

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

December 2023

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

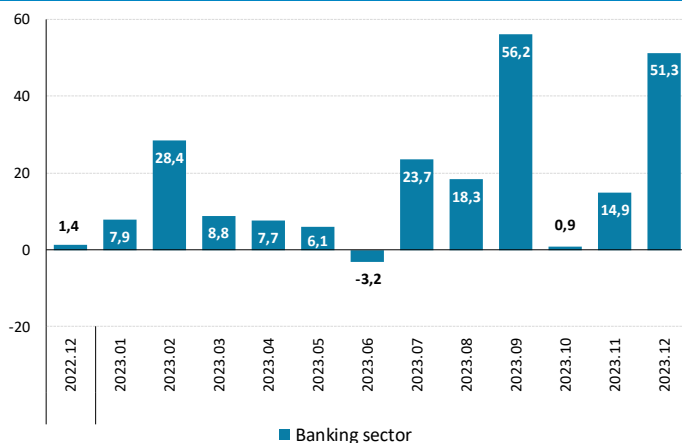
Banking sector

Assets and liabilities	Stocks (PLN bn)				
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12
BALANCE SHEET	2 076,7	2 217,0	2 208,1	2 362,1	2 429,2
commercial banks	1 891,7	2 034,8	2 021,8	2 162,3	2 219,8
cooperative banks	185,0	182,1	186,3	199,8	209,4
Loans for Non-MFIs (net)	1 190,1	1 229,0	1 190,1	1 203,0	1 194,5
Local interbank market	48,8	48,6	49,7	55,5	56,3
External assets	14,6	44,9	38,7	38,7	35,1
Securities	612,4	569,1	654,5	776,5	833,1
Debt instruments	607,7	563,7	649,9	771,9	828,2
Cash and assets in central bank	67,6	112,5	91,5	83,9	108,8
Remaining assets	143,1	212,9	183,7	204,4	201,5
Deposits of Non-MFIs	1 605,9	1 687,1	1 711,3	1 842,3	1 880,9
Debt securities issued	55,7	54,4	55,1	59,5	61,9
Local interbank market	50,4	51,3	53,3	57,7	58,9
Liabilities to external fin. sector	40,9	36,1	27,3	20,5	29,5
Capital and reserves	190,9	179,0	190,0	233,2	239,8
Remaining liabilities	132,9	209,0	171,1	148,9	158,2
Number of banks	540	527	525	520	520
commercial banks	29	29	29	28	28
cooperative banks	511	498	496	492	492

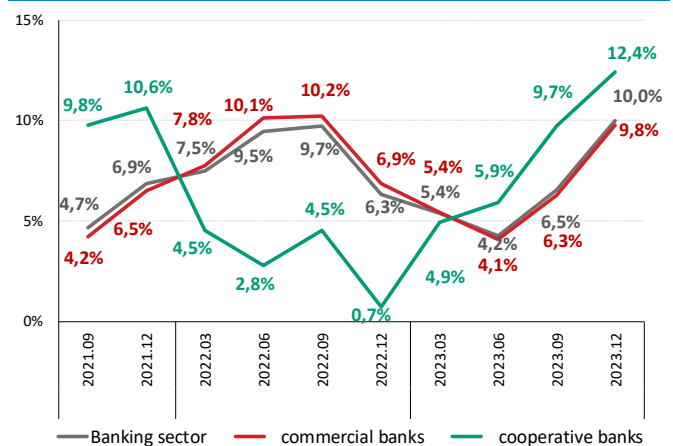
Changes (PLN bn and %)					
Monthly		y/y			
2022.12	2023.12	2022.12		2023.12	
1,4	51,3	131,4	6,3%	221,1	10,0%
2,2	48,7	130,1	6,9%	198,0	9,8%
-0,8	2,7	1,3	0,7%	23,1	12,4%
-17,0	-4,6	-0,1	0,0%	4,4	0,4%
-0,8	2,2	0,9	1,8%	6,6	13,4%
-19,7	6,5	24,1	166,0%	-3,6	-9,4%
57,9	46,4	42,0	6,9%	178,6	27,3%
58,0	46,2	42,2	6,9%	178,3	27,4%
-6,2	14,6	23,9	35,3%	17,3	18,9%
-12,8	-13,9	40,5	28,3%	17,8	9,7%
12,3	35,3	105,4	6,6%	169,6	9,9%
-0,4	2,0	-0,6	-1,0%	6,8	12,4%
-0,7	2,0	2,9	5,8%	5,5	10,4%
-3,9	8,5	-13,6	-33,2%	2,1	7,9%
2,9	1,3	-0,9	-0,5%	49,8	26,2%
-9,0	2,2	38,2	28,7%	-12,8	-7,5%
0	0	-15		-5	
0	0	0		-1	
0	0	-15		-4	

Structure	
2022.12	2023.12
100,0%	100,0%
91,6%	91,4%
8,4%	8,6%
53,9%	49,2%
2,2%	2,3%
1,8%	1,4%
29,6%	34,3%
29,4%	34,1%
4,1%	4,5%
8,3%	8,3%
77,5%	77,4%
2,5%	2,5%
2,4%	2,4%
1,2%	1,2%
8,6%	9,9%
7,7%	6,5%

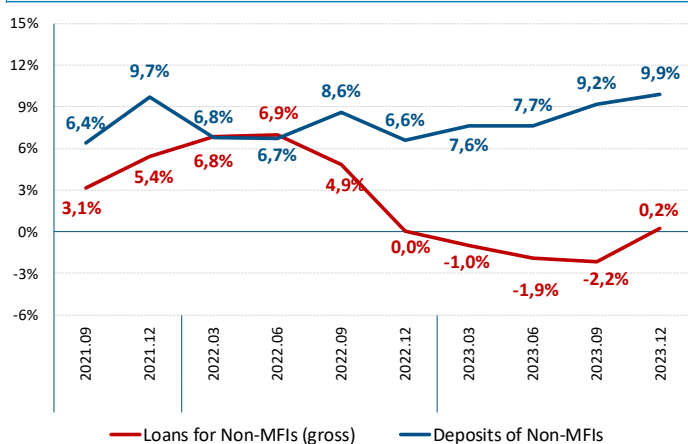
Monthly changes of total assets (PLN bn)



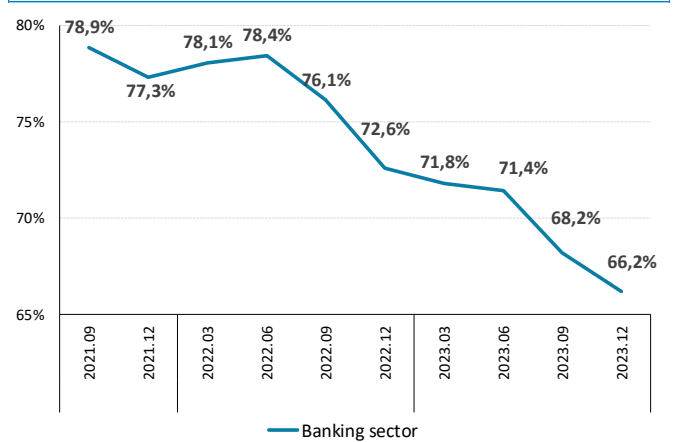
Change y/y of total assets



Loans and deposits dynamics y/y

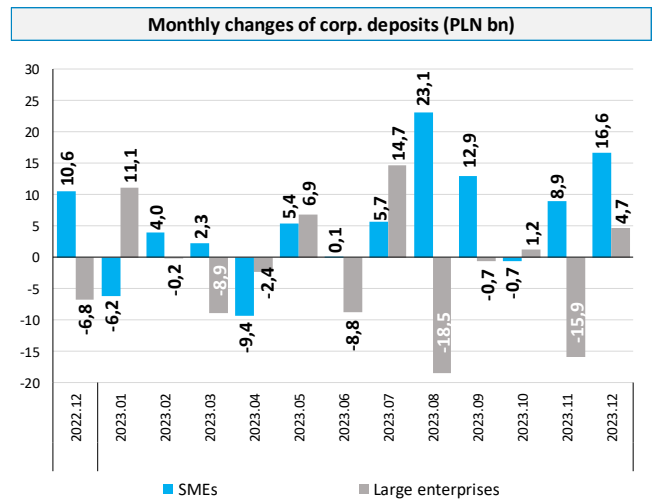
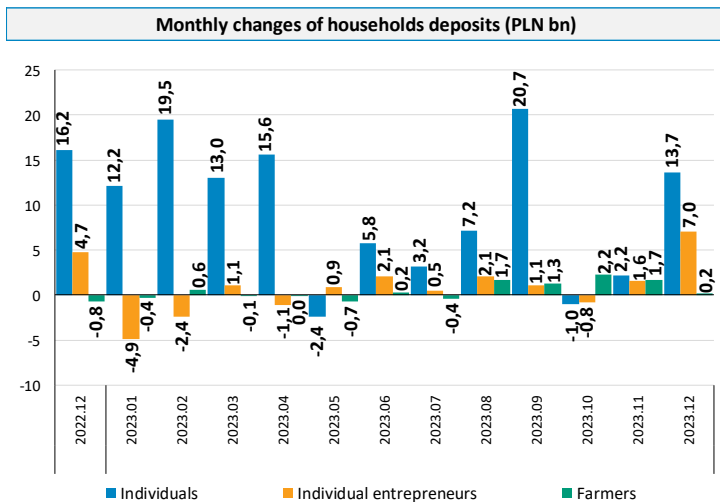
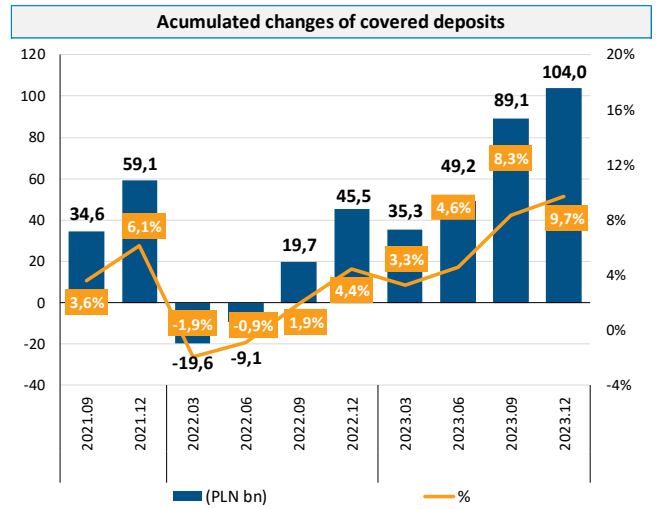
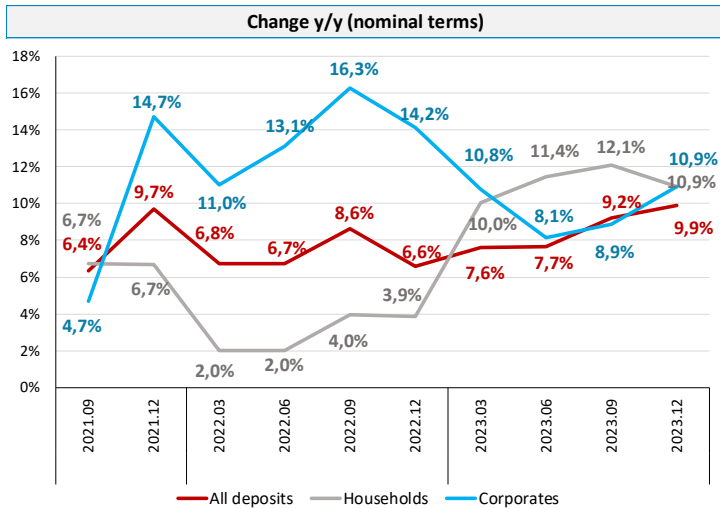


Loans (gross) to deposits ratio

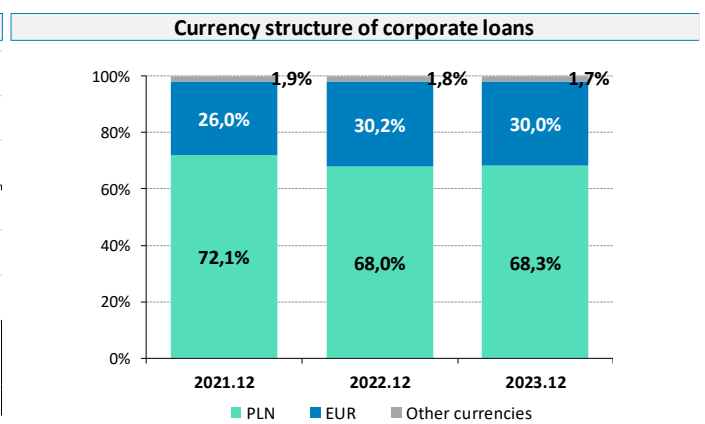
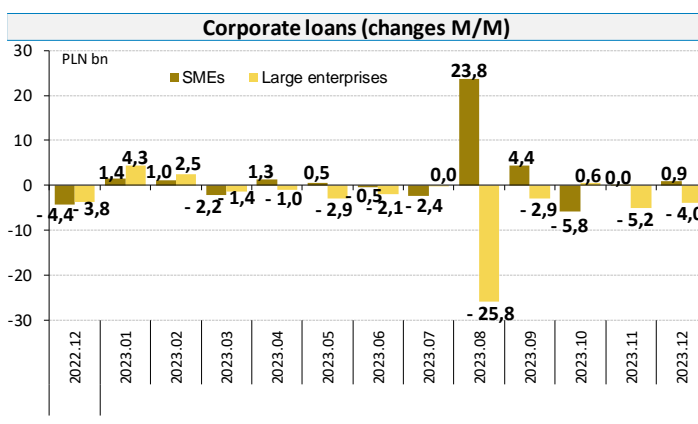
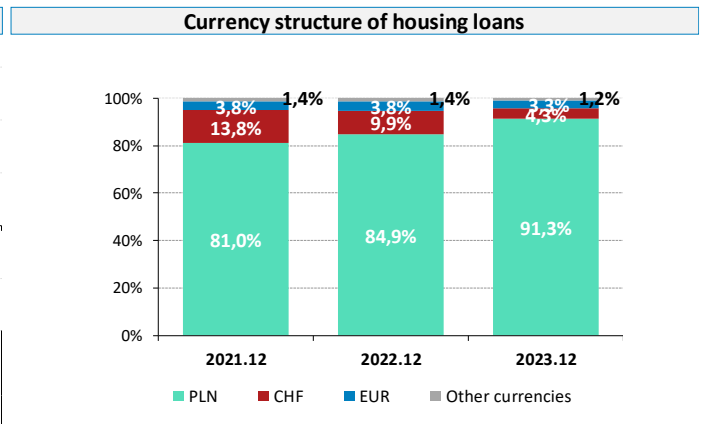
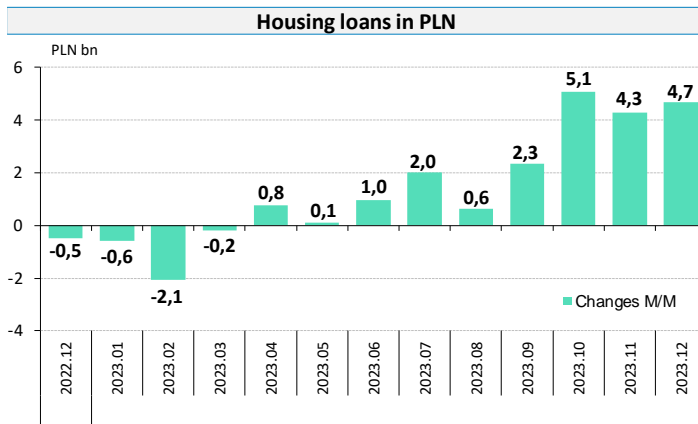
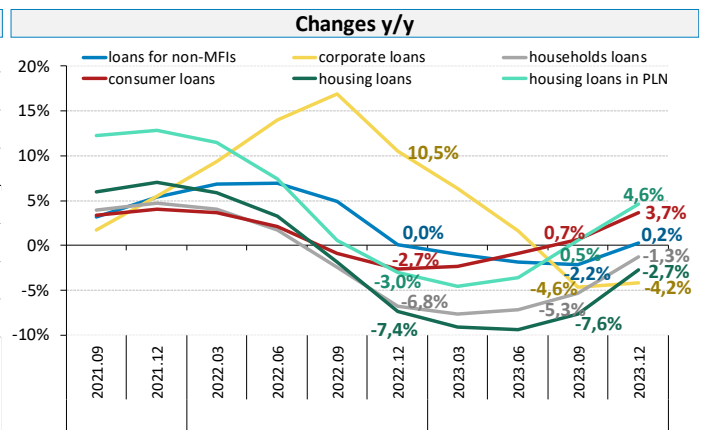
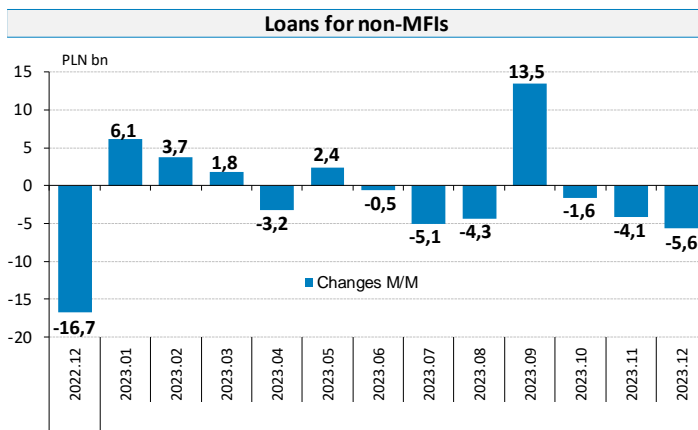


Deposits of Non-MFIs	Stocks (PLN bn)				
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12
Deposits of Non-MFIs	1 605,9	1 687,1	1 711,3	1 842,3	1 880,9
commercial banks	1 437,3	1 524,9	1 545,2	1 666,9	1 697,3
cooperative banks	168,6	162,2	166,1	175,4	183,6
Current (demand deposit)	1 369,3	1 232,4	1 232,4	1 253,1	1 320,7
Time deposits	236,6	454,7	478,9	589,2	560,2
Households	1 084,9	1 091,0	1 126,8	1 223,1	1 249,8
Individuals	965,7	984,2	1 014,3	1 109,0	1 123,9
Individual entrepreneurs	94,8	84,7	86,4	85,8	93,6
Farmers	24,4	22,1	26,1	28,3	32,4
Corporates	369,8	416,3	422,1	453,4	468,2
SMEs	237,5	247,6	263,2	301,2	326,0
Large enterprises	132,2	168,7	158,9	152,2	142,2
General government sector, incl.:	88,8	96,0	89,0	88,2	79,9
Local government	64,1	71,2	60,1	62,8	52,6
Central government	20,8	19,5	20,7	23,2	24,0
Non-profit inst.	30,7	36,3	34,9	38,7	38,4
Insurance corp.	4,4	5,2	4,6	4,6	4,6
Other non-monetary fin. inst.	27,3	42,1	33,9	34,3	39,9
Covered deposits	1 022,6	1 042,3	1 068,1	1 157,2	1 172,2

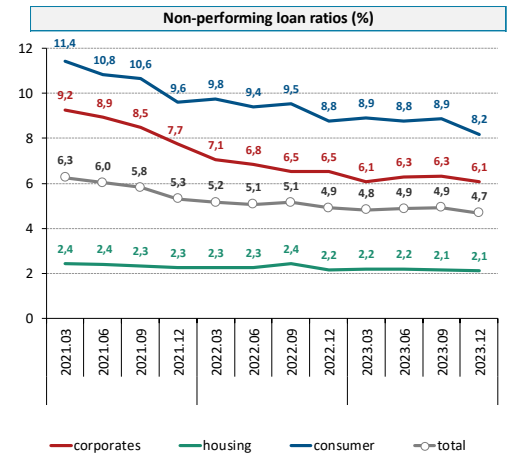
Changes (PLN bn and %)						% Structure	
Monthly		y/y					
2022.12	2023.12	2022.12		2023.12		2022.12	2023.12
12,3	35,3	105,4	6,6%	169,6	9,9%	100,0%	100,0%
12,5	33,0	107,9	7,5%	152,1	9,8%	90,3%	90,2%
-0,2	2,3	-2,5	-1,5%	17,5	10,6%	9,7%	9,8%
14,4	58,7	-136,9	-10,0%	88,3	7,2%	72,0%	70,2%
-2,0	-23,3	242,3	102,4%	81,4	17,0%	28,0%	29,8%
20,1	20,9	41,9	3,9%	123,0	10,9%	65,8%	66,4%
16,2	13,7	48,6	5,0%	109,6	10,8%	59,3%	59,8%
4,7	7,0	-8,3	-8,8%	7,1	8,2%	5,1%	5,0%
-0,8	0,2	1,7	6,8%	6,3	24,2%	1,5%	1,7%
3,8	21,3	52,3	14,2%	46,1	10,9%	24,7%	24,9%
10,6	16,6	25,7	10,8%	62,8	23,9%	15,4%	17,3%
-6,8	4,7	26,7	20,2%	-16,7	-10,5%	9,3%	7,6%
-9,4	-9,8	0,2	0,3%	-9,1	-10,3%	5,2%	4,2%
-9,0	-7,6	-4,0	-6,3%	-7,5	-12,5%	3,5%	2,8%
0,1	-4,0	-0,2	-0,8%	3,4	16,3%	1,2%	1,3%
-1,3	-2,4	4,2	13,5%	3,5	10,0%	2,0%	2,0%
0,2	-0,1	0,2	4,5%	0,1	1,5%	0,3%	0,2%
-1,1	5,5	6,5	23,9%	6,1	17,9%	2,0%	2,1%
15,7	14,0	45,5	4,4%	104,0	9,7%		



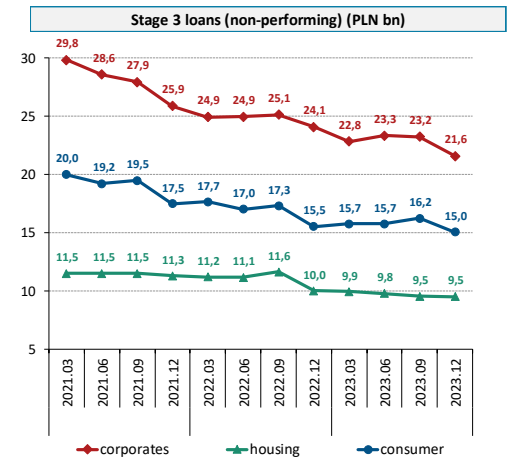
Loans for non-MFIs – portfolio B	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% structure		
	2021.12		2022.09		2022.12		2023.09		2023.12		y/y			
	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12	2022.12	2023.12
Loans for non-MFIs	1 241,7	1 284,2	1 242,0	1 256,4	1 245,0	-16,7	-5,6	0,3	0,0%	3,0	0,2%	100,0%	100,0%	
commercial banks	1 159,0	1 203,0	1 161,6	1 173,9	1 158,0	-16,8	-8,0	2,6	0,2%	-3,6	-0,3%	93,5%	93,0%	
cooperative banks	82,7	81,2	80,4	82,5	87,1	0,1	2,3	-2,3	-2,8%	6,6	8,2%	6,5%	7,0%	
Households	785,7	761,1	732,6	720,6	723,4	-6,9	-0,4	-53,1	-6,8%	-9,2	-1,3%	59,0%	58,1%	
private persons	684,6	665,2	642,1	629,5	635,9	-3,8	0,0	-42,5	-6,2%	-6,2	-1,0%	51,7%	51,1%	
consumer loans	182,0	181,2	177,2	182,5	183,7	-0,9	0,1	-4,9	-2,7%	6,5	3,7%	14,3%	14,8%	
housing loans	497,5	479,5	460,7	442,9	448,1	-2,8	-0,1	-36,9	-7,4%	-12,6	-2,7%	37,1%	36,0%	
PLN	403,1	392,7	390,9	394,9	408,9	-0,5	4,7	-12,2	-3,0%	18,0	4,6%	31,5%	32,8%	
foreign currency	94,5	86,8	69,8	48,0	39,2	-2,3	-4,7	-24,7	-26,1%	-30,6	-43,8%	5,6%	3,1%	
remaining	5,0	4,5	4,2	4,1	4,1	-0,1	0,0	-0,7	-15,0%	-0,2	-4,2%	0,3%	0,3%	
individual entrepreneurs	70,2	66,5	62,6	61,3	55,1	-2,7	-1,0	-7,5	-10,7%	-7,5	-12,0%	5,0%	4,4%	
individual farmers	31,0	29,4	27,8	29,8	32,4	-0,5	0,6	-3,1	-10,1%	4,5	16,3%	2,2%	2,6%	
Corporates	334,2	385,3	369,4	367,4	354,0	-8,1	-3,0	35,2	10,5%	-15,4	-4,2%	29,7%	28,4%	
SMEs	168,6	186,4	183,3	210,6	205,7	-4,4	0,9	14,7	8,7%	22,4	12,2%	14,8%	16,5%	
Large enterprises	165,5	198,9	186,1	156,9	148,3	-3,8	-4,0	20,5	12,4%	-37,7	-20,3%	15,0%	11,9%	
Gov and local gov sector, incl.:	26,2	24,0	24,9	25,1	28,8	1,2	3,1	-1,3	-5,0%	3,9	15,8%	2,0%	2,3%	
Local government	25,4	23,2	24,3	24,3	28,1	1,2	3,0	-1,1	-4,5%	3,9	16,0%	2,0%	2,3%	
Government	0,8	0,9	0,7	0,8	0,7	0,0	0,1	-0,2	-20,1%	0,0	6,1%	0,1%	0,1%	
Non-profit institutions	8,3	8,5	8,5	8,4	8,3	0,0	-0,1	0,2	2,1%	-0,2	-2,5%	0,7%	0,7%	
Non-monetary fin. inst.	87,3	105,3	106,6	134,9	130,5	-2,9	-5,1	19,4	22,2%	23,8	22,4%	8,6%	10,5%	



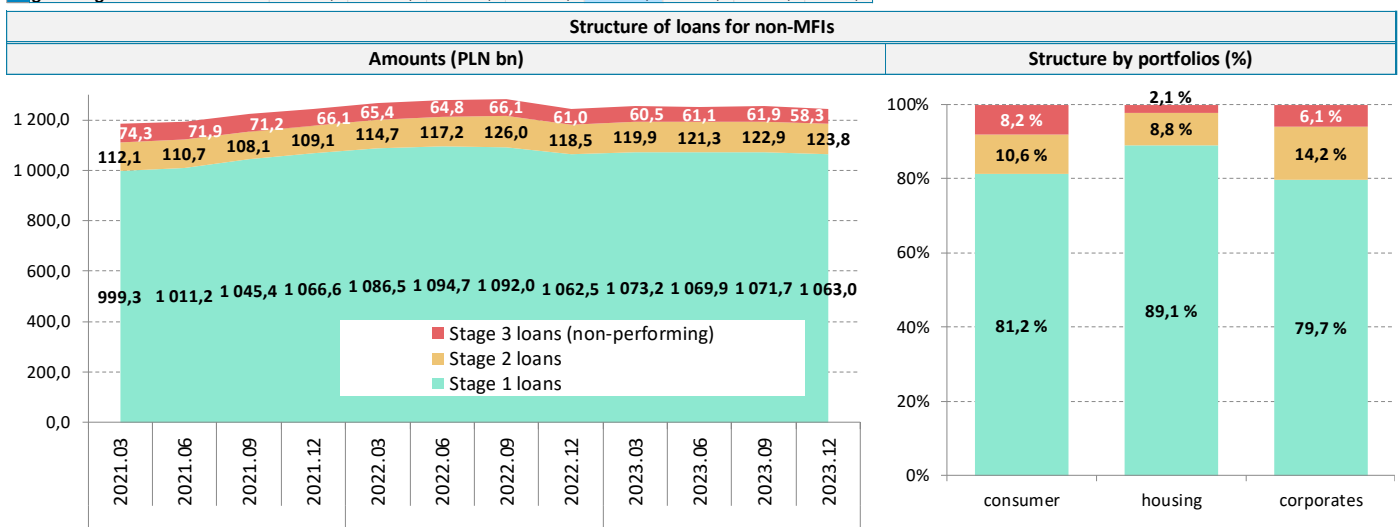
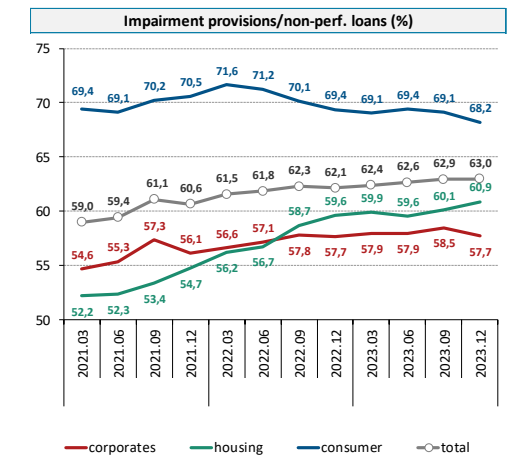
Quality of loan portfolio	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	5,3	5,1	4,9	4,9	4,7	-0,11	-0,24
commercial banks	5,2	5,0	4,8	4,8	4,6	-0,12	-0,19
cooperative banks	7,1	7,1	7,1	6,6	6,0	-0,14	-1,06
PLN	5,3	5,1	4,8	4,9	4,7	-0,12	-0,18
foreign currency	5,4	5,2	5,3	4,9	4,8	-0,08	-0,49
non-financial sector, including	5,8	5,7	5,4	5,6	5,3	-0,14	-0,16
corporates	7,7	6,5	6,5	6,3	6,1	-0,26	-0,43
large enterprises	4,3	3,6	3,5	3,4	3,3	-0,37	-0,18
SMEs	11,1	9,7	9,6	8,5	8,1	-0,25	-1,50
households	5,0	5,3	5,0	5,2	4,9	-0,08	-0,02
individual entrepreneurs	11,6	13,1	13,5	15,9	16,4	-0,03	2,87
farmers	6,4	6,8	6,8	6,1	5,2	-0,22	-1,58
individuals, including	4,3	4,4	4,0	4,2	3,9	-0,06	-0,11
consumer	9,6	9,5	8,8	8,9	8,2	-0,23	-0,57
housing	2,3	2,4	2,17	2,1	2,12	0,00	-0,05
PLN	1,7	1,8	1,42	1,5	1,44	-0,02	0,02
foreign currency	4,8	5,4	6,39	7,8	9,23	1,04	2,84
non-monetary fin. inst.	0,5	0,5	0,3	0,6	0,6	0,07	0,28
general gov. sector	0,7	0,7	0,7	0,2	0,3	-0,04	-0,39



Structure of the loan portfolio	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)				(PLN bn)		Structure
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Change	
Total	66,1	66,1	61,0	61,9	58,3	-1,7	100,0
commercial banks	60,2	60,4	55,3	56,5	53,0	-1,7	91,0
cooperative banks	5,9	5,7	5,7	5,4	5,2	0,0	-0,5
PLN	54,4	53,6	49,4	51,5	49,2	-1,2	-0,2
foreign currency	11,7	12,5	11,7	10,3	9,0	-0,5	-2,6
non-financial sector, including	65,4	65,4	60,5	61,1	57,4	-1,7	98,5
corporates	25,9	25,1	24,1	23,2	21,6	-1,1	37,0
large enterprises	7,2	7,1	6,5	5,4	4,9	-0,7	-1,6
SMEs	18,7	18,0	17,6	17,8	16,7	-0,4	-0,9
households	39,4	40,2	36,3	37,8	35,7	-0,6	61,3
individual entrepreneurs	8,1	8,7	8,5	9,7	9,0	-0,2	0,6
farmers	2,0	2,0	1,9	1,8	1,7	0,0	-0,2
individuals, including	29,3	29,5	26,0	26,2	25,0	-0,4	-1,0
consumer	17,5	17,3	15,5	16,2	15,0	-0,4	-0,5
housing	11,3	11,6	10,0	9,5	9,5	0,0	-0,5
PLN	6,8	7,0	5,5	5,8	5,9	0,0	0,3
foreign currency	4,5	4,7	4,5	3,7	3,6	0,0	-0,8
non-monetary fin. inst.	0,5	0,5	0,4	0,8	0,8	0,1	0,4
general gov. sector	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,0	-0,1



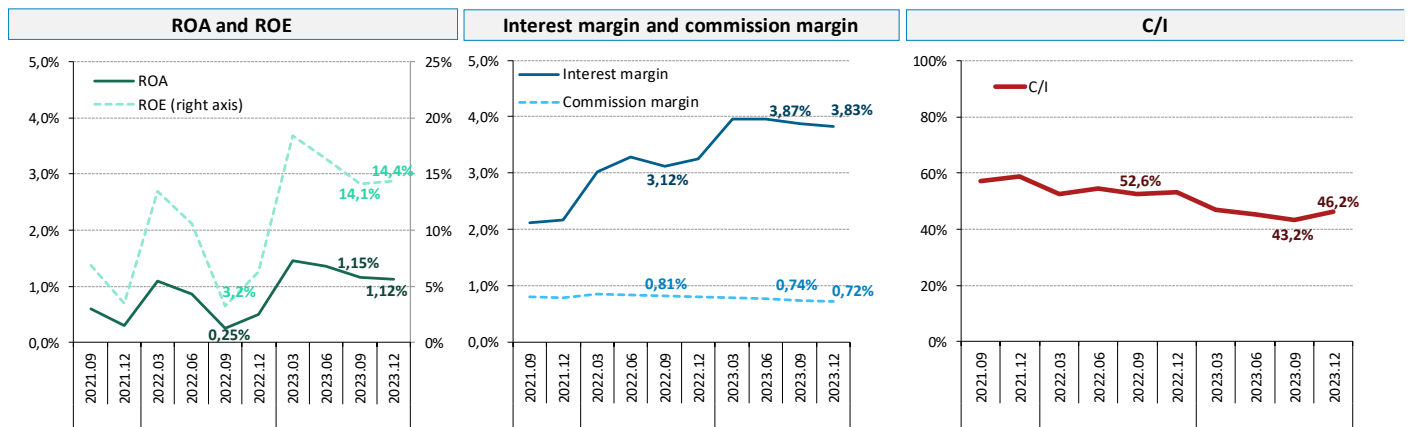
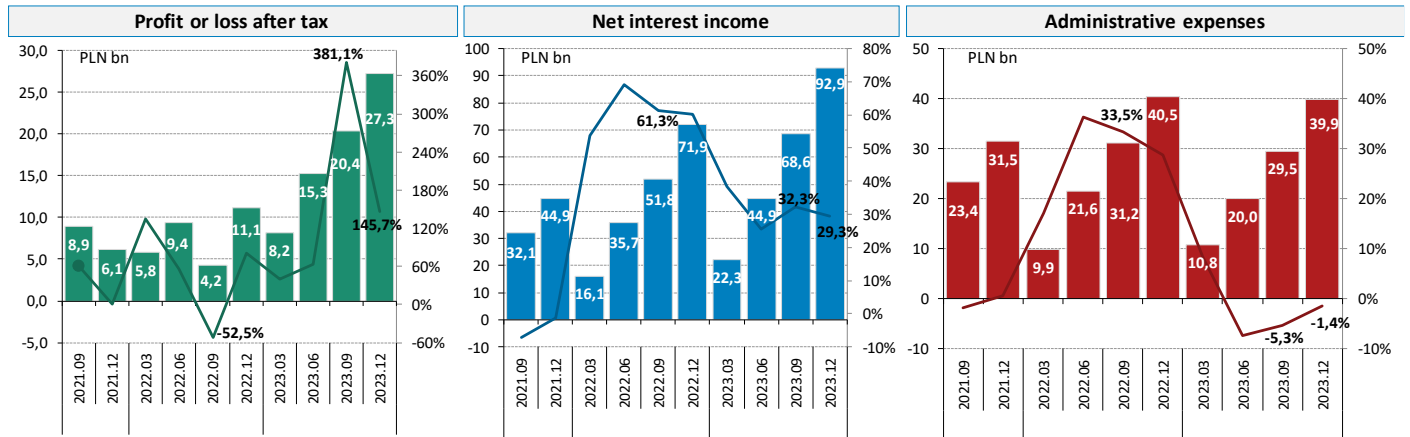
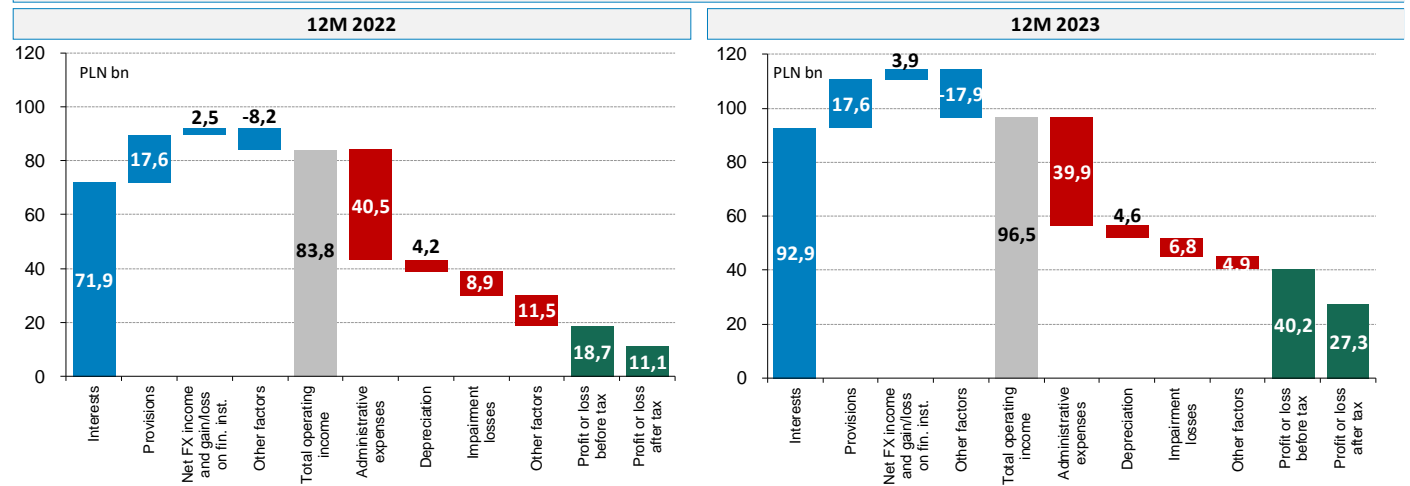
Structure of the loan portfolio	Stage 3 provisions (PLN bn)				(PLN bn)		Structure
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Change	
Total	40,0	41,2	37,9	38,9	36,7	-1,0	-1,3
commercial banks	37,2	37,8	34,4	35,4	33,2	-1,0	-1,3
cooperative banks	2,9	3,3	3,5	3,5	3,5	0,0	0,0
PLN	34,0	34,7	31,3	32,9	31,1	-0,9	-0,2
foreign currency	6,0	6,5	6,6	6,1	5,6	-0,1	-1,1
non-financial sector, including	39,7	40,7	37,6	38,5	36,2	-1,1	-1,4
corporates	14,5	14,5	13,9	13,6	12,4	-0,8	-1,4
large enterprises	4,7	4,8	4,4	3,6	3,0	-0,6	-1,4
SMEs	9,8	9,7	9,5	10,0	9,5	-0,2	0,0
households	25,1	26,2	23,6	24,8	23,7	-0,3	0,0
individual entrepreneurs	5,2	5,6	5,5	6,5	6,2	0,0	0,7
farmers	1,0	1,2	1,2	1,2	1,1	0,0	-0,1
individuals, including	18,9	19,3	17,0	17,2	16,3	-0,2	-0,7
consumer	12,3	12,1	10,8	11,2	10,2	-0,4	-0,5
housing	6,2	6,8	6,0	5,7	5,8	0,1	-0,2
PLN	3,9	4,2	2,8	2,9	3,0	0,0	0,1
foreign currency	2,3	2,6	3,1	2,8	2,8	0,1	-0,3
non-monetary fin. inst.	0,3	0,3	0,2	0,5	0,5	0,0	0,3
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1



Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	2022.12		2023.12		2022.12	2023.12
Net interest income	44,9	51,8	71,9	68,6	92,9	60,2%	27,01	29,3%	21,08	85,7%	96,3%
Net fees and commissions income	16,4	13,5	17,6	13,2	17,6	7,2%	1,19	-0,1%	-0,02	21,0%	18,2%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,7	1,7	2,5	2,9	3,9	-4,9%	-0,13	54,3%	1,37	3,0%	4,0%
Other factors	-3,1	-1,6	-8,2	-8,5	-17,9		-5,08		-9,76	-9,8%	-18,6%
Total operating income	60,8	65,4	83,8	76,2	96,5	37,8%	22,99	15,1%	12,67	100,0%	100,0%
Administrative expenses	31,5	31,2	40,5	29,5	39,9	28,7%	9,04	-1,4%	-0,58	48,3%	41,4%
Amortisation and depreciation	4,3	3,3	4,2	3,4	4,6	-2,0%	-0,09	9,2%	0,39	5,1%	4,8%
Net provision and valuation allowances	6,8	6,7	8,9	5,1	6,8	30,8%	2,11	-23,6%	-2,11	10,7%	7,1%
Other factors	6,3	14,7	11,5	7,9	4,9	81,5%	5,16	-57,2%	-6,56	13,7%	5,1%
Profit or loss before tax	11,9	9,6	18,7	30,2	40,2	57,0%	6,77	115,4%	21,54	22,3%	41,6%
Profit or loss after tax	6,1	4,2	11,1	20,4	27,3	81,1%	4,97	145,7%	16,17		
commercial banks	5,4	1,6	7,9	16,6	22,5	46,2%	2,51	183,9%	14,59		
cooperative banks	0,7	2,6	3,2	3,8	4,7	350,5%	2,46	49,8%	1,57		
ROA (%)	0,30	0,25	0,50	1,15	1,12		0,21		0,62		
ROE (%)	3,51	3,21	6,26	14,09	14,38		2,76		8,12		
Interest margin (%)	2,16	3,12	3,25	3,87	3,83		1,09		0,57		
Commission margin (%)	0,79	0,81	0,80	0,74	0,72		0,01		-0,07		
C/I (%)	58,82	52,63	53,37	43,23	46,16		-5,45		-7,21		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	11,25	10,31	10,67	6,67	7,09		-0,57		-3,59		

Efficiency ratios based on annualized earnings.

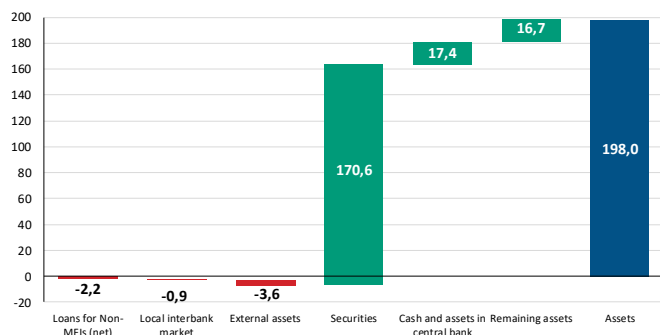
Components of total operating income and profit or loss after tax



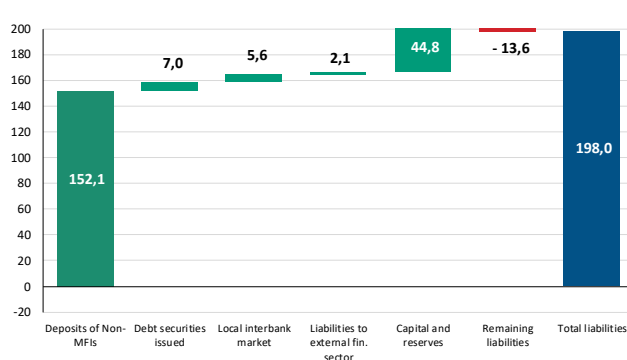
Commercial banks

	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Monthly		y/y		2022.12	2023.12	2022.12	2023.12
						2022.12	2023.12	2022.12	2023.12				
BALANCE SHEET	1 891,7	2 034,8	2 021,8	2 162,3	2 219,8	2,2	48,7	130,1	6,9%	198,0	9,8%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	1 110,4	1 151,3	1 113,3	1 124,2	1 111,1	-17,0	-6,9	2,9	0,3%	-2,2	-0,2%	55,1%	50,1%
Local interbank market	16,1	15,7	15,9	15,7	15,0	-1,2	-0,6	-0,2	-1,2%	-0,9	-5,5%	0,8%	0,7%
External assets	14,5	44,9	38,7	38,7	35,1	-19,7	6,5	24,2	166,8%	-3,6	-9,4%	1,9%	1,6%
Securities	558,0	517,3	598,2	715,3	768,8	58,8	49,0	40,2	7,2%	170,6	28,5%	29,6%	34,6%
Debt instruments	554,0	513,7	595,4	712,5	765,8	59,0	48,8	41,4	7,5%	170,4	28,6%	29,4%	34,5%
up to 1 year	49,8	39,9	112,0	144,5	160,1	45,0	36,4	62,2	125,0%	48,1	42,9%	5,5%	7,2%
over 1 year	504,3	473,7	483,4	567,9	605,8	13,9	12,4	-20,8	-4,1%	122,3	25,3%	23,9%	27,3%
Cash and assets in central bank	64,3	108,9	88,0	80,3	105,4	-6,2	14,8	23,7	36,9%	17,4	19,8%	4,4%	4,8%
Remaining assets	128,4	196,8	167,7	188,0	184,4	-12,5	-14,1	39,3	30,6%	16,7	9,9%	8,3%	8,3%
Deposits of Non-MFIs	1 437,3	1 524,9	1 545,2	1 666,9	1 697,3	12,5	33,0	107,9	7,5%	152,1	9,8%	76,4%	76,5%
Debt securities issued	55,4	54,2	54,9	59,4	61,9	-0,4	2,0	-0,5	-1,0%	7,0	12,7%	2,7%	2,8%
Local interbank market	50,2	51,1	53,2	57,6	58,7	-0,7	1,9	3,0	5,9%	5,6	10,5%	2,6%	2,6%
Liabilities to external fin. sector	40,9	36,1	27,3	20,5	29,5	-3,9	8,5	-13,6	-33,2%	2,1	7,9%	1,4%	1,3%
Capital and reserves	176,9	162,4	172,8	212,1	217,6	3,07	1,0	-4,1	-2,3%	44,8	26,0%	8,5%	9,8%
Remaining liabilities	131,1	206,1	168,4	145,8	154,8	-8,5	2,1	37,3	28,5%	-13,6	-8,1%	8,3%	7,0%
Deposits of Non-MFIs													
Deposits of Non-MFIs	1 437,3	1 524,9	1 545,2	1 666,9	1 697,3	12,5	33,0	107,9	7,5%	152,1	9,8%	100,0%	100,0%
Households	964,8	976,3	1 005,4	1 092,0	1 109,9	19,1	17,8	40,7	4,2%	104,5	10,4%	65,1%	65,4%
Corporates	352,3	402,3	407,1	438,0	450,2	2,7	19,6	54,8	15,6%	43,1	10,6%	26,3%	26,5%
SMEs	220,3	233,8	248,4	286,0	308,3	9,5	14,9	28,0	12,7%	59,9	24,1%	16,1%	18,2%
Large enterprises	131,9	168,5	158,7	152,0	141,9	-6,7	4,6	26,8	20,3%	-16,8	-10,6%	10,3%	8,4%
General government sector, incl.:	61,7	67,3	63,7	65,0	59,3	-7,3	-8,2	2,0	3,2%	-4,4	-6,9%	4,1%	3,5%
Local government	37,2	42,5	34,9	39,7	32,1	-7,0	-6,0	-2,3	-6,3%	-2,8	-8,0%	2,3%	1,9%
Central government	20,7	19,4	20,6	23,1	24,0	0,2	-3,9	-0,1	-0,6%	3,4	16,5%	1,3%	1,4%
Non-profit inst.	26,9	31,8	30,7	33,7	33,8	-1,0	-2,0	3,8	14,1%	3,1	10,0%	2,0%	2,0%
Non-monetary fin. inst.	31,6	47,2	38,3	38,1	44,1	-1,0	5,9	6,7	28,2%	5,8	-6,7%	2,5%	2,6%
Covered deposits	903,5	927,3	948,3	1 029,3	1 039,0	15,6	12,6	44,9	5,0%	90,7	9,6%		
Gross loans for non-MFIs													
Loans for non-MFIs	1 159,0	1 203,0	1 161,6	1 173,9	1 158,0	-16,8	-8,0	2,6	0,2%	-3,6	-0,3%	100,0%	100,0%
Households	734,6	711,2	684,3	670,3	671,2	-6,2	-0,7	-50,3	-6,9%	-13,1	-1,9%	58,9%	58,0%
Individuals	660,6	641,2	618,5	605,9	612,4	-3,6	-0,1	-42,0	-6,4%	-6,2	-1,0%	53,2%	52,9%
Consumer loans	175,6	175,0	171,1	176,0	177,4	-0,81	0,1	-4,5	-2,6%	6,3	3,7%	14,7%	15,3%
Housing loans	480,5	462,2	443,7	426,2	431,4	-2,7	-0,2	-36,8	-7,7%	-12,3	-2,8%	38,2%	37,3%
in PLN	386,0	375,4	373,9	378,2	392,2	-0,4	4,6	-12,1	-3,1%	18,3	4,9%	32,2%	33,9%
in foreign currency	94,5	86,8	69,8	48,0	39,2	-2,3	-4,7	-24,7	-26,1%	-30,6	-43,8%	6,0%	3,4%
Individual entrepreneurs	60,7	57,3	53,7	52,3	46,4	-2,4	-0,8	-7,0	-11,5%	-7,4	-13,7%	4,6%	4,0%
Corporates	315,4	366,1	350,5	348,1	335,2	-7,9	-2,8	35,0	11,1%	-15,3	-4,4%	30,2%	28,9%
SMEs	150,2	167,5	164,7	191,6	187,2	-4,1	1,19	14,5	9,7%	22,5	13,6%	14,2%	16,2%
Large enterprises	165,2	198,6	185,7	156,6	148,0	-3,8	-4,0	20,5	12,4%	-37,7	-20,3%	16,0%	12,8%
General government sector, incl.:	14,9	13,5	13,1	13,4	14,1	0,0	0,8	-1,8	-12,1%	1,0	8,0%	1,1%	1,2%
Local government	14,1	12,7	12,5	12,7	13,6	-0,1	0,7	-1,6	-11,4%	1,1	8,5%	1,1%	1,2%
Non-profit inst.	7,6	7,7	7,7	7,6	7,5	-0,01	-0,12	0,2	2,4%	-0,2	-2,8%	0,7%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	86,5	104,5	106,0	134,4	129,9	-2,6	-5,1	19,5	22,6%	23,9	22,5%	9,1%	11,2%

Changes of total assets 12M 2023 (PLN bn)



Changes of total liabilities 12M 2023 (PLN bn)



Quality of loan portfolio	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	5,2	5,0	4,8	4,8	4,6	-0,12	-0,19
non-financial sector, including	5,6	5,5	5,3	5,4	5,1	-0,16	-0,12
corporates	7,1	6,0	6,0	5,9	5,6	-0,30	-0,38
<i>large enterprises</i>	4,3	3,6	3,5	3,4	3,3	-0,37	-0,19
<i>SMEs</i>	10,3	8,9	8,8	7,8	7,5	-0,31	-1,37
households	5,0	5,3	4,9	5,3	4,9	-0,08	0,02
individual entrepreneurs	11,4	13,1	13,4	16,3	17,0	-0,05	3,56
individuals, including	4,4	4,5	4,1	4,2	4,0	-0,06	-0,12
<i>consumer</i>	9,8	9,7	8,9	9,0	8,3	-0,23	-0,57
<i>housing</i>	2,3	2,5	2,2	2,2	2,2	0,00	-0,06
<i>PLN</i>	1,7	1,8	1,4	1,5	1,4	-0,02	0,01
<i>foreign currency</i>	4,8	5,4	6,4	7,8	9,2	1,04	2,84
non-monetary fin. inst.	0,5	0,5	0,3	0,6	0,6	0,07	0,28
general gov. sector	1,2	1,2	1,2	0,3	0,5	-0,04	-0,68

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	
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	2022.12		2023.12		2022.09	2023.12
Net interest income	41,5	45,4	62,8	60,7	82,4	51,1%	21,2	31,2%	19,6	85,5%	97,3%
Net fees and commissions income	15,3	12,6	16,5	12,3	16,5	7,5%	1,1	0,1%	0,0	22,4%	19,5%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,6	1,7	2,4	2,9	3,8	-5,9%	-0,2	56,5%	1,4	3,3%	4,5%
Other factors	-3,2	-1,6	-8,3	-8,6	-18,0		-5,0		-9,7	-11,3%	-21,3%
Total operating income	56,2	58,1	73,4	67,3	84,7	30,6%	17,2	15,4%	11,3	100,0%	100,0%
Administrative expenses	28,3	28,3	35,9	26,2	35,2	26,8%	7,6	-1,8%	-0,6	48,9%	41,6%
Amortisation and depreciation	4,2	3,1	4,1	3,3	4,4	-2,4%	-0,1	9,0%	0,4	5,5%	5,2%
Net provision and valuation allowances	6,5	5,8	7,6	4,5	6,0	16,1%	1,1	-20,7%	-1,6	10,3%	7,1%
Other factors	6,3	14,6	11,4	7,8	4,8	80,7%	5,1	-58,0%	-6,6	15,5%	5,6%
Profit or loss before tax	11,0	6,3	14,6	25,5	34,2	32,6%	3,6	135,3%	19,7	19,8%	40,4%
Profit or loss after tax	5,4	1,6	7,9	16,6	22,5	46,2%	2,5	183,9%	14,6		
ROA (%)	0,29	0,11	0,39	1,02	1,01		0,11		0,62		
ROE (%)	3,36	1,32	4,85	12,53	13,04		1,50		8,18		
Interest margin (%)	2,20	2,98	3,11	3,74	3,71		0,91		0,61		
Commission margin (%)	0,81	0,83	0,82	0,76	0,74		0,00		-0,07		
C/I (%)	57,69	54,09	54,39	43,81	46,84		-3,30		-7,55		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	11,61	10,04	10,33	6,72	7,10		-1,29		-3,23		

Cooperative banks

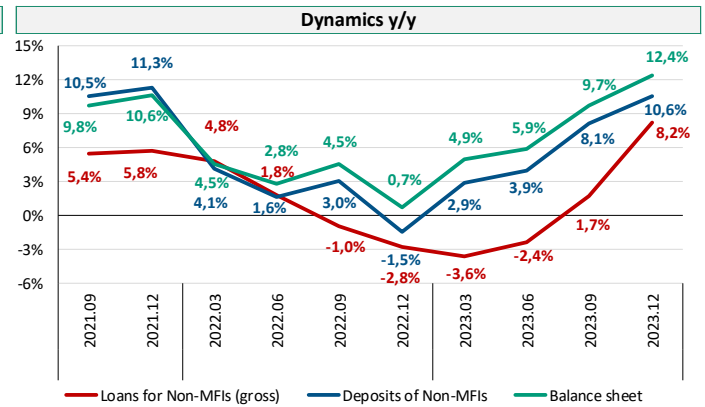
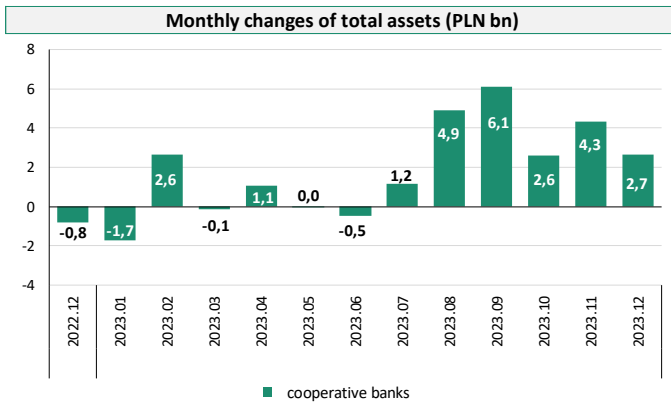
	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Monthly		y/y		2022.12	2023.12	2022.12	2023.12
						2022.12	2023.12	2022.12	2023.12				
BALANCE SHEET	185,0	182,1	186,3	199,8	209,4	-0,80	2,66	1,34	0,7%	23,11	12,4%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	79,7	77,7	76,8	78,8	83,4	0,05	2,35	-2,94	-3,7%	6,60	8,6%	41,2%	39,8%
Local interbank market	32,8	32,9	33,8	39,7	41,3	0,44	2,76	1,06	3,2%	7,52	22,2%	18,2%	19,7%
Securities	55,3	51,8	56,3	61,2	64,2	-0,99	-2,54	0,94	1,7%	7,96	14,1%	30,2%	30,7%
Debt instruments	53,6	50,0	54,5	59,4	62,4	-0,99	-2,58	0,85	1,6%	7,91	14,5%	29,2%	29,8%
up to 1 year	32,5	28,0	31,6	34,5	36,7	-1,40	-3,02	-0,94	-2,9%	5,14	16,3%	17,0%	17,5%
over 1 year	21,1	22,0	22,9	24,9	25,6	0,42	0,44	1,79	8,5%	2,77	12,1%	12,3%	12,2%
Cash and assets in central bank	3,3	3,6	3,4	3,6	3,4	0,01	-0,18	0,16	5,0%	-0,08	-2,4%	1,9%	1,6%
Other assets	13,9	16,1	16,0	16,5	17,1	-0,30	0,28	2,11	15,2%	1,11	7,0%	8,6%	8,2%
Deposits of Non-MFIs	168,6	162,2	166,1	175,4	183,6	-0,22	2,31	-2,55	-1,5%	17,55	10,6%	89,1%	87,7%
Debt securities issued	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	-0,01	-0,01	-0,03	-13,2%	-0,11	-57,6%	0,1%	0,0%
Local interbank market	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1	0,02	0,01	-0,05	-22,7%	-0,04	-20,4%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	14,0	16,6	17,2	21,1	22,1	-0,13	0,26	3,16	22,5%	4,94	28,7%	9,2%	10,6%
Other liabilities	1,8	2,9	2,7	3,1	3,4	-0,45	0,09	0,81	43,6%	0,77	28,9%	1,4%	1,6%
Deposits of Non-MFIs													
Deposits of Non-MFIs	168,6	162,2	166,1	175,4	183,6	-0,22	2,31	-2,55	-1,5%	17,55	10,6%	100,0%	100,0%
Households	120,1	114,7	121,4	131,1	140,0	1,00	3,08	1,25	1,0%	18,58	15,3%	73,1%	76,2%
Individuals	89,7	88,0	90,4	99,5	103,7	0,68	1,83	0,72	0,8%	13,35	14,8%	54,4%	56,5%
Individual entrepreneurs	10,4	8,6	9,6	9,1	10,7	1,03	1,19	-0,79	-7,6%	1,07	11,1%	5,8%	5,8%
Farmers	20,1	18,1	21,4	22,5	25,5	-0,72	0,05	1,31	6,5%	4,16	19,4%	12,9%	13,9%
Corporates	17,5	14,0	15,0	15,4	18,0	1,10	1,72	-2,47	-14,1%	2,98	19,8%	9,0%	9,8%
SMEs	17,2	13,8	14,8	15,1	17,7	1,14	1,69	-2,39	-13,9%	2,91	19,7%	8,9%	9,6%
General government sector,	27,1	28,8	25,3	23,1	20,6	-2,05	-1,59	-1,74	-6,4%	-4,76	-18,8%	15,3%	11,2%
Local government	26,9	28,6	25,3	23,0	20,5	-2,00	-1,55	-1,68	-6,2%	-4,74	-18,8%	15,2%	11,2%
Non-profit inst.	3,8	4,5	4,2	5,0	4,6	-0,28	-0,38	0,35	9,2%	0,41	9,9%	2,5%	2,5%
Covered deposits	119,2	115,0	119,8	127,9	133,1	0,04	1,44	0,62	0,5%	13,31	11,1%		
Gross loans for non-MFIs													
Loans for non-MFIs	82,7	81,2	80,4	82,5	87,1	0,06	2,33	-2,31	-2,8%	6,63	8,2%	100,0%	100,0%
Households	51,1	49,9	48,3	50,3	52,2	-0,75	0,28	-2,80	-5,5%	3,89	8,1%	60,1%	60,0%
Individuals	24,0	24,0	23,6	23,5	23,5	-0,17	0,09	-0,43	-1,8%	-0,07	-0,3%	29,3%	27,0%
Consumer loans	6,4	6,2	6,1	6,4	6,3	-0,04	-0,02	-0,34	-5,3%	0,27	4,4%	7,5%	7,3%
Housing loans	17,0	17,3	17,0	16,6	16,7	-0,13	0,11	-0,06	-0,3%	-0,28	-1,7%	21,1%	19,2%
in PLN	17,0	17,3	17,0	16,6	16,7	-0,13	0,11	-0,06	-0,3%	-0,28	-1,7%	21,1%	19,2%
Individual entrepreneurs	9,5	9,3	8,9	9,0	8,8	-0,25	-0,18	-0,55	-5,9%	-0,13	-1,4%	11,1%	10,1%
Farmers	17,7	16,7	15,8	17,8	19,9	-0,34	0,38	-1,82	-10,3%	4,09	25,8%	19,7%	22,9%
Corporates	18,8	19,1	18,9	19,3	18,9	-0,24	-0,27	0,16	0,8%	-0,09	-0,5%	23,5%	21,7%
SMEs	18,5	18,9	18,6	19,0	18,5	-0,24	-0,27	0,16	0,8%	-0,09	-0,5%	23,2%	21,3%
General government sector,	11,3	10,5	11,8	11,7	14,7	1,28	2,27	0,49	4,4%	2,89	24,4%	14,7%	16,9%
Local government	11,3	10,5	11,8	11,6	14,6	1,28	2,27	0,47	4,2%	2,83	24,1%	14,6%	16,8%

Changes of total assets 12M 2023 (PLN bn)



Changes of total liabilities 12M 2023 (PLN bn)





Quality of loan portfolio	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	7,1	7,1	7,1	6,6	6,0	-0,14	-1,06
non-financial sector, including corporates	8,3	8,2	8,3	7,7	7,3	0,03	-1,07
<i>large enterprises</i>	17,7	16,4	16,2	14,6	14,5	0,44	-1,69
<i>SMEs</i>	17,8	16,5	16,3	14,7	14,6	0,32	4,36
households	4,9	5,1	5,3	5,0	4,7	-0,06	-0,62
individual entrepreneurs	12,7	13,3	14,1	13,5	13,2	0,02	-0,90
farmers	4,5	4,9	5,1	4,4	3,9	-0,04	-1,25
individuals, including	2,1	2,1	2,2	2,3	2,3	-0,02	0,10
<i>consumer housing</i>	4,7	4,8	5,0	4,6	4,5	-0,07	-0,51
<i>housing</i>	1,0	1,0	1,0	1,3	1,3	0,01	0,26
non-monetary fin. inst.	1,8	0,4	1,3	2,0	1,2	-0,10	-0,16
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,01	-0,05

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	
	2021.12	2022.09	2022.12	2023.09	2023.12	2022.12		2023.12		2022.09	2023.12
Net interest income	3,31	6,40	9,08	7,92	10,56	174,7%	5,77	16,3%	1,48	87,3%	89,5%
Net fees and commissions income	1,09	0,85	1,13	0,82	1,09	3,3%	0,04	-3,4%	-0,04	10,9%	9,2%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,06	0,07	0,09	0,06	0,08	40,4%	0,02	-8,0%	-0,01	0,8%	0,7%
Other factors	0,14	0,04	0,11	0,06	0,07	-24,9%	-0,04	-33,8%	-0,04	1,0%	0,6%
Total operating income	4,61	7,36	10,40	8,86	11,80	125,9%	5,80	13,5%	1,40	100,0%	100,0%
Administrative expenses	3,17	2,89	4,62	3,29	4,67	45,7%	1,45	1,1%	0,05	44,4%	39,5%
Amortisation and depreciation	0,17	0,14	0,19	0,15	0,21	8,6%	0,01	12,5%	0,02	1,8%	1,8%
Net provision and valuation allowances	0,31	0,92	1,37	0,56	0,83	338,5%	1,06	-39,3%	-0,54	13,1%	7,0%
Other factors	0,04	0,10	0,13	0,09	0,15	194,2%	0,08	16,3%	0,02	1,2%	1,2%
Profit or loss before tax	0,91	3,32	4,11	4,76	5,95	352,5%	3,20	44,9%	1,84	39,5%	50,4%
Profit or loss after tax	0,70	2,63	3,16	3,83	4,74	350,5%	2,46	49,8%	1,57		
ROA (%)	0,38	1,93	1,70	2,56	2,26		1,32		0,56		
ROE (%)	5,36	25,57	23,06	30,45	28,21		17,70		5,15		
Interest margin (%)	1,79	4,69	4,87	5,28	5,04		3,09		0,17		
Commission margin (%)	0,59	0,62	0,61	0,55	0,52		0,02		-0,09		
C/I (%)	72,60	41,11	46,19	38,84	41,32		-26,41		-4,87		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	6,77	12,50	13,14	6,36	7,03		6,37		-6,11		