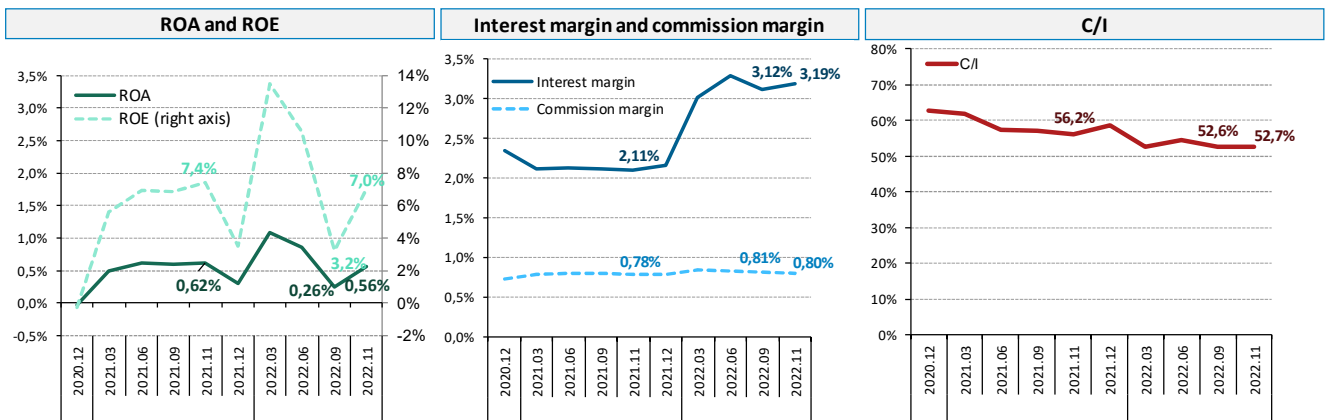
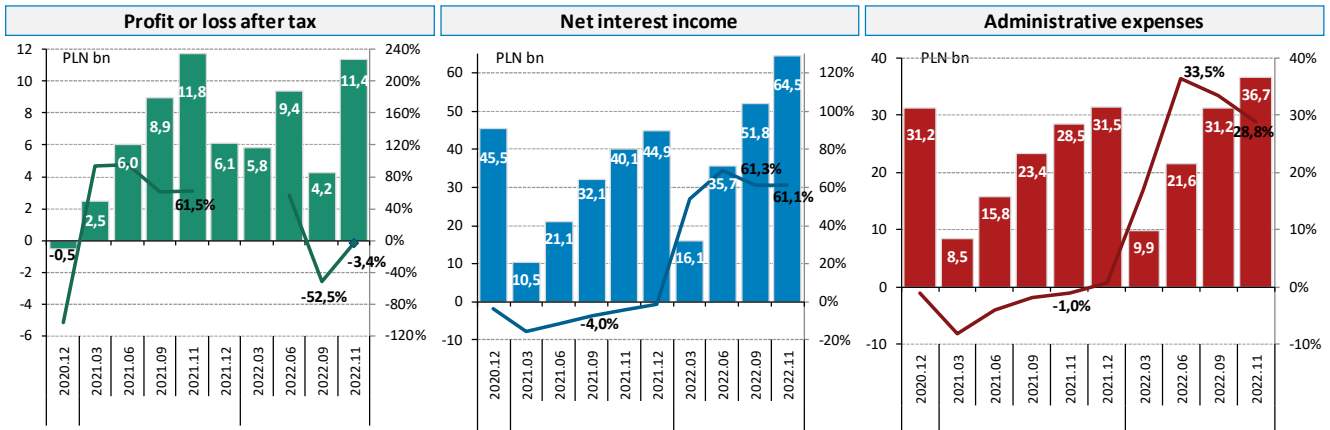
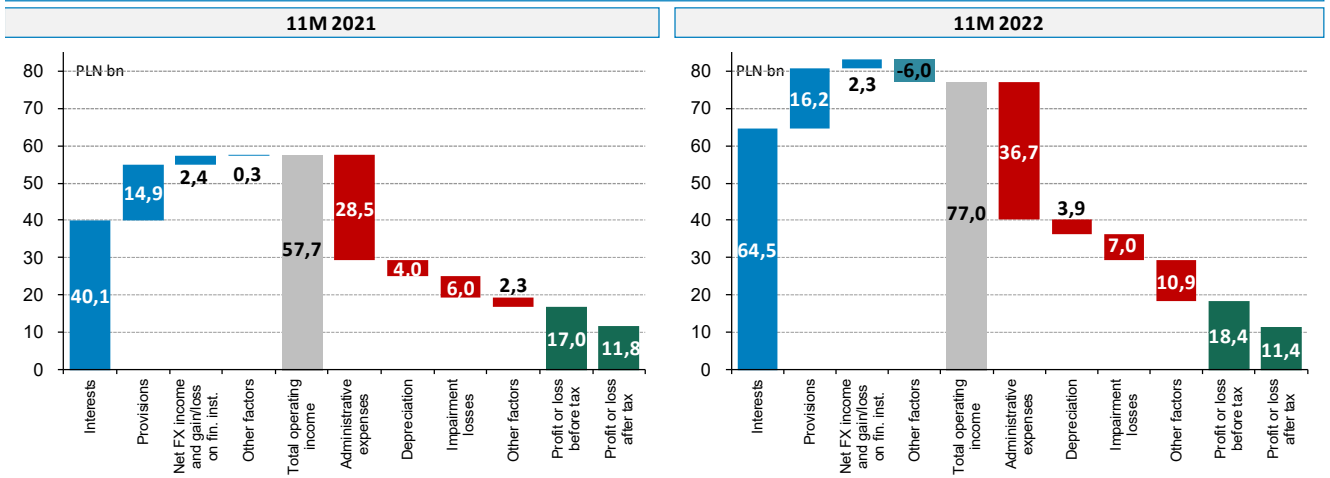


**Profit and loss account and efficiency ratios**

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	2021.11		2022.11		2021.11	2022.11
	Net interest income	45,5	40,1	44,9	51,8	64,5	-4,0%	-1,65	61,1%	24,47	69,4%
Net fees and commissions income	14,2	14,9	16,4	13,5	16,2	16,9%	2,15	8,5%	1,27	25,9%	21,0%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,2	2,4	2,7	1,7	2,3	37,6%	0,65	-5,9%	-0,14	4,1%	2,9%
Other factors	-5,4	0,3	-3,1	-1,6	-6,0	-57,0%	-0,42		-6,31	0,6%	-7,8%
<b>Total operating income</b>	<b>56,5</b>	<b>57,7</b>	<b>60,8</b>	<b>65,4</b>	<b>77,0</b>	<b>1,3%</b>	<b>0,73</b>	<b>33,4%</b>	<b>19,30</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Administrative expenses	31,2	28,5	31,5	31,2	36,7	-1,0%	-0,30	28,8%	8,20	49,4%	47,6%
Amortisation and depreciation	4,3	4,0	4,3	3,3	3,9	0,9%	0,03	-2,1%	-0,08	6,9%	5,0%
Net provision and valuation allowances	11,9	6,0	6,8	6,7	7,0	-42,9%	-4,48	18,2%	1,08	10,3%	9,2%
Other factors	5,7	2,3	6,3	14,7	10,9	-4,6%	-0,11	380,7%	8,65	3,9%	14,2%
Profit or loss before tax	3,4	17,0	11,9	9,6	18,4	48,9%	5,58	8,5%	1,44	29,5%	24,0%
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>-0,5</b>	<b>11,8</b>	<b>6,1</b>	<b>4,2</b>	<b>11,4</b>	<b>61,5%</b>	<b>4,48</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-0,39</b>		
commercial banks	-1,0	11,1	5,4	1,6	8,0	65,2%	4,38	-27,6%	-3,06		
cooperative banks	0,5	0,7	0,7	2,6	3,3	18,3%	0,10	395,7%	2,67		
ROA (%)	-0,03	0,62	0,30	0,26	0,56			0,21	-0,06		
ROE (%)	-0,28	7,41	3,51	3,21	7,00			2,87	-0,41		
Interest margin (%)	2,34	2,11	2,16	3,12	3,19			-0,24	1,09		
Commission margin (%)	0,73	0,78	0,79	0,81	0,80			0,07	0,02		
C/I (%)	62,89	56,25	58,82	52,63	52,69			-1,18	-3,55		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	21,09	10,33	11,25	10,31	9,15			-8,00	-1,18		

Efficiency ratios based on annualized earnings.

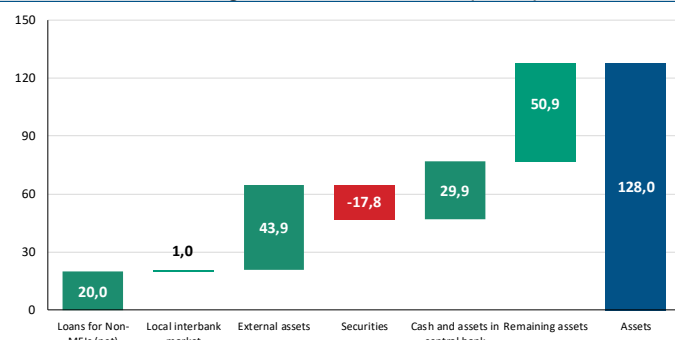
**Components of total operating income and profit or loss after tax**



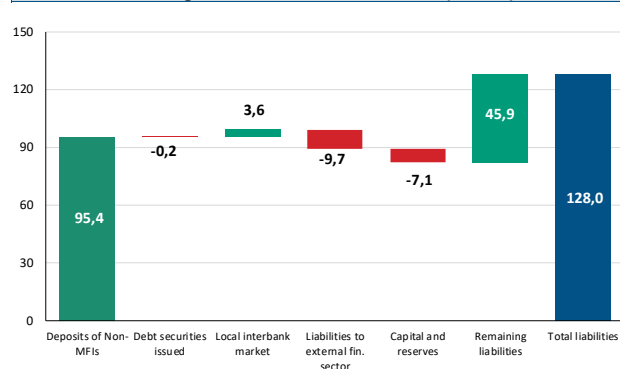
# Commercial banks

	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	Monthly		11 months		y/y		2021.11	2022.11
						2021.11	2022.11	2021	2022	2022.11			
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>1 776,0</b>	<b>1 896,3</b>	<b>1 891,7</b>	<b>2 034,8</b>	<b>2 019,7</b>	<b>34,3</b>	<b>1,4</b>	<b>120,3</b>	<b>128,0</b>	<b>123,3</b>	<b>6,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Assets and liabilities</b>													
Loans for Non-MFIs (net)	1 045,0	1 114,0	1 110,4	1 151,3	1 130,4	10,1	-4,8	69,0	20,0	16,4	1,5%	58,7%	56,0%
Local interbank market	10,9	15,9	16,1	15,7	17,1	3,6	1,0	5,0	1,0	1,2	7,5%	0,8%	0,8%
External assets	7,3	25,9	14,5	44,9	58,4	6,6	7,7	18,6	43,9	32,5	125,6%	1,4%	2,9%
Securities	555,9	556,7	557,1	517,3	539,4	0,4	22,1	0,8	-17,8	-17,3	-3,1%	29,4%	26,7%
Debt instruments	551,9	553,6	554,0	513,7	536,4	1,5	22,1	1,8	-17,6	-17,2	-3,1%	29,2%	26,6%
up to 1 year	38,2	64,0	49,8	39,9	67,0	19,5	24,5	25,8	17,2	3,0	4,6%	3,4%	3,3%
over 1 year	513,7	489,6	504,3	473,7	469,5	-18,0	-2,4	-24,1	-34,8	-20,2	-4,1%	25,8%	23,2%
Cash and assets in central bank	43,6	55,2	64,3	108,9	94,2	5,9	-15,2	11,6	29,9	39,0	70,7%	2,9%	4,7%
Remaining assets	113,3	128,7	129,3	196,8	180,2	7,7	-9,3	15,4	50,9	51,5	40,0%	6,8%	8,9%
Deposits of Non-MFIs	1 312,2	1 434,5	1 437,3	1 524,9	1 532,7	29,9	6,8	122,4	95,4	98,1	6,8%	75,6%	75,9%
Debt securities issued	64,7	54,9	55,4	54,2	55,3	-2,3	-0,8	-9,9	-0,2	0,4	0,8%	2,9%	2,7%
Local interbank market	49,9	50,4	50,2	51,1	53,8	4,7	1,4	0,5	3,6	3,4	6,7%	2,7%	2,7%
Liabilities to external fin. sector	50,5	39,2	40,9	36,1	31,2	0,8	-2,2	-11,3	-9,7	-8,0	-20,3%	2,1%	1,5%
Capital and reserves	192,1	182,7	176,9	162,4	169,8	-1,65	10,9	-9,4	-7,1	-12,9	-7,1%	9,6%	8,4%
Remaining liabilities	106,6	134,7	131,1	206,1	177,0	2,9	-14,8	28,1	45,9	42,3	31,4%	7,1%	8,8%
<b>Deposits of Non-MFIs</b>													
<b>Deposits of Non-MFIs</b>	<b>1 312,2</b>	<b>1 434,5</b>	<b>1 437,3</b>	<b>1 524,9</b>	<b>1 532,7</b>	<b>29,9</b>	<b>6,8</b>	<b>122,4</b>	<b>95,4</b>	<b>98,1</b>	<b>6,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	902,6	948,9	964,8	976,3	986,3	10,5	6,1	46,3	21,5	37,4	3,9%	66,1%	64,4%
Corporates	307,4	363,2	352,3	402,3	404,4	16,8	-0,7	55,8	52,1	41,2	11,3%	25,3%	26,4%
SMEs	208,8	217,9	220,3	233,8	238,9	6,7	11,0	9,1	18,6	21,0	9,6%	15,2%	15,6%
Large enterprises	98,6	145,2	131,9	168,5	165,4	10,1	-11,7	46,7	33,5	20,2	13,9%	10,1%	10,8%
General government sector, incl.:	47,0	60,0	61,7	67,3	71,0	2,9	1,6	13,1	9,3	11,0	18,3%	4,2%	4,6%
Local government	31,1	34,7	37,2	42,5	41,9	0,8	-1,1	3,6	4,6	7,1	20,6%	2,4%	2,7%
Central government	14,3	20,9	20,7	19,4	20,4	-0,7	1,2	6,6	-0,3	-0,5	-2,3%	1,5%	1,3%
Non-profit inst.	24,8	28,3	26,9	31,8	31,8	0,0	-0,2	3,5	4,8	3,5	12,3%	2,0%	2,1%
Non-monetary fin. inst.	30,5	34,2	31,6	47,2	39,2	-0,4	0,0	3,7	7,6	5,1	14,8%	2,4%	2,6%
<b>Covered deposits</b>	<b>850,4</b>	<b>895,1</b>	<b>903,5</b>	<b>927,3</b>	<b>932,7</b>	<b>9,5</b>	<b>5,6</b>	<b>44,7</b>	<b>29,3</b>	<b>37,6</b>	<b>4,2%</b>		
<b>Gross loans for non-MFIs</b>													
<b>Loans for non-MFIs</b>	<b>1 099,7</b>	<b>1 164,8</b>	<b>1 159,0</b>	<b>1 203,0</b>	<b>1 178,4</b>	<b>9,1</b>	<b>-5,5</b>	<b>65,1</b>	<b>19,5</b>	<b>13,6</b>	<b>1,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	702,5	738,9	734,6	711,2	690,5	4,5	-2,3	36,5	-44,1	-48,4	-6,6%	63,4%	58,6%
Individuals	624,4	663,2	660,6	641,2	622,2	5,0	-1,3	38,8	-38,4	-41,0	-6,2%	56,9%	52,8%
Consumer loans	169,0	176,6	175,6	175,0	171,9	0,14	-0,3	7,6	-3,7	-4,7	-2,6%	15,2%	14,6%
Housing loans	450,6	481,9	480,5	462,2	446,5	4,7	-0,9	31,3	-34,0	-35,5	-7,4%	41,4%	37,9%
in PLN	342,9	382,3	386,0	375,4	374,4	3,5	0,5	39,4	-11,7	-7,9	-2,1%	32,8%	31,8%
in foreign currency	107,7	99,7	94,5	86,8	72,1	1,3	-1,5	-8,1	-22,4	-27,6	-27,6%	8,6%	6,1%
Individual entrepreneurs	64,6	62,3	60,7	57,3	56,2	-0,4	-0,7	-2,3	-4,5	-6,2	-9,9%	5,4%	4,8%
Corporates	298,8	316,0	315,4	366,1	358,3	1,8	-4,8	17,2	42,9	42,3	13,4%	27,1%	30,4%
SMEs	153,8	152,7	150,2	167,5	168,8	0,9	11,91	-1,1	18,7	16,2	10,6%	13,1%	14,3%
Large enterprises	145,0	163,3	165,2	198,6	189,5	1,0	-16,8	18,3	24,3	26,2	16,0%	14,0%	16,1%
General government sector, incl.:	16,5	15,0	14,9	13,5	13,1	-0,2	-0,3	-1,5	-1,7	-1,9	-12,4%	1,3%	1,1%
Local government	15,8	14,3	14,1	12,7	12,6	-0,1	-0,1	-1,5	-1,5	-1,7	-12,0%	1,2%	1,1%
Non-profit inst.	7,2	7,5	7,6	7,7	7,7	0,05	0,00	0,3	0,2	0,2	2,7%	0,6%	0,7%
Non-monetary fin. inst.	74,7	87,3	86,5	104,5	108,7	2,9	1,9	12,6	22,2	21,4	24,5%	7,5%	9,2%

Changes of total assets 11M 2022 (PLN bn)



Changes of total liabilities 11M 2022 (PLN bn)



Quality of loan portfolio	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	11m	y/y
<b>Total</b>	<b>6,4</b>	<b>5,4</b>	<b>5,2</b>	<b>5,0</b>	<b>4,7</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,48</b>	<b>-0,73</b>
<b>non-financial sector, including</b>	6,9	5,9	5,6	5,5	5,2	-0,04	-0,42	-0,70
<b>corporates</b>	9,1	7,6	7,1	6,0	6,1	0,11	-1,09	-1,56
<i>large enterprises</i>	5,7	4,7	4,3	3,6	3,5	0,02	-0,82	-1,17
<i>SMEs</i>	12,3	10,8	10,3	8,9	8,9	-0,25	-1,33	-1,84
<b>households</b>	6,1	5,2	5,0	5,3	4,8	-0,12	-0,21	-0,41
individual entrepreneurs	15,6	12,1	11,4	13,1	13,2	-0,13	1,80	1,12
individuals, including	5,0	4,5	4,4	4,5	4,0	-0,11	-0,39	-0,54
<i>consumer</i>	11,3	10,2	9,8	9,7	9,1	-0,29	-0,72	-1,14
<i>housing</i>	2,5	2,4	2,3	2,5	2,0	-0,04	-0,36	-0,40
<i>PLN</i>	2,0	1,8	1,7	1,8	1,4	0,00	-0,29	-0,36
<i>foreign currency</i>	4,1	4,6	4,8	5,4	4,8	-0,17	-0,01	0,20
<b>non-monetary fin. inst.</b>	0,6	0,5	0,5	0,5	0,3	-0,03	-0,18	-0,15
<b>general gov. sector</b>	1,2	1,2	1,2	1,2	1,2	0,03	0,04	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	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	2021.11		2022.11		2021.11	2022.11
Net interest income	42,2	37,2	41,5	45,4	56,4	-4,0%	-1,5	51,7%	19,2	69,3%	83,4%
Net fees and commissions income	13,2	13,9	15,3	12,6	15,1	17,4%	2,1	8,8%	1,2	26,0%	22,4%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,1	2,3	2,6	1,7	2,2	38,3%	0,6	-7,2%	-0,2	4,4%	3,2%
Other factors	-5,6	0,2	-3,2	-1,6	-6,1	-63,5%	-0,3		-6,2	0,3%	-8,9%
<b>Total operating income</b>	<b>52,0</b>	<b>53,6</b>	<b>56,2</b>	<b>58,1</b>	<b>67,7</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,8</b>	<b>26,2%</b>	<b>14,0</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Administrative expenses	28,0	25,7	28,3	28,3	33,0	-0,8%	-0,2	28,8%	7,4	47,9%	48,8%
Amortisation and depreciation	4,1	3,8	4,2	3,1	3,7	1,2%	0,0	-2,5%	-0,1	7,1%	5,5%
Net provision and valuation allowances	11,5	5,8	6,5	5,8	5,9	-43,1%	-4,4	1,9%	0,1	10,8%	8,7%
Other factors	5,6	2,2	6,3	14,6	10,8	-4,2%	-0,1	384,7%	8,6	4,2%	16,0%
Profit or loss before tax	2,7	16,1	11,0	6,3	14,2	51,6%	5,5	-11,9%	-1,9	30,1%	21,0%
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>-1,0</b>	<b>11,1</b>	<b>5,4</b>	<b>1,6</b>	<b>8,0</b>	<b>65,2%</b>	<b>4,4</b>	<b>-27,6%</b>	<b>-3,1</b>		
ROA (%)	-0,05	0,64	0,29	0,11	0,43		0,23		-0,20		
ROE (%)	-0,60	7,55	3,36	1,32	5,35		3,05		-2,20		
Interest margin (%)	2,38	2,14	2,20	2,98	3,05		-0,23		0,91		
Commission margin (%)	0,74	0,80	0,81	0,83	0,82		0,07		0,02		
C/l (%)	61,83	54,96	57,69	54,09	54,32		-1,21		-0,64		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	22,12	10,76	11,61	10,03	8,69		-8,47		-2,07		

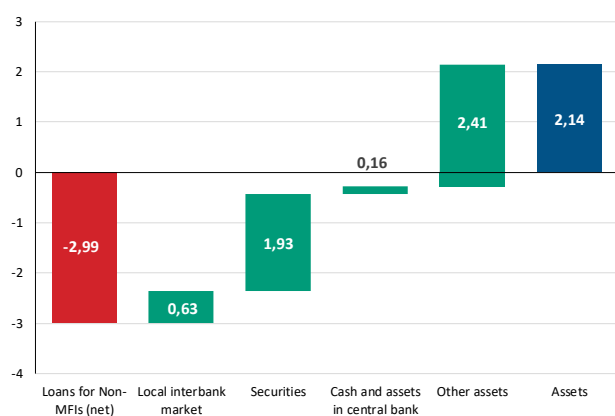
Efficiency ratios based on annualized earnings.



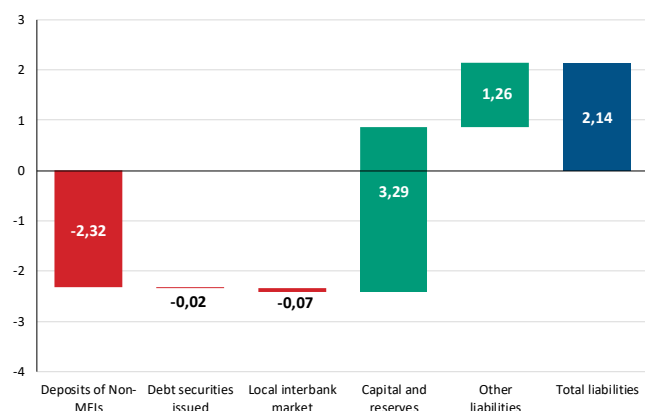
# Cooperative banks

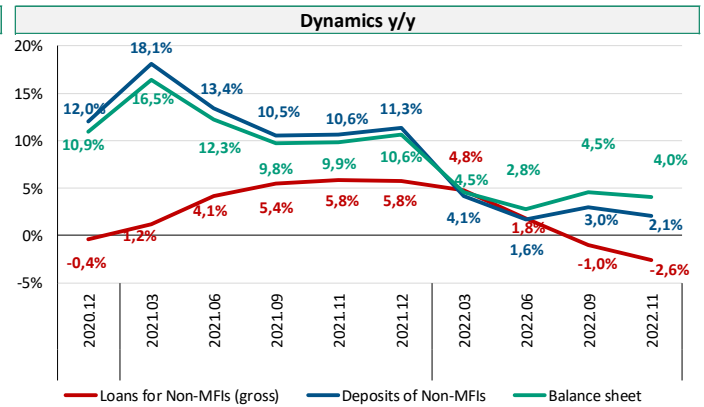
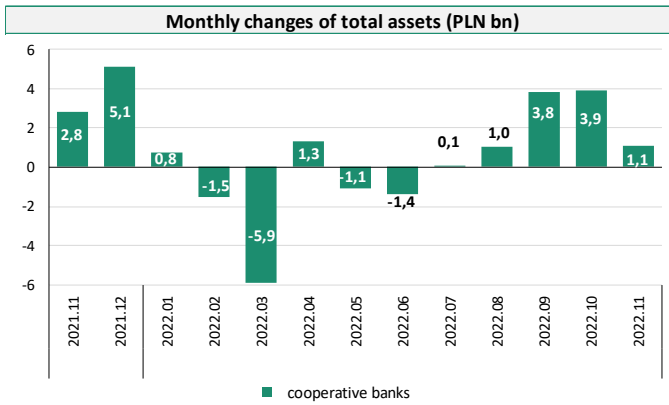
	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	Monthly		11 months		y/y		2021.11	2022.11
						2021.11	2022.11	2021	2022	2022.11			
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>167,2</b>	<b>179,9</b>	<b>185,0</b>	<b>182,1</b>	<b>187,1</b>	<b>2,78</b>	<b>1,07</b>	<b>12,68</b>	<b>2,14</b>	<b>7,26</b>	<b>4,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Assets and liabilities</b>													
Loans for Non-MFIs (net)	75,4	79,5	79,7	77,7	76,8	0,06	-0,45	4,12	-2,99	-2,76	-3,5%	44,2%	41,0%
Local interbank market	36,2	31,6	32,8	32,9	33,4	-1,67	-0,83	-4,60	0,63	1,75	5,5%	17,6%	17,8%
Securities	39,3	51,5	55,3	51,8	57,3	3,64	2,52	12,14	1,93	5,79	11,3%	28,6%	30,6%
Debt instruments	37,8	49,8	53,6	50,0	55,5	3,62	2,52	12,00	1,84	5,72	11,5%	27,7%	29,6%
up to 1 year	22,0	28,8	32,5	28,0	33,0	3,18	2,65	6,89	0,46	4,16	14,4%	16,0%	17,6%
over 1 year	15,8	20,9	21,1	22,0	22,5	0,44	-0,13	5,11	1,37	1,56	7,5%	11,6%	12,0%
Cash and assets in central bank	2,9	3,2	3,3	3,6	3,4	0,02	-0,08	0,27	0,16	0,28	8,8%	1,8%	1,8%
Other assets	13,3	14,1	13,9	16,1	16,3	0,73	-0,10	0,76	2,41	2,20	15,6%	7,8%	8,7%
Deposits of Non-MFIs	151,5	162,9	168,6	162,2	166,3	2,64	0,40	11,40	-2,32	3,45	2,1%	90,6%	88,9%
Debt securities issued	0,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,00	0,00	-0,04	-0,02	-0,02	-9,6%	0,1%	0,1%
Local interbank market	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,08	0,01	0,05	-0,07	-0,06	-26,9%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	13,6	14,1	14,0	16,6	17,3	0,05	0,38	0,46	3,29	3,27	23,2%	7,8%	9,3%
Other liabilities	1,7	2,5	1,8	2,9	3,1	0,01	0,27	0,80	1,26	0,63	25,2%	1,4%	1,7%
<b>Deposits of Non-MFIs</b>													
<b>Deposits of Non-MFIs</b>	<b>151,5</b>	<b>162,9</b>	<b>168,6</b>	<b>162,2</b>	<b>166,3</b>	<b>2,64</b>	<b>0,40</b>	<b>11,40</b>	<b>-2,32</b>	<b>3,45</b>	<b>2,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	114,2	119,4	120,1	114,7	120,4	2,22	0,98	5,23	0,25	0,96	0,8%	73,3%	72,4%
Individuals	86,2	89,4	89,7	88,0	89,7	0,73	0,42	3,19	0,04	0,35	0,4%	54,9%	53,9%
Individual entrepreneurs	9,7	9,5	10,4	8,6	8,6	0,08	-0,05	-0,24	-1,82	-0,91	-9,6%	5,8%	5,2%
Farmers	18,3	20,6	20,1	18,1	22,1	1,40	0,61	2,28	2,03	1,51	7,4%	12,6%	13,3%
Corporates	14,9	16,1	17,5	14,0	13,9	0,15	-0,10	1,27	-3,57	-2,23	-13,8%	9,9%	8,4%
SMEs	14,5	15,9	17,2	13,8	13,6	0,16	-0,12	1,32	-3,53	-2,20	-13,9%	9,7%	8,2%
General government sector,	18,6	23,1	27,1	28,8	27,4	0,39	-0,38	4,44	0,31	4,31	18,7%	14,2%	16,5%
Local government	18,5	22,9	26,9	28,6	27,3	0,39	-0,38	4,41	0,32	4,35	19,0%	14,1%	16,4%
Non-profit inst.	3,7	4,1	3,8	4,5	4,5	-0,12	-0,10	0,45	0,64	0,34	8,3%	2,5%	2,7%
<b>Covered deposits</b>	<b>113,1</b>	<b>119,6</b>	<b>119,2</b>	<b>115,0</b>	<b>119,7</b>	<b>2,19</b>	<b>0,47</b>	<b>6,52</b>	<b>0,51</b>	<b>0,09</b>	<b>0,1%</b>		
<b>Gross loans for non-MFIs</b>													
<b>Loans for non-MFIs</b>	<b>78,2</b>	<b>82,5</b>	<b>82,7</b>	<b>81,2</b>	<b>80,4</b>	<b>0,07</b>	<b>-0,39</b>	<b>4,25</b>	<b>-2,37</b>	<b>-2,12</b>	<b>-2,6%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	47,6	51,3	51,1	49,9	49,1	0,04	-0,37	3,72	-2,05	-2,27	-4,4%	62,2%	61,0%
Individuals	20,9	23,8	24,0	24,0	23,7	0,16	-0,15	2,89	-0,26	-0,03	-0,1%	28,8%	29,5%
Consumer loans	6,1	6,4	6,4	6,2	6,1	-0,04	-0,06	0,38	-0,30	-0,33	-5,2%	7,8%	7,6%
Housing loans	14,3	16,8	17,0	17,3	17,1	0,19	-0,09	2,51	0,07	0,32	1,9%	20,4%	21,3%
in PLN	14,3	16,8	17,0	17,3	17,1	0,19	-0,09	2,51	0,07	0,32	1,9%	20,3%	21,3%
Individual entrepreneurs	8,9	9,6	9,5	9,3	9,1	0,01	-0,03	0,62	-0,31	-0,41	-4,3%	11,6%	11,4%
Farmers	17,8	18,0	17,7	16,7	16,2	-0,13	-0,19	0,22	-1,49	-1,83	-10,2%	21,8%	20,1%
Corporates	18,0	18,9	18,8	19,1	19,2	-0,09	-0,05	0,96	0,39	0,23	1,2%	23,0%	23,9%
SMEs	17,7	18,6	18,5	18,9	18,9	-0,13	-0,06	0,92	0,39	0,25	1,3%	22,6%	23,5%
General government sector,	11,2	10,7	11,3	10,5	10,5	0,10	-0,02	-0,52	-0,79	-0,16	-1,5%	13,0%	13,1%
Local government	11,2	10,7	11,3	10,5	10,5	0,10	-0,01	-0,53	-0,81	-0,18	-1,7%	12,9%	13,0%

Changes of total assets 11M 2022 (PLN bn)



Changes of total liabilities 11M 2022 (PLN bn)





Quality of loan portfolio	2020.12	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	11m	y/y
<b>Total</b>	<b>7,4</b>	<b>7,1</b>	<b>7,1</b>	<b>7,1</b>	<b>7,1</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,02</b>
<b>non-financial sector, including</b>	<b>8,7</b>	<b>8,2</b>	<b>8,3</b>	<b>8,2</b>	<b>8,3</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,02</b>	<b>0,06</b>
<b>corporates</b>	<b>17,7</b>	<b>17,4</b>	<b>17,7</b>	<b>16,4</b>	<b>16,1</b>	<b>-0,10</b>	<b>-1,56</b>	<b>-1,27</b>
<i>large enterprises</i>	2,7	10,1	9,8	5,7	5,2	-0,36	-4,62	-4,93
<i>SMEs</i>	18,0	17,5	17,8	16,5	16,3	-0,10	-1,51	-1,22
<b>households</b>	<b>5,4</b>	<b>4,9</b>	<b>4,9</b>	<b>5,1</b>	<b>5,3</b>	<b>0,06</b>	<b>0,36</b>	<b>0,38</b>
individual entrepreneurs	13,4	12,7	12,7	13,3	13,6	0,19	0,89	0,96
farmers	4,6	4,4	4,5	4,9	5,0	0,02	0,52	0,66
individuals, including	2,6	2,1	2,1	2,1	2,2	0,02	0,10	0,06
<i>consumer</i>	5,3	4,7	4,7	4,8	5,0	0,08	0,35	0,30
<i>housing</i>	1,2	1,0	1,0	1,0	1,0	0,01	0,05	0,04
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>3,7</b>	<b>1,8</b>	<b>1,8</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,03</b>	<b>-1,36</b>	<b>-1,40</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,01</b>

**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	2021.11	2021.12	2022.09	2022.11	2021.11		2022.11		2021.11	2022.11
Net interest income	3,25	2,89	3,31	6,40	8,14	-3,6%	-0,11	181,4%	5,25	71,0%	87,3%
Net fees and commissions income	1,00	1,00	1,09	0,85	1,04	9,3%	0,08	4,1%	0,04	24,5%	11,1%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,06	0,05	0,06	0,07	0,08	11,0%	0,01	53,4%	0,03	1,3%	0,9%
Other factors	0,25	0,13	0,14	0,04	0,07	-42,5%	-0,10	-49,1%	-0,06	3,2%	0,7%
<b>Total operating income</b>	<b>4,57</b>	<b>4,07</b>	<b>4,61</b>	<b>7,36</b>	<b>9,32</b>	<b>-2,8%</b>	<b>-0,12</b>	<b>128,9%</b>	<b>5,25</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Administrative expenses	3,24	2,82	3,17	2,89	3,64	-2,8%	-0,08	29,0%	0,82	69,3%	39,1%
Amortisation and depreciation	0,18	0,16	0,17	0,14	0,17	-5,5%	-0,01	6,4%	0,01	3,9%	1,8%
Net provision and valuation allowances	0,43	0,19	0,31	0,92	1,16	-35,6%	-0,11	507,4%	0,97	4,7%	12,5%
Other factors	0,06	0,04	0,04	0,10	0,12	-23,0%	-0,01	174,5%	0,08	1,1%	1,3%
Profit or loss before tax	0,66	0,86	0,91	3,32	4,23	12,0%	0,09	393,4%	3,37	21,0%	45,4%
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>0,47</b>	<b>0,67</b>	<b>0,70</b>	<b>2,63</b>	<b>3,34</b>	<b>18,3%</b>	<b>0,10</b>	<b>395,7%</b>	<b>2,67</b>		
ROA (%)	0,28	0,41	0,38	1,93	1,95		0,03		1,54		
ROE (%)	3,74	5,61	5,36	25,57	26,58		0,69		20,97		
Interest margin (%)	1,95	1,75	1,79	4,69	4,74		-0,25		2,99		
Commission margin (%)	0,60	0,61	0,59	0,62	0,61		0,00		0,00		
C/I (%)	74,99	73,18	72,60	41,11	40,87		-0,09		-32,32		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	9,38	4,70	6,77	12,50	12,48		-2,40		7,78		

Efficiency ratios based on annualized earnings.