



The cover features a large, stylized graphic on the left side. It consists of a white, angular shape that resembles a document or a tablet, tilted upwards. On this shape, there is a blue bar chart with a white line graph overlaid. The chart has several bars of varying heights and a line connecting points. Some numerical values are visible on the chart, such as 10.85, 22.94, 32.5, and 34.25. The background of the cover is white, with a blue and white geometric pattern in the bottom-left corner. The title 'BANKING SECTOR REPORT*' is centered in a bold, blue, sans-serif font. Below the title, the date '31 JANUARY 2025' is centered within a dark blue rectangular box. At the bottom right, there is a small, italicized footnote.

BANKING SECTOR REPORT*

31 JANUARY 2025

** Banking sector - domestic banks under art. 4.1.1
of The Banking Act of October 29, 1997 excl. BGK and
branches of credit institutions*

BANKING SECTOR IN NUMBERS

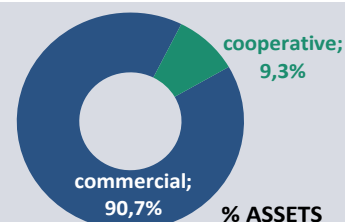
JANUARY 2025

517

BANKS

28 COMMERCIAL BANKS

489 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	2 613.0	+ 8.3%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 319.9	+ 5.6%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 023.1	+ 8.0%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	3.8	+ 10.3%

KEY INDICATORS

	JANUARY 2024	JANUARY 2025	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	66.71%	65.24%	
ROA (net)	1.70%	1.73%	
ROE (net)	21.68%	22.67%	
NET INTEREST MARGIN	4.20%	4.30%	
FEE INCOME MARGIN	0.81%	0.72%	
COST/INCOME	51.00%	50.87%	
NPL RATIO (Stage 3)	4.67%	4.18%	
	DECEMBER 2023	DECEMBER 2024	
COST OF RISK (annual)	0.48%	0.38%	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.47%	19.97%	

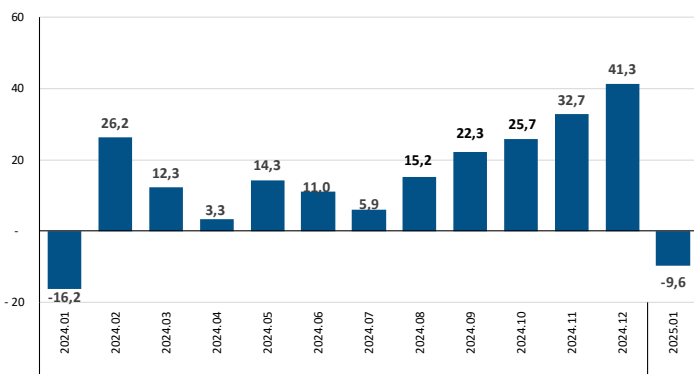
Key developments in the banking sector in 1M 2025

Number of banks	As of the end of January 2025, the banking sector comprised 517 banks, including 28 commercial banks (excluding BGK) and 489 cooperative banks. The number of banks remained unchanged from the previous month.
Total balance sheet	Lower rate of asset growth in the banking sector compared to the previous year (8.3% y/y vs. 8.9% y/y). On a monthly basis, similar to the previous year, there was a decline in total assets (by PLN 9.6 billion vs. PLN 16.2 billion). The decline in assets was observed in cash and assets with the Central Bank, assets in the domestic interbank market, and securities. Regarding liabilities, the decline was mainly in deposits of non-MFIs, as well as in liabilities in the domestic interbank market and to the external financial sector.
Deposits (non-MFIs)	On a monthly basis, the volume of deposits decreased by more than twice the amount compared to the previous year (PLN 16.2 billion vs. PLN 7.3 billion). The monthly decline was primarily observed in the corporate sector (PLN 15.3 billion compared to a decline of PLN 19.5 billion a year earlier) and in local government deposits (PLN 3.5 billion against an increase of PLN 2.7 billion a year earlier). Household deposits increased, though the amount was half of the previous year (up PLN 2.8 billion vs. PLN 5.5 billion).
Covered deposits	In January 2025, there was a monthly decrease in covered deposits compared to an increase a year earlier (a decrease of PLN 0.2 billion vs. an increase of PLN 3.4 billion). The volume decreased in commercial banks (by PLN 0.7 billion) while increasing in cooperative banks (by PLN 0.5 billion). The y/y growth rate of covered deposits at the end of January 2025 was 9.1% vs. 9.6% a year earlier.
Gross loans (non-MFIs)	In January 2025 the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 5.4 billion (PLN 5.38 billion in the commercial banks sector and PLN 0.04 billion in the cooperative banks sector). The increase in loans was mainly due to: <ul style="list-style-type: none"> – nearly double the increase in corporate loans (by PLN 2.6 billion vs. PLN 1.3 billion in January 2024), – an increase in loans to individuals (by PLN 1.7 billion vs. PLN 5.1 billion in January 2024), primarily consumer and housing loans, – an increase in loans to non-monetary financial institutions (PLN 0.9 billion vs. a decline of PLN 0.9 billion a year ago). In year-on-year terms, the change in the volume of loans to non-MFIs amounted to PLN 70.0 billion, or 5.6%.
Financial assets	In January 2025, the volume of financial assets increased by PLN 3.8 billion, compared to a decrease of PLN 11.6 billion in January 2024. This increase was driven by a rise in foreign assets (by PLN 8.4 billion), while there was a decrease in assets in the domestic interbank market (by PLN 2.7 billion) and in securities (by PLN 2.0 billion).
Asset quality	The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs remained steady at 4.2%. Compared to December 2024, there was a slight improvement in the quality of corporate loans, loans to individual entrepreneurs, and housing loans. The ratio of impairment provisions to non-performing loans increased from 55.7% to 56.1%.
Profitability and efficiency ratios	Profit after tax was higher in January 2025 compared to January 2024 (PLN 3.8 billion vs. PLN 3.4 billion). In the commercial banks sector profit was PLN 3.2 billion vs. PLN 2.9 billion, and in the cooperative banks sector PLN 0.6 billion vs. PLN 0.5 billion. The increase in net income was mainly due to higher interest income (up by PLN 0.92 billion, or 10.9%), despite an increase in total expenses (by PLN 0.43 billion, or 8.9%). Regarding efficiency ratios on a y/y basis, there was an increase in ROA, ROE , and an improvement in the C/I ratio , with the interest margin at a higher level compared to the previous year. Cost of risk (annual) decreased to 0.38% at the end of December 2024.
Capital adequacy	There was a slight quarterly decrease in the TCR capital ratio in the banking sector, from 20.1% to 20.0%. In the commercial banks sector, the TCR decreased from 19.7% to 19.6%, mainly as a result of a faster increase in risk exposure compared to the increase in own funds. In the cooperative banks sector, a larger decrease in TCR was observed, from 25.1% to 23.6%, solely due to an increase in risk exposure (+6.0% q/q).

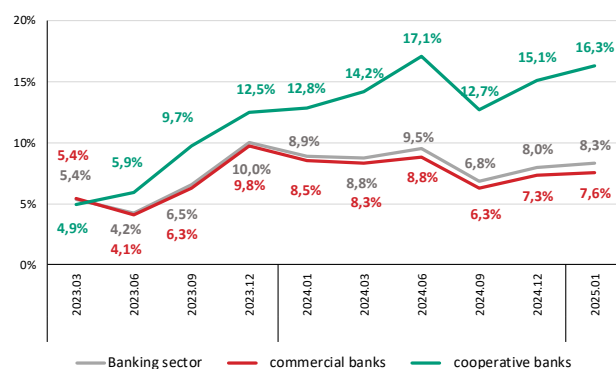
Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)					Structure		
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Monthly		y/y			2024.01	2025.01	
						2024.01	2025.01	2024.01	2025.01	2025.01			
TOTAL ASSETS	2 428,6	2 412,4	2 479,5	2 622,6	2 613,0	-16,2	-9,6	196,4	8,9%	200,6	8,3%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 219,0	2 204,2	2 259,8	2 381,5	2 370,8	-14,9	-10,7	172,8	8,5%	166,6	7,6%	91,4%	90,7%
cooperative banks	209,5	208,2	219,7	241,1	242,2	-1,3	1,1	23,7	12,8%	34,0	16,3%	8,6%	9,3%
Net loans (non-MFIs)	1194,1	1199,3	1241,6	1270,8	1276,5	5,2	5,7	4,0	0,3%	77,2	6,4%	49,7%	48,9%
Domestic interbank market	56,3	55,8	55,5	60,2	57,5	-0,5	-2,7	4,4	8,6%	1,7	3,1%	2,3%	2,2%
External assets	35,1	33,0	28,3	23,1	31,6	-2,0	8,4	-14,6	-30,6%	-1,4	-4,3%	1,4%	1,2%
Securities	833,1	824,1	885,7	955,0	953,0	-9,0	-2,0	166,6	25,3%	128,9	15,6%	34,2%	36,5%
Debt instruments	828,2	819,3	880,8	949,7	947,6	-8,9	-2,1	166,5	25,5%	128,3	15,7%	34,0%	36,3%
Cash and assets with Central Bank	108,8	102,6	92,0	132,8	105,6	-6,2	-27,2	14,1	16,0%	3,0	2,9%	4,3%	4,0%
Other assets	201,2	197,7	176,4	180,7	188,9	-3,5	8,2	22,0	12,5%	-8,8	-4,5%	8,2%	7,2%
Deposits (non-MFIs)	1880,9	1873,6	1925,8	2039,4	2023,1	-7,3	-16,2	150,8	8,8%	149,6	8,0%	77,7%	77,4%
Debt securities issued	61,9	59,8	66,9	77,0	78,8	-2,2	1,8	7,3	14,0%	19,0	31,9%	2,5%	3,0%
Domestic interbank market	58,9	58,2	58,4	62,7	59,6	-0,7	-3,0	4,6	8,6%	1,4	2,5%	2,4%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	29,6	29,1	30,3	34,0	32,2	-0,5	-1,7	-0,1	-0,4%	3,1	10,8%	1,2%	1,2%
Capital and reserves	239,5	242,8	243,6	274,6	277,8	3,4	3,1	45,7	23,2%	34,9	14,4%	10,1%	10,6%
Other liabilities	157,8	149,0	154,5	134,9	141,4	-8,8	6,5	-11,9	-7,4%	-7,5	-5,1%	6,2%	5,4%
Number of banks	520	519	519	517	517	-1	0	-3		-2			
commercial banks	28	28	28	28	28	0	0	-1		0			
cooperative banks	492	491	491	489	489	-1	0	-2		-2			

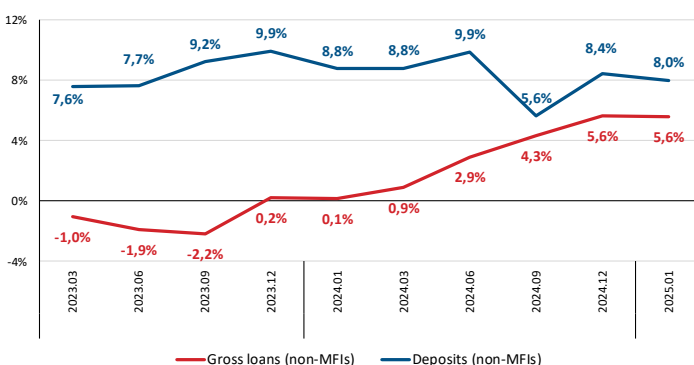
Monthly changes in total assets (PLN bn)



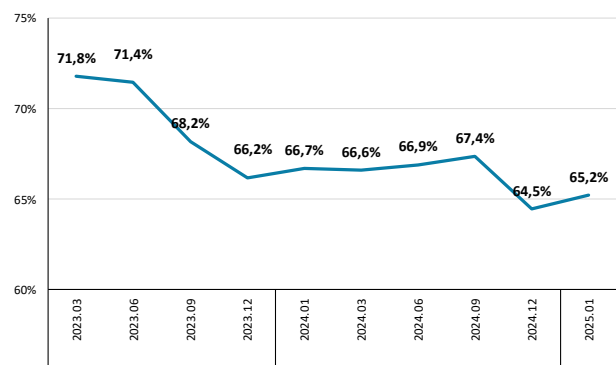
Total assets growth y/y



Loan and deposit growth y/y

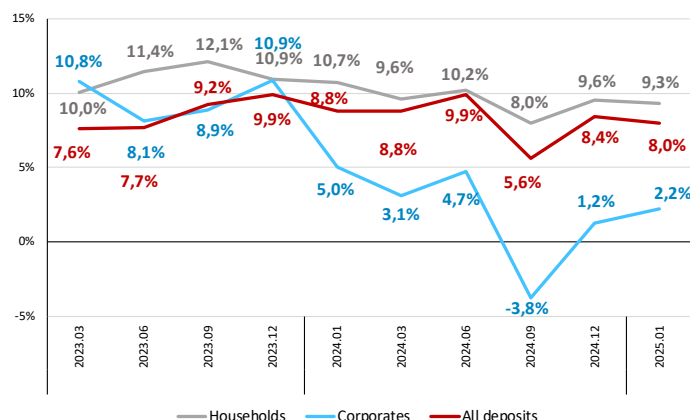


Loan to deposit ratio

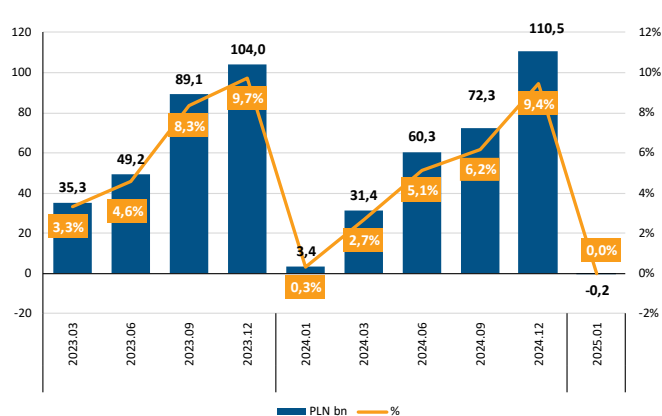


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Monthly		y/y				2024.01	2025.01
						2024.01	2025.01	2024.01		2025.01			
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 873,6	1 925,8	2 039,4	2 023,1	-7,3	-16,2	150,8	8,8%	149,6	8,0%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 697,3	1 691,2	1 733,9	1 828,2	1 811,7	-6,0	-16,5	132,0	8,5%	120,4	7,1%	90,3%	89,5%
cooperative banks	183,6	182,3	191,9	211,2	211,5	-1,3	0,3	18,8	11,5%	29,1	16,0%	9,7%	10,5%
Demand deposits	1 320,7	1 283,2	1 339,7	1 448,0	1 398,7	-37,5	-49,3	74,8	6,2%	115,5	9,0%	68,5%	69,1%
Time deposits	560,2	590,4	586,0	591,4	624,5	30,2	33,1	76,0	14,8%	34,0	5,8%	31,5%	30,9%
Households	1 249,8	1 255,3	1 306,6	1 369,2	1 372,0	5,5	2,8	121,6	10,7%	116,7	9,3%	67,0%	67,8%
Individuals	1 123,9	1 135,8	1 191,7	1 240,3	1 248,8	11,9	8,5	109,3	10,7%	113,1	10,0%	60,6%	61,7%
Individual entrepreneurs	93,7	88,7	83,8	95,8	90,1	-5,1	-5,7	7,1	8,7%	1,5	1,6%	4,7%	4,5%
Farmers	32,2	30,9	31,1	33,1	33,1	-1,3	0,0	5,2	20,1%	2,2	7,1%	1,6%	1,6%
Corporates	468,0	448,5	435,7	473,7	458,4	-19,5	-15,3	21,5	5,0%	9,9	2,2%	23,9%	22,7%
SMEs	326,2	314,9	322,7	353,9	343,2	-11,3	-10,7	57,9	22,5%	28,3	9,0%	16,8%	17,0%
Large enterprises	141,8	133,6	113,1	119,8	115,2	-8,2	-4,6	-36,4	-21,4%	-18,4	-13,7%	7,1%	5,7%
General government sector, incl.:	80,2	86,2	96,2	102,1	97,2	6,0	-4,9	0,8	0,9%	11,0	12,8%	4,6%	4,8%
Local government	53,0	55,7	64,2	73,8	70,3	2,7	-3,5	-4,0	-6,7%	14,6	26,2%	3,0%	3,5%
Central government	23,9	28,9	28,5	24,7	24,3	4,9	-0,4	7,4	34,6%	-4,6	-15,9%	1,5%	1,2%
Social Insurance Fund	3,3	1,6	3,5	3,6	2,6	-1,6	-1,0	-2,7	-62,0%	1,0	62,7%	0,1%	0,1%
Non-profit inst.	38,3	39,1	40,2	38,6	39,5	0,8	1,0	3,6	10,0%	0,4	1,1%	2,1%	2,0%
Insurance corp.	4,6	4,8	4,8	4,7	4,2	0,2	-0,5	-0,2	-4,5%	-0,7	-14,0%	0,3%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	39,6	42,2	51,0	51,7	-0,4	0,8	3,6	9,9%	12,1	30,6%	2,1%	2,6%
Covered deposits	1 172,2	1 175,6	1 232,5	1 282,7	1 282,5	3,4	-0,2	102,9	9,6%	106,9	9,1%		

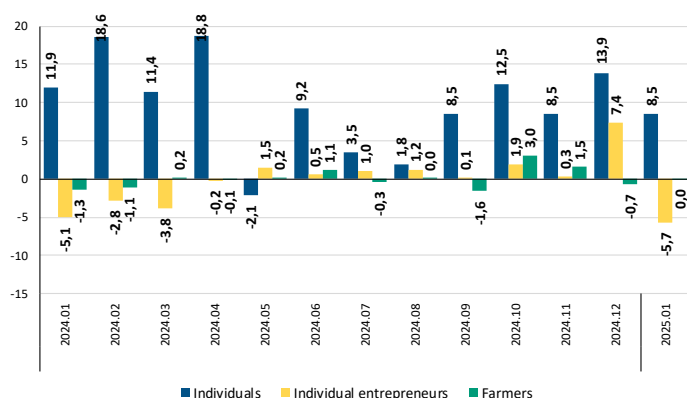
Deposits growth (y/y)



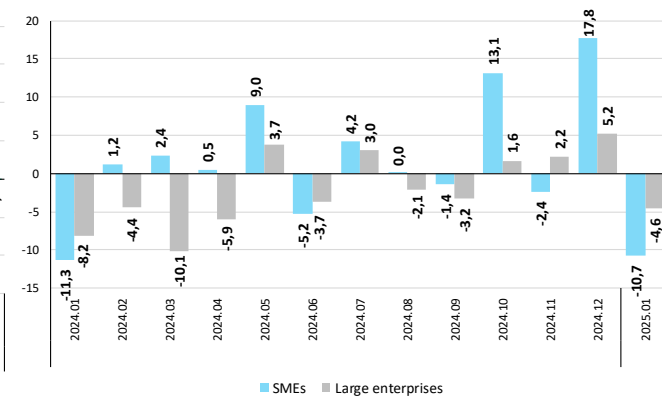
Covered deposits (YTD)



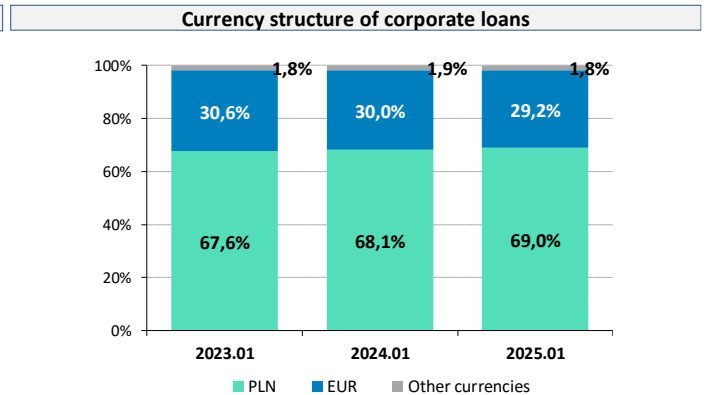
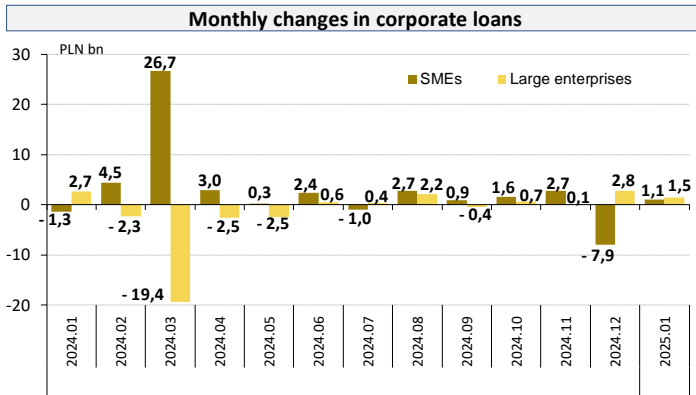
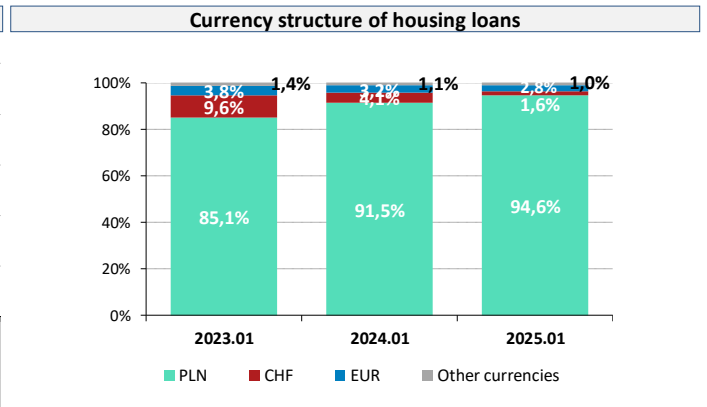
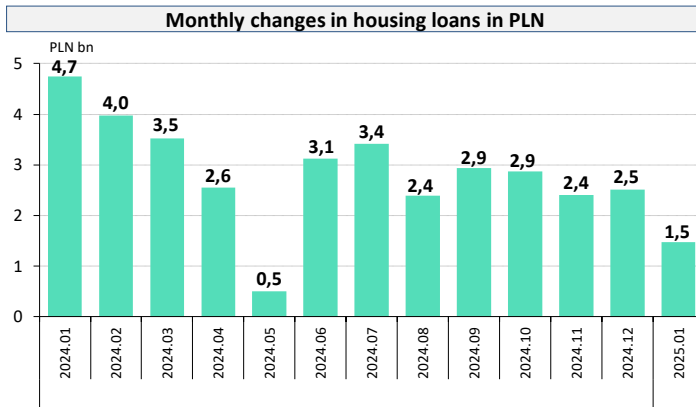
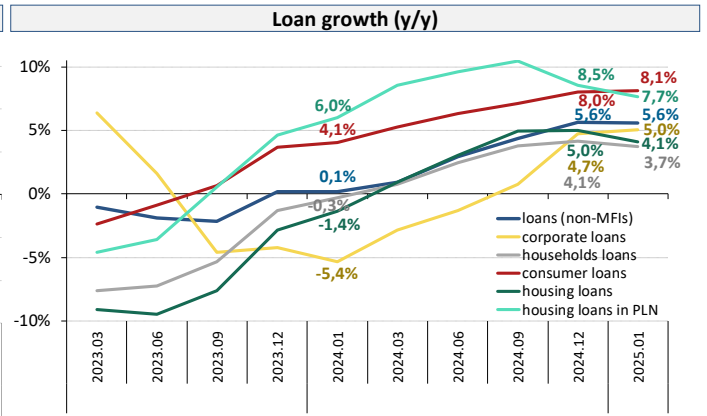
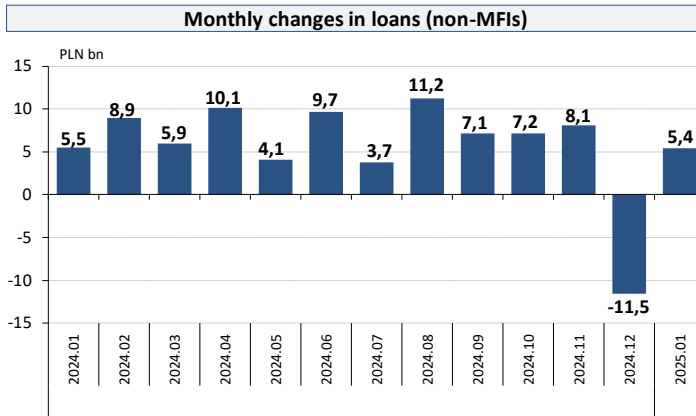
Monthly changes in household deposits (PLN bn)



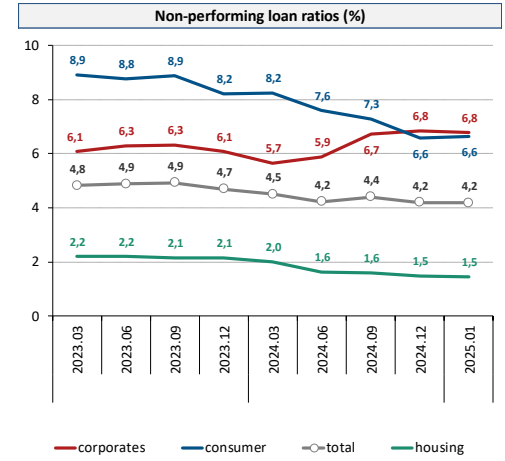
Monthly changes in corp. deposits (PLN bn)



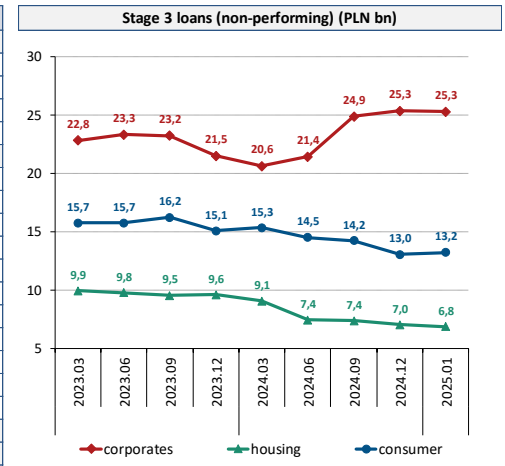
Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Monthly		y/y		2024.01	2025.01		
						2024.01	2025.01	2024.01	2025.01				
Loans (non-MFIs)	1 244,4	1 249,9	1 288,7	1 314,5	1 319,9	5,5	5,4	1,8	0,1%	70,0	5,6%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 157,2	1 163,5	1 199,8	1 222,6	1 228,0	6,3	5,4	-4,8	-0,4%	64,5	5,5%	93,1%	93,0%
cooperative banks	87,2	86,4	88,9	91,9	92,0	-0,8	0,0	6,7	8,4%	5,5	6,4%	6,9%	7,0%
Households	723,0	728,0	736,0	752,9	755,0	5,0	2,0	-2,2	-0,3%	27,0	3,7%	58,2%	57,2%
individuals	635,4	640,4	652,6	672,2	673,9	5,1	1,7	0,6	0,1%	33,5	5,2%	51,2%	51,1%
consumer loans	183,7	184,4	190,7	198,4	199,4	0,7	1,0	7,2	4,1%	15,0	8,1%	14,8%	15,1%
housing loans	447,7	452,1	458,1	470,1	470,6	4,4	0,5	-6,3	-1,4%	18,5	4,1%	36,2%	35,7%
PLN	408,9	413,6	427,3	443,8	445,3	4,7	1,5	23,3	6,0%	31,7	7,7%	33,1%	33,7%
foreign currency	38,8	38,5	30,8	26,2	25,3	-0,3	-1,0	-29,7	-43,6%	-13,2	-34,3%	3,1%	1,9%
remaining	4,1	4,0	3,8	3,7	3,9	-0,1	0,2	-0,3	-6,7%	-0,1	-1,3%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	55,5	50,5	47,9	48,4	0,3	0,5	-7,3	-11,6%	-7,1	-12,7%	4,4%	3,7%
individual farmers	32,3	32,0	32,8	32,8	32,6	-0,3	-0,2	4,5	16,2%	0,6	1,8%	2,6%	2,5%
Corporates	353,7	355,0	365,5	370,3	372,9	1,3	2,6	-20,1	-5,4%	17,9	5,0%	28,4%	28,3%
SMEs	205,7	204,4	241,1	240,2	241,3	-1,3	1,1	19,7	10,6%	36,9	18,1%	16,4%	18,3%
Large enterprises	148,0	150,6	124,4	130,1	131,6	2,7	1,5	-39,8	-20,9%	-19,0	-12,6%	12,1%	10,0%
Gov and local gov sector, incl.:	28,8	28,8	28,4	31,8	31,7	0,0	-0,1	4,0	16,2%	2,9	9,9%	2,3%	2,4%
Local government	28,1	28,1	27,4	30,4	30,2	-0,1	-0,2	4,0	16,6%	2,1	7,5%	2,2%	2,3%
Government	0,7	0,8	1,0	1,5	1,5	0,1	0,1	0,0	2,5%	0,8	96,9%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,3	8,2	8,2	8,4	8,4	0,0	0,0	-0,2	-2,9%	0,2	2,1%	0,7%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,7	129,9	150,6	151,0	151,9	-0,8	0,9	20,4	18,6%	22,1	17,0%	10,4%	11,5%



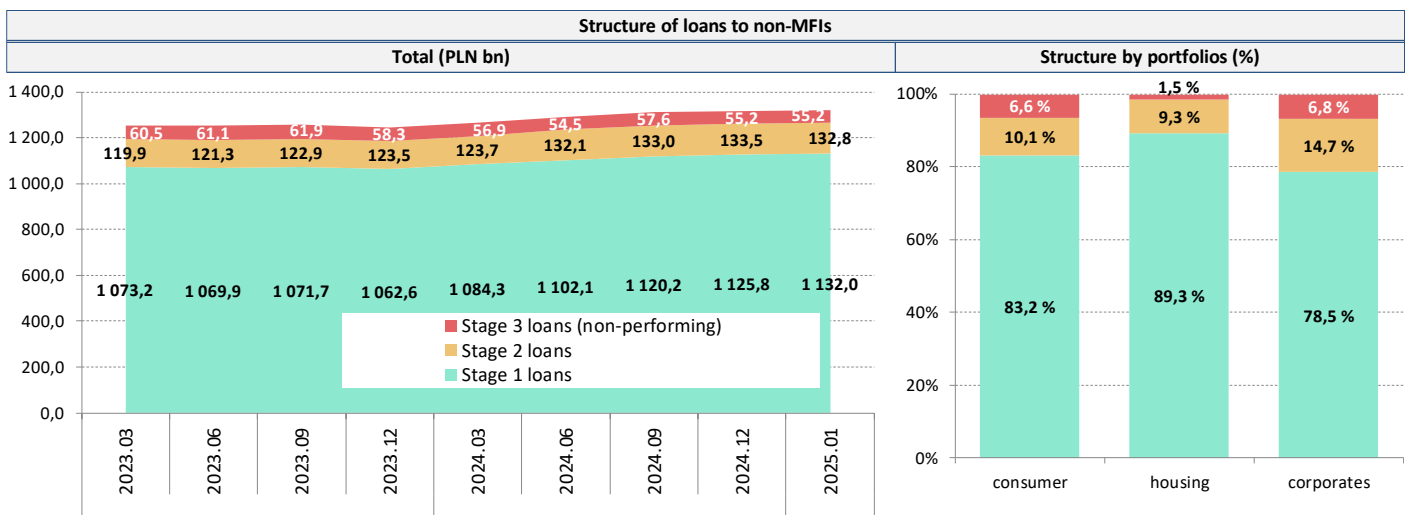
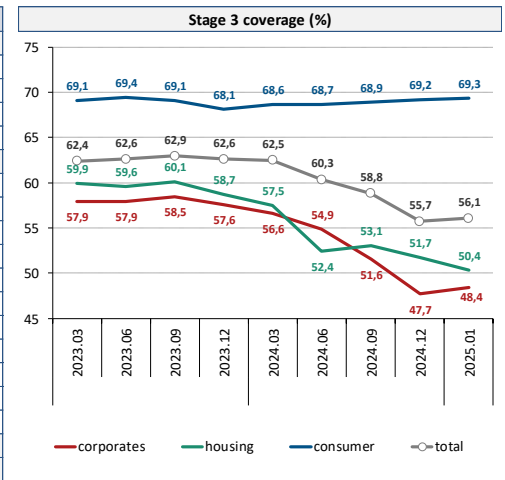
Asset quality	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	4,7	4,7	4,2	4,2	4,2	-0,02	-0,49
total							
commercial banks	4,6	4,6	4,1	4,1	4,1	-0,02	-0,48
cooperative banks	6,0	6,0	5,7	5,4	5,4	-0,05	-0,64
PLN	4,7	4,7	4,3	4,1	4,1	0,00	-0,56
foreign currency	4,9	4,7	3,8	4,8	4,7	-0,12	-0,02
non-financial sector, including	5,3	5,3	4,9	4,8	4,8	-0,02	-0,47
corporates	6,1	6,0	5,9	6,8	6,8	-0,06	0,77
large enterprises	3,3	3,3	3,0	6,9	6,8	-0,05	3,51
SMEs	8,1	8,0	7,4	6,8	6,8	-0,07	-1,24
households	5,0	5,0	4,4	3,9	3,9	-0,01	-1,09
individual entrepreneurs	16,4	16,4	16,5	15,0	14,9	-0,07	-1,43
farmers	5,2	5,2	5,0	4,7	4,7	-0,03	-0,52
individuals, including	4,0	4,0	3,4	3,0	3,0	-0,01	-0,92
consumer	8,2	8,3	7,6	6,6	6,6	0,05	-1,72
housing	2,14	2,10	1,62	1,49	1,45	-0,04	-0,65
PLN	1,44	1,42	1,36	1,24	1,22	-0,02	-0,20
foreign currency	9,55	9,42	5,23	5,78	5,51	-0,27	-3,91
non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,4	0,3	0,3	0,02	-0,31
general gov. sector	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4	0,00	0,08



Structure of the loan portfolio	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	1m	y/y	
Total	58,3	58,4	54,5	55,2	55,2	0,0	-3,2	100,0
total								
commercial banks	53,0	53,2	49,4	50,2	50,2	0,0	-3,0	91,1
cooperative banks	5,3	5,2	5,1	5,0	4,9	0,0	-0,3	8,9
PLN	49,2	49,4	47,4	46,4	46,7	0,3	-2,7	84,7
foreign currency	9,1	9,0	7,1	8,8	8,5	-0,4	-0,5	15,3
non-financial sector, including	57,4	57,5	53,9	54,7	54,6	0,0	-2,9	99,0
corporates	21,5	21,3	21,4	25,3	25,3	-0,1	4,0	45,8
large enterprises	4,8	5,0	3,7	8,9	9,0	0,0	4,0	16,2
SMEs	16,7	16,4	17,8	16,4	16,3	-0,1	0,0	29,6
households	35,8	36,1	32,3	29,2	29,2	0,0	-6,9	53,0
individual entrepreneurs	9,0	9,1	8,3	7,2	7,2	0,0	-1,8	13,1
farmers	1,7	1,7	1,6	1,6	1,5	0,0	-0,1	2,8
individuals, including	25,1	25,3	22,4	20,5	20,5	0,0	-4,9	37,1
consumer	15,1	15,4	14,5	13,0	13,2	0,2	-2,2	23,9
housing	9,6	9,5	7,4	7,0	6,8	-0,2	-2,7	12,4
PLN	5,9	5,9	5,8	5,5	5,4	-0,1	-0,4	9,9
foreign currency	3,7	3,6	1,6	1,5	1,4	-0,1	-2,2	2,5
non-monetary fin. inst.	0,8	0,8	0,5	0,4	0,4	0,0	-0,3	0,8
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2



Structure of the loan portfolio	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	1m	y/y	
Total	36,5	36,7	32,9	30,7	30,9	0,2	-5,8	100,0
total								
commercial banks	33,0	33,2	29,4	27,3	27,5	0,2	-5,7	89,0
cooperative banks	3,5	3,5	3,5	3,4	3,4	0,0	-0,1	11,0
PLN	31,1	31,3	29,3	26,8	27,2	0,4	-4,1	87,9
foreign currency	5,4	5,4	3,5	3,9	3,7	-0,2	-1,7	12,1
non-financial sector, including	36,0	36,2	32,6	30,6	30,8	0,2	-5,5	99,5
corporates	12,4	12,4	11,8	12,1	12,2	0,2	-0,1	39,6
large enterprises	2,9	3,0	1,7	3,4	3,6	0,1	0,6	11,5
SMEs	9,4	9,4	10,0	8,7	8,7	0,0	-0,7	28,1
households	23,5	23,8	20,8	18,5	18,5	0,0	-5,3	59,7
individual entrepreneurs	6,2	6,3	5,5	4,5	4,5	0,1	-1,7	14,7
farmers	1,1	1,1	1,1	1,0	1,0	0,0	-0,1	3,3
individuals, including	16,2	16,4	14,2	13,0	12,9	0,0	-3,5	41,7
consumer	10,3	10,5	9,9	9,0	9,2	0,1	-1,4	29,6
housing	5,6	5,6	3,9	3,6	3,4	-0,2	-2,1	11,1
PLN	3,0	3,0	2,9	2,7	2,7	0,0	-0,3	8,7
foreign currency	2,7	2,6	1,0	0,9	0,8	-0,2	-1,9	2,4
non-monetary fin. inst.	0,5	0,5	0,3	0,1	0,1	0,0	-0,4	0,4
general gov. sector	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1



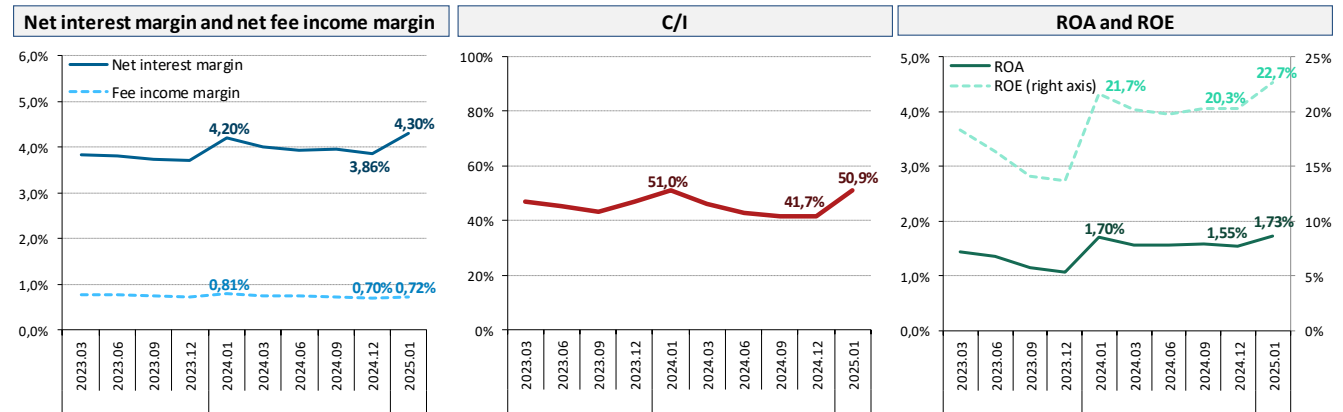
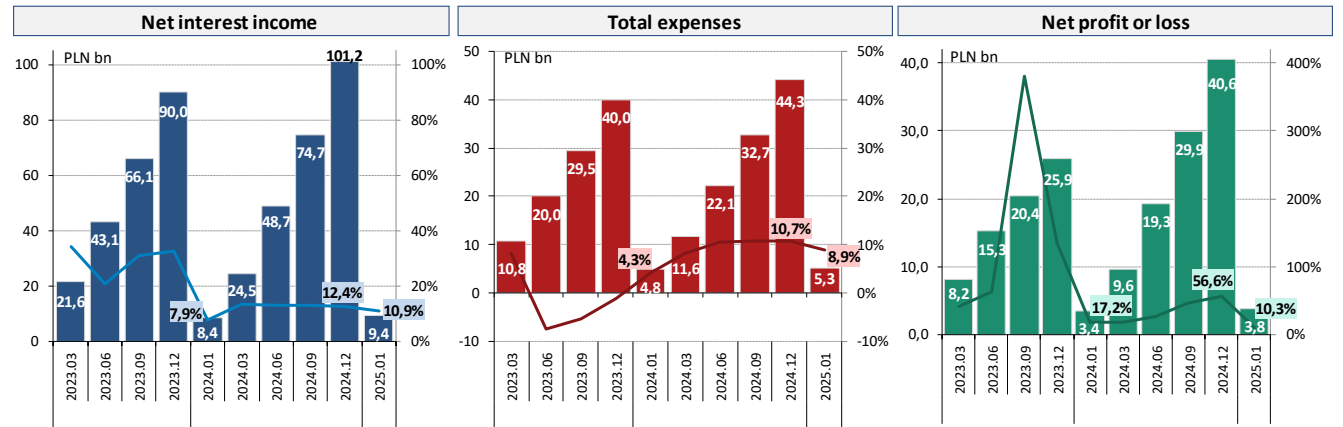
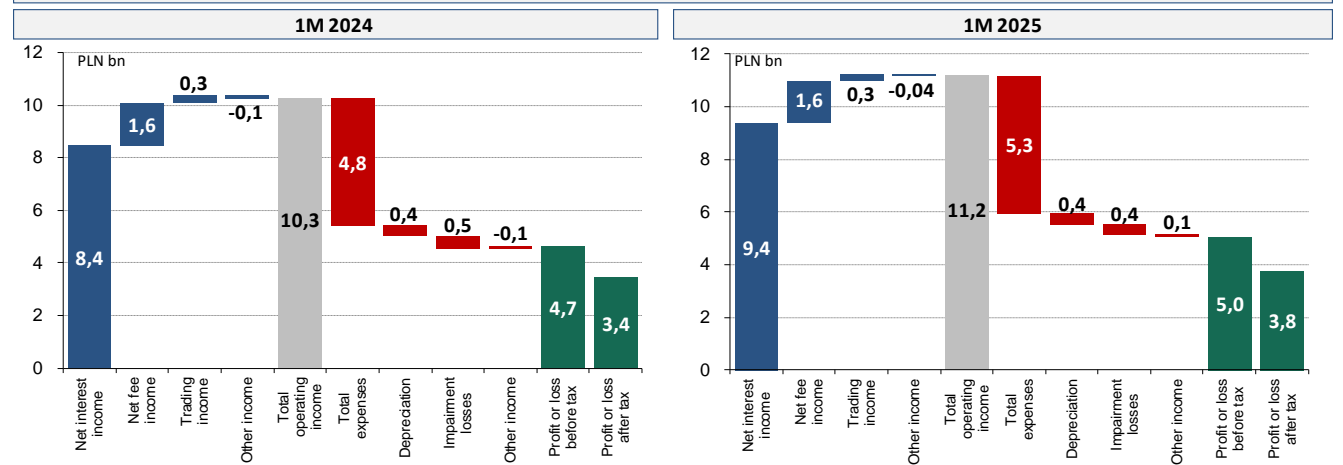
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	2024.01		2025.01		2024.01	2025.01
Net interest income	90,0	8,4	48,7	101,2	9,4	7,9%	0,62	10,9%	0,92	82,3%	83,7%
Net fee income	17,6	1,6	9,2	18,3	1,6	10,3%	0,15	-2,8%	-0,04	15,8%	14,1%
Trading income	3,6	0,3	1,4	3,0	0,3	-21,7%	-0,09	-11,9%	-0,04	3,2%	2,6%
Other income	-15,6	-0,1	-1,8	-4,1	0,0	-8,6%	0,01	-68,2%	0,09	-1,3%	-0,4%
Total operating income	95,6	10,3	57,4	118,4	11,2	7,2%	0,69	9,1%	0,93	100,0%	100,0%
Total expenses	40,0	4,8	22,1	44,3	5,3	4,3%	0,20	8,9%	0,43	47,1%	47,0%
Amortisation and depreciation	4,6	0,4	2,4	5,1	0,4	0,7%	0,00	7,1%	0,03	3,9%	3,8%
Net provision and valuation allowances	6,8	0,5	2,7	5,6	0,4	-36,2%	-0,27	-23,5%	-0,11	4,6%	3,2%
Net other income	5,4	-0,1	5,4	10,5	0,1	-51,7%	0,10	-199,5%	0,19	-0,9%	0,8%
Pre-tax profit	38,7	4,7	24,8	53,0	5,0	16,4%	0,66	8,4%	0,39	45,3%	45,1%
Net profit or loss	25,9	3,4	19,3	40,6	3,8	17,2%	0,50	10,3%	0,35		
commercial banks	21,2	2,9	16,8	35,7	3,2	20,7%	0,50	10,8%	0,31		
cooperative banks	4,8	0,5	2,5	4,9	0,6	1,1%	0,01	7,1%	0,04		
ROA (%)	1,07	1,70	1,55	1,55	1,73		0,12		0,03		
ROE (%)	13,68	21,68	19,77	20,34	22,67		1,93		0,99		
Net interest margin (%)	3,71	4,20	3,93	3,86	4,30		-0,04		0,10		
Fee income margin (%)	0,72	0,81	0,74	0,70	0,72		0,01		-0,08		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	51,00	42,75	41,69	50,87		-1,60		-0,12		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,48	-	0,40	0,38	-
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	-	0,36	0,27	-

financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly

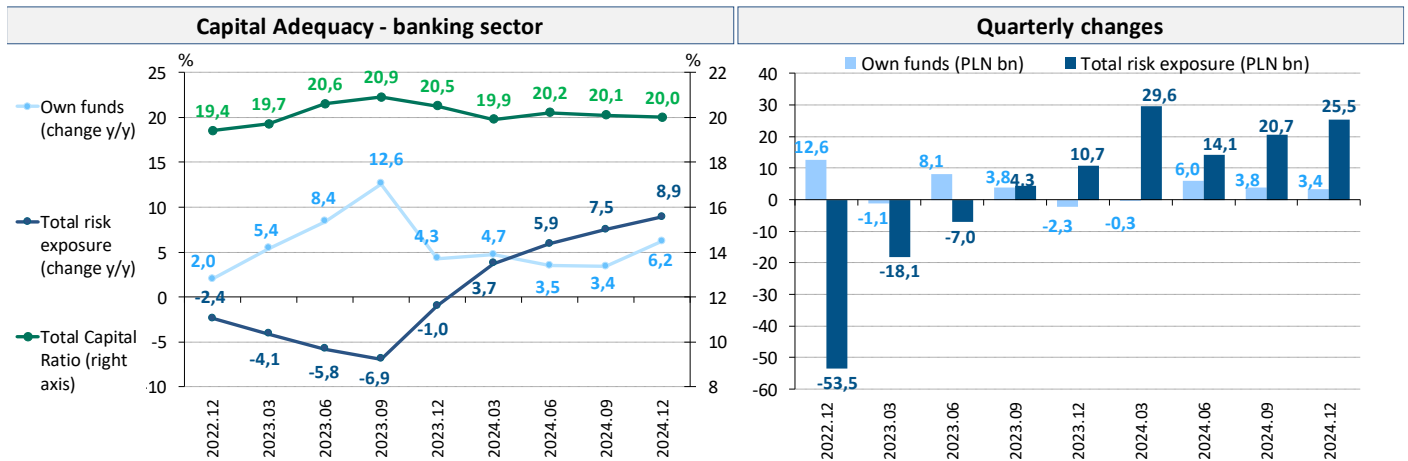
Breakdown of total operating income and net profit or loss



Capital Adequacy	2023.06	2023.09	2023.12	2024.03	2024.06	2024.09	2024.12
Banking sector							
Total Capital Ratio (%)	20,6	20,9	20,5	19,9	20,2	20,1	20,0
Own funds (PLN bn)	206,0	209,8	207,5	207,2	213,2	217,0	220,4
Total risk exposure (PLN bn)	998,8	1003,1	1013,8	1043,4	1057,5	1078,2	1103,7
Commercial banks							
Total Capital Ratio (%)	20,4	20,8	20,5	19,8	19,7	19,7	19,6
Own funds (PLN bn)	189,2	193,0	190,8	190,3	191,9	195,7	199,1
Total risk exposure (PLN bn)	926,8	928,9	932,5	961,3	974,1	993,0	1013,4
Cooperative banks							
Total Capital Ratio (%)	23,3	22,6	20,6	20,6	25,5	25,1	23,6
Own funds (PLN bn)	16,8	16,8	16,8	16,9	21,2	21,4	21,4
Total risk exposure (PLN bn)	72,0	74,2	81,3	82,0	83,4	85,2	90,3

Changes p.p. / %	
q/q	y/y
-0,1 p.p.	-0,5 p.p.
1,6	6,2
2,37	8,9
-0,1 p.p.	-0,9 p.p.
1,7	4,4
2,1	8,7
-1,5 p.p.	3,0 p.p.
0,0	27,4
6,0	11,1

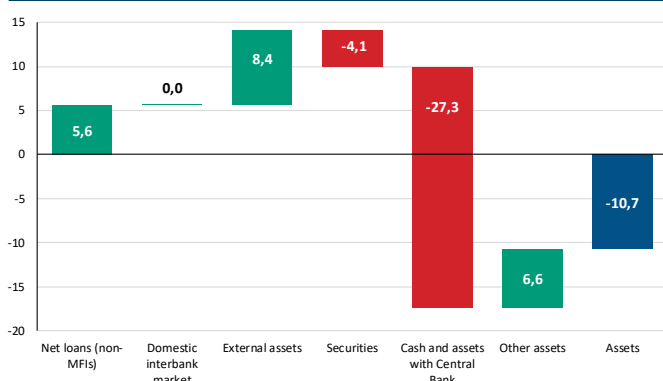
financial data on capital adequacy is reported quarterly



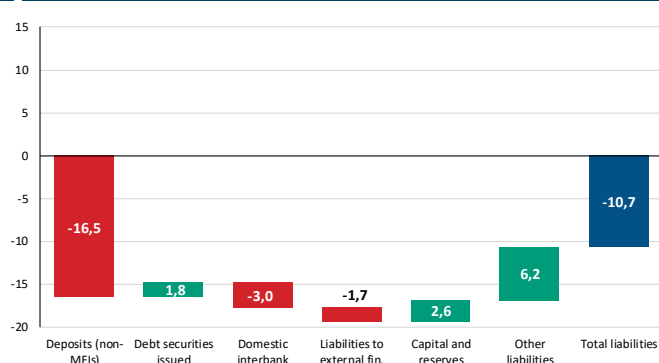
Commercial banks

	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		y/y					
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	2024.01	2025.01	2024.01		2025.01		2024.01	2025.01
TOTAL ASSETS	2 219,0	2 204,2	2 259,8	2 381,5	2 370,8	-14,9	-10,7	172,8	8,5%	166,6	7,6%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 116,5	1 156,3	1 182,5	1 188,1	5,9	5,6	-2,7	-0,2%	71,6	6,4%	50,7%	50,1%
Domestic interbank market	15,0	16,1	15,7	17,5	17,6	1,1	0,0	-1,5	-8,3%	1,5	9,1%	0,7%	0,7%
External assets	35,1	33,0	28,3	23,1	31,6	-2,0	8,4	-14,6	-30,6%	-1,4	-4,3%	1,5%	1,3%
Securities	768,9	759,7	813,7	871,2	867,0	-9,1	-4,1	156,9	26,0%	107,3	14,1%	34,5%	36,6%
Debt instruments	765,8	756,6	810,4	867,5	863,3	-9,2	-4,2	156,7	26,1%	106,7	14,1%	34,3%	36,4%
up to 1 year	160,1	134,5	152,2	143,9	120,6	-25,6	-23,3	19,3	16,7%	-13,9	-10,3%	6,1%	5,1%
over 1 year	605,8	622,1	658,3	723,7	742,7	16,4	19,0	137,4	28,3%	120,6	19,4%	28,2%	31,3%
Cash and assets with Central Bank	105,5	99,1	88,4	129,0	101,7	-6,4	-27,3	14,2	16,7%	2,7	2,7%	4,5%	4,3%
Other assets	184,1	179,8	157,5	158,2	164,8	-4,4	6,6	20,5	12,9%	-15,0	-8,3%	8,2%	7,0%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 691,2	1 733,9	1 828,2	1 811,7	-6,0	-16,5	132,0	8,5%	120,4	7,1%	76,7%	76,4%
Debt securities issued	61,9	59,7	66,8	76,9	78,7	-2,2	1,8	7,5	14,3%	19,0	31,9%	2,7%	3,3%
Domestic interbank market	58,7	58,0	58,3	62,5	59,5	-0,7	-3,0	4,6	8,6%	1,5	2,6%	2,6%	2,5%
Liabilities to external fin. sector	29,6	29,1	30,3	34,0	32,2	-0,5	-1,7	-0,1	-0,4%	3,1	10,7%	1,3%	1,4%
Capital and reserves	217,3	220,4	219,3	247,9	250,5	3,2	2,6	41,1	22,9%	30,1	13,6%	10,0%	10,6%
Other liabilities	154,3	145,7	151,3	132,0	138,1	-8,7	6,2	-12,3	-7,8%	-7,5	-5,2%	6,6%	5,8%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 691,2	1 733,9	1 828,2	1 811,7	-6,0	-16,5	132,0	8,5%	120,4	7,1%	100,0%	100,0%
Households	1 109,9	1 116,6	1 161,0	1 211,3	1 213,3	6,8	2,0	103,6	10,2%	96,7	8,7%	66,0%	67,0%
Individuals	1 020,1	1 031,4	1 080,1	1 119,8	1 126,6	11,3	6,8	95,8	10,2%	95,2	9,2%	61,0%	62,2%
Individual entrepreneurs	83,0	78,9	74,4	84,8	80,0	-4,2	-4,8	6,1	8,4%	1,1	1,4%	4,7%	4,4%
Farmers	6,7	6,4	6,5	6,7	6,7	-0,3	0,0	1,7	37,2%	0,3	4,8%	0,4%	0,4%
Corporates	450,0	430,9	418,1	453,2	438,8	-19,1	-14,4	18,0	4,3%	7,9	1,8%	25,5%	24,2%
SMEs	308,5	297,6	305,3	333,8	323,9	-10,9	-9,9	54,5	22,4%	26,3	8,8%	17,6%	17,9%
Large enterprises	141,5	133,3	112,8	119,5	114,9	-8,2	-4,5	-36,5	-21,5%	-18,4	-13,8%	7,9%	6,3%
General government sector, incl.:	59,6	65,4	73,4	75,3	70,3	5,8	-4,9	4,3	7,1%	4,9	7,5%	3,9%	3,9%
Local government	32,4	35,0	41,4	47,0	43,5	2,6	-3,5	-0,5	-1,3%	8,5	24,1%	2,1%	2,4%
Central government	23,9	28,8	28,4	24,6	24,2	4,9	-0,4	7,4	34,8%	-4,6	-15,9%	1,7%	1,3%
Social Insurance Fund	3,3	1,6	3,5	3,6	2,6	-1,6	-1,0	-2,7	-62,0%	1,0	62,7%	0,1%	0,1%
Non-profit inst.	33,8	34,3	34,9	33,6	34,3	0,5	0,7	3,1	9,8%	0,0	0,0%	2,0%	1,9%
Insurance corp.	4,6	4,8	4,8	4,7	4,2	0,2	-0,5	-0,2	-4,5%	-0,7	-14,0%	0,3%	0,2%
Non-monetary fin. inst.	39,5	39,2	41,8	50,1	50,8	-0,3	0,7	3,3	9,2%	11,6	29,7%	2,3%	2,8%
Covered deposits	1 039,0	1 043,2	1 094,1	1 135,0	1 134,3	4,2	-0,7	89,8	9,4%	91,0	8,7%		
Gross loans (non-MFIs)													
Loans (non-MFIs)	1 157,2	1 163,5	1 199,8	1 222,6	1 228,0	6,3	5,4	-4,8	-0,4%	64,5	5,5%	100,0%	100,0%
Households	670,6	676,0	682,0	698,5	700,6	5,4	2,1	-6,3	-0,9%	24,6	3,6%	58,1%	57,0%
Individuals	611,7	616,9	628,2	647,2	649,0	5,1	1,7	0,4	0,1%	32,1	5,2%	53,0%	52,8%
Consumer loans	177,3	178,1	183,8	191,3	192,3	0,7	1,0	6,9	4,0%	14,3	8,0%	15,3%	15,7%
Housing loans	430,8	435,3	441,0	452,6	453,2	4,5	0,6	-6,3	-1,4%	17,9	4,1%	37,4%	36,9%
in PLN	392,1	396,8	410,2	426,4	427,9	4,8	1,5	23,4	6,3%	31,1	7,8%	34,1%	34,8%
in foreign currency	38,8	38,5	30,8	26,2	25,3	-0,3	-1,0	-29,7	-43,6%	-13,2	-34,3%	3,3%	2,1%
Individual entrepreneurs	46,4	46,8	41,7	39,3	39,8	0,3	0,4	-7,1	-13,2%	-7,0	-15,0%	4,0%	3,2%
Corporates	334,8	336,6	346,2	350,6	353,0	1,7	2,4	-19,6	-5,5%	16,4	4,9%	28,9%	28,7%
SMEs	187,2	186,2	222,0	220,8	221,7	-0,9	0,9	20,2	12,1%	35,4	19,0%	16,0%	18,1%
Large enterprises	147,7	150,3	124,2	129,9	131,3	2,7	1,5	-39,8	-20,9%	-19,0	-12,6%	12,9%	10,7%
General government sector, incl.:	14,2	14,2	14,2	15,5	15,5	0,0	0,0	1,0	8,0%	1,3	9,0%	1,2%	1,3%
Local government	13,6	13,5	13,4	14,1	14,1	0,0	0,0	1,1	9,0%	0,6	4,1%	1,2%	1,1%
Non-profit inst.	7,5	7,5	7,5	7,6	7,6	0,0	0,0	-0,2	-3,1%	0,1	1,8%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,1	129,3	150,0	150,4	151,3	-0,8	0,9	20,2	18,6%	22,0	17,0%	11,1%	12,3%

Changes in total assets 1M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 1M 2025 (PLN bn)



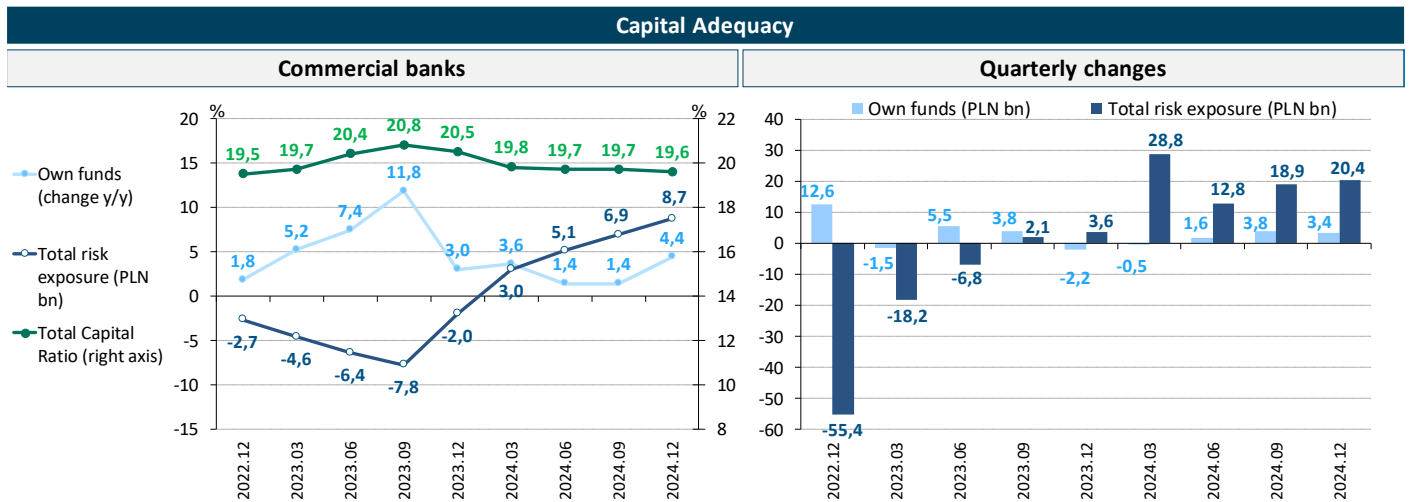
Asset quality	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	4,6	4,6	4,1	4,1	4,1	-0,02	-0,48
<i>PLN</i>	4,5	4,5	4,2	4,0	4,0	0,00	-0,56
<i>foreign currency</i>	4,9	4,7	3,8	4,8	4,7	-0,12	-0,03
non-financial sector, including	5,2	5,1	4,7	4,7	4,7	-0,02	-0,45
corporates	5,6	5,5	5,5	6,5	6,5	-0,05	0,93
<i>large enterprises</i>	3,3	3,3	2,9	6,9	6,8	-0,05	3,52
<i>SMEs</i>	7,5	7,4	6,9	6,3	6,3	-0,06	-1,09
households	5,0	5,0	4,4	3,8	3,8	-0,01	-1,15
individual entrepreneurs	17,0	17,0	17,2	15,5	15,4	-0,05	-1,55
farmers	7,2	7,2	7,1	6,5	6,5	-0,02	-0,71
individuals, including	4,0	4,0	3,5	3,1	3,1	-0,01	-0,95
<i>consumer</i>	8,3	8,5	7,7	6,7	6,7	0,05	-1,75
<i>housing</i>	2,2	2,1	1,6	1,5	1,5	-0,04	-0,68
<i>PLN</i>	1,4	1,4	1,4	1,2	1,2	-0,02	-0,21
<i>foreign currency</i>	9,5	9,4	5,2	5,8	5,5	-0,27	-3,91
non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,4	0,3	0,3	0,02	-0,31
general gov. sector	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	0,01	0,00

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	2024.01		2025.01		2024.01	2025.01
Net interest income	79,35	7,57	43,40	90,21	8,38	9,0%	0,63	10,7%	0,81	81,7%	83,0%
Net fee income	16,51	1,53	8,65	17,24	1,48	11,1%	0,15	-2,9%	-0,04	16,5%	14,7%
Trading income	3,48	0,32	1,35	2,95	0,28	-21,9%	-0,09	-11,6%	-0,04	3,5%	2,8%
Other income	-15,67	-0,15	-1,91	-4,25	-0,05	-2,8%	0,00	-64,1%	0,10	-1,6%	-0,5%
Total operating income	83,66	9,27	51,49	106,15	10,10	8,1%	0,69	8,9%	0,82	100,0%	100,0%
Total expenses	35,32	4,49	19,66	38,99	4,87	3,8%	0,16	8,4%	0,38	48,4%	48,2%
Amortisation and depreciation	4,42	0,38	2,32	4,87	0,41	-0,1%	0,00	6,8%	0,03	4,1%	4,0%
Net provision and valuation allowances	5,94	0,47	2,49	5,03	0,36	-32,4%	-0,22	-23,5%	-0,11	5,0%	3,5%
Net other income	5,25	-0,10	5,36	10,38	0,09	-50,4%	0,10	-186,6%	0,19	-1,1%	0,9%
Pre-tax profit	32,72	4,04	21,66	46,88	4,38	19,3%	0,65	8,4%	0,34	43,5%	43,3%
Net profit or loss	21,18	2,90	16,75	35,75	3,22	20,7%	0,50	10,8%	0,31		
ROA (%)	0,95	1,58	1,48	1,50	1,63		0,16		0,05		
ROE (%)	12,26	20,16	19,27	20,03	21,63		2,51		1,47		
Net interest margin (%)	3,58	4,12	3,84	3,79	4,24		0,02		0,12		
Fee income margin (%)	0,74	0,83	0,77	0,72	0,75		0,02		-0,08		
Cost-to-income ratio (%)	47,50	52,52	42,70	41,32	52,23		-2,36		-0,28		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,45	-	0,38	0,36	-
Cost of risk - quarterly (%)	0,40	-	0,35	0,23	-

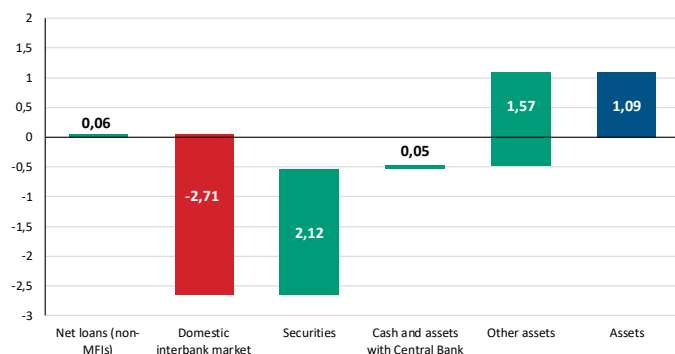
financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly



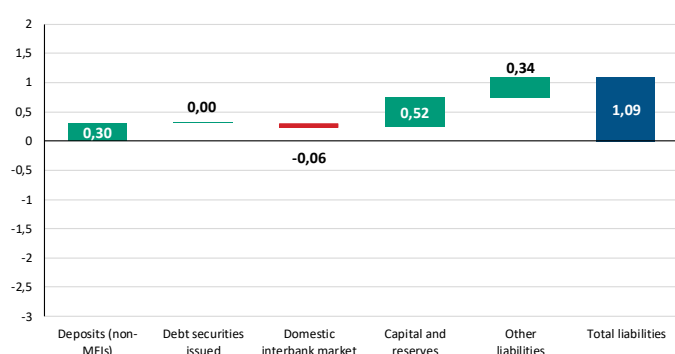
Cooperative banks

	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Monthly		y/y				2024.01	2025.01
						2024.01	2025.01	2024.01		2025.01			
TOTAL ASSETS	209,5	208,2	219,7	241,1	242,2	-1,3	1,1	23,7	12,8%	34,0	16,3%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	83,5	82,8	85,3	88,3	88,4	-0,72	0,06	6,68	8,8%	5,61	6,8%	39,8%	36,5%
Domestic interbank market	41,3	39,7	39,8	42,7	39,9	-1,65	-2,71	5,87	17,4%	0,26	0,6%	19,1%	16,5%
Securities	64,2	64,3	72,0	83,8	85,9	0,12	2,12	9,69	17,7%	21,62	33,6%	30,9%	35,5%
Debt instruments	62,4	62,7	70,3	82,2	84,3	0,30	2,14	9,83	18,6%	21,63	34,5%	30,1%	34,8%
up to 1 year	36,7	37,1	44,2	54,1	55,9	0,40	1,78	7,40	24,9%	18,71	50,4%	17,8%	23,1%
over 1 year	25,6	25,5	26,1	28,1	28,5	-0,10	0,36	2,43	10,5%	2,92	11,4%	12,3%	11,8%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,5	3,7	3,8	3,8	0,14	0,05	-0,04	-1,0%	0,33	9,4%	1,7%	1,6%
Other assets	17,1	18,0	19,0	22,5	24,1	0,84	1,57	1,45	8,8%	6,16	34,3%	8,6%	10,0%
Deposits (non-MFIs)	183,6	182,3	191,9	211,2	211,5	-1,29	0,30	18,78	11,5%	29,13	16,0%	87,6%	87,3%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,00	0,00	-0,11	-56,5%	0,01	17,4%	0,0%	0,0%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,03	-0,06	0,00	-2,8%	-0,05	-41,9%	0,1%	0,0%
Capital and reserves	22,2	22,4	24,3	26,7	27,3	0,22	0,52	4,61	26,0%	4,87	21,8%	10,8%	11,3%
Other liabilities	3,5	3,3	3,3	3,0	3,3	-0,18	0,34	0,37	12,7%	0,00	0,0%	1,6%	1,4%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	183,6	182,3	191,9	211,2	211,5	-1,29	0,30	18,78	11,5%	29,13	16,0%	100,0%	100,0%
Households	140,0	138,7	145,6	157,9	158,8	-1,24	0,83	18,02	14,9%	20,03	14,4%	76,1%	75,1%
Individuals	103,7	104,4	111,5	120,5	122,2	0,66	1,69	13,58	14,9%	17,82	17,1%	57,3%	57,8%
Individual entrepreneurs	10,7	9,8	9,5	11,0	10,1	-0,88	-0,85	1,00	11,4%	0,32	3,2%	5,4%	4,8%
Farmers	25,5	24,5	24,7	26,4	26,4	-1,01	-0,01	3,45	16,3%	1,89	7,7%	13,5%	12,5%
Corporates	18,0	17,6	17,7	20,5	19,6	-0,40	-0,87	3,51	24,9%	2,02	11,5%	9,7%	9,3%
SMEs	17,7	17,3	17,4	20,1	19,3	-0,41	-0,84	3,42	24,7%	2,00	11,6%	9,5%	9,1%
General government sector, incl.:	20,6	20,8	22,8	26,9	26,9	0,19	0,02	-3,52	-14,5%	6,12	29,5%	11,4%	12,7%
Local government	20,5	20,7	22,7	26,8	26,8	0,17	-0,01	-3,51	-14,5%	6,12	29,6%	11,3%	12,7%
Non-profit inst.	4,6	4,8	5,4	5,0	5,3	0,22	0,26	0,49	11,2%	0,45	9,3%	2,6%	2,5%
Covered deposits	133,2	132,4	138,5	147,7	148,3	-0,8	0,5	13,0	10,9%	15,9	12,0%		
Gross loans (non-MFIs)													
Loans (non-MFIs)	87,2	86,4	88,9	91,9	92,0	-0,76	0,04	6,66	8,4%	5,53	6,4%	100,0%	100,0%
Households	52,3	52,0	54,0	54,4	54,4	-0,32	-0,03	4,07	8,5%	2,38	4,6%	60,2%	59,2%
Individuals	23,7	23,6	24,4	24,9	24,9	-0,07	-0,01	0,20	0,8%	1,34	5,7%	27,3%	27,1%
Consumer loans	6,3	6,3	6,8	7,1	7,1	-0,02	0,01	0,29	4,9%	0,76	12,0%	7,3%	7,7%
Housing loans	16,9	16,8	17,1	17,4	17,4	-0,04	-0,04	-0,04	-0,3%	0,59	3,5%	19,5%	18,9%
in PLN	16,8	16,8	17,1	17,4	17,4	-0,04	-0,04	-0,04	-0,2%	0,59	3,5%	19,4%	18,9%
Individual entrepreneurs	8,8	8,7	8,8	8,6	8,7	-0,05	0,05	-0,19	-2,2%	-0,06	-0,6%	10,1%	9,4%
Farmers	19,9	19,7	20,8	20,9	20,8	-0,20	-0,07	4,07	26,0%	1,09	5,6%	22,8%	22,6%
Corporates	18,8	18,5	19,3	19,7	19,9	-0,39	0,18	-0,50	-2,6%	1,45	7,9%	21,3%	21,6%
SMEs	18,5	18,2	19,1	19,5	19,6	-0,38	0,17	-0,50	-2,7%	1,47	8,1%	21,0%	21,3%
General government sector, incl.:	14,7	14,7	14,2	16,4	16,2	-0,03	-0,13	2,97	25,5%	1,59	10,9%	17,0%	17,7%
Local government	14,6	14,5	14,1	16,2	16,1	-0,08	-0,18	2,89	24,8%	1,56	10,8%	16,8%	17,5%

Changes in total assets 1M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 1M 2025 (PLN bn)



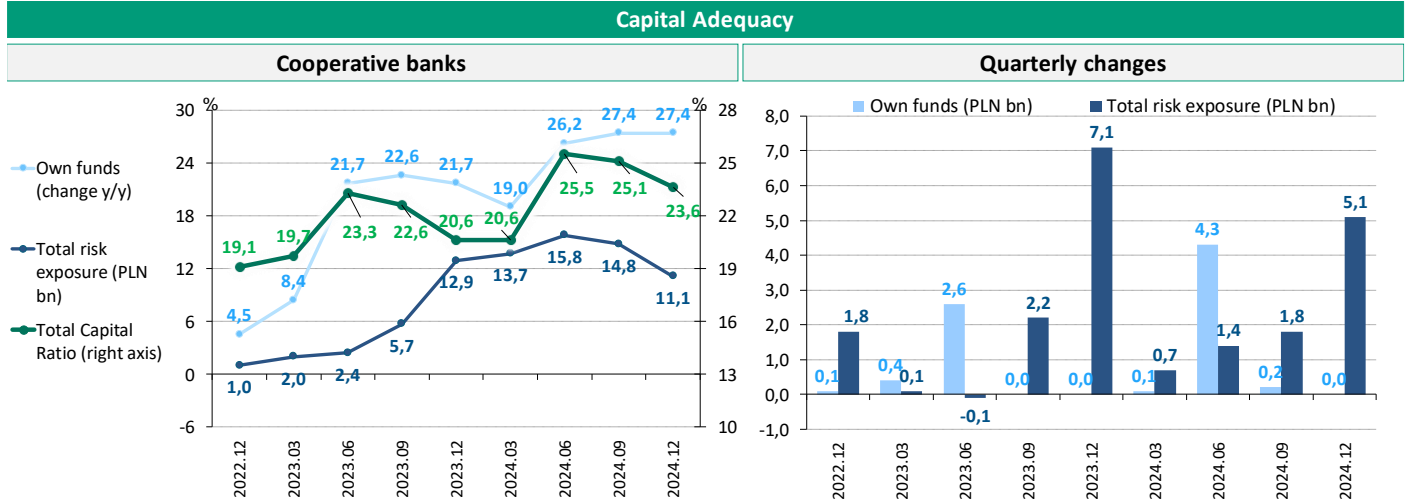
Asset quality	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	6,0	6,0	5,7	5,4	5,4	-0,05	-0,64
non-financial sector, including	7,3	7,3	6,8	6,6	6,5	-0,06	-0,75
corporates	14,6	14,5	13,1	12,5	12,3	-0,21	-2,26
<i>large enterprises</i>	9,0	7,8	9,5	4,7	4,1	-0,60	-3,70
<i>SMEs</i>	14,7	14,6	13,2	12,6	12,4	-0,20	-2,26
households	4,7	4,7	4,6	4,5	4,5	-0,03	-0,27
individual entrepreneurs	13,2	13,1	13,0	12,9	12,7	-0,20	-0,40
farmers	3,9	4,0	3,8	3,7	3,7	-0,03	-0,30
individuals, including	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	0,01	-0,02
<i>consumer</i>	4,5	4,5	4,1	3,9	3,9	0,03	-0,64
<i>housing</i>	1,3	1,3	1,4	1,5	1,5	0,00	0,18
non-monetary fin. inst.	1,2	1,2	0,6	1,5	1,1	-0,44	-0,12
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,3	0,3	-0,02	0,16

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.01	2024.06	2024.12	2025.01	2024.01		2025.01		2024.01	2025.01
Net interest income	10,68	0,88	5,31	11,02	0,99	-1,0%	-0,01	12,7%	0,11	88,3%	90,0%
Net fee income	1,09	0,09	0,54	1,09	0,09	-0,4%	0,00	0,1%	0,00	9,5%	8,6%
Trading income	0,08	0,01	0,04	0,07	0,01	-14,1%	0,00	-27,0%	0,00	0,7%	0,5%
Other income	0,07	0,01	0,07	0,11	0,01	148,0%	0,01	-25,6%	0,00	1,4%	1,0%
Total operating income	11,92	0,99	5,96	12,29	1,10	-0,2%	0,00	10,6%	0,11	100,0%	100,0%
Total expenses	4,69	0,35	2,45	5,28	0,40	11,2%	0,03	15,6%	0,05	34,8%	36,4%
Amortisation and depreciation	0,21	0,02	0,12	0,25	0,02	19,2%	0,00	11,9%	0,00	2,0%	2,0%
Net provision and valuation allowances	0,86	0,00	0,20	0,55	0,00	-94,8%	-0,04	-37,1%	0,00	0,2%	0,1%
Net other income	0,15	0,01	0,05	0,12	0,01	-21,1%	0,00	2,9%	0,00	0,7%	0,6%
Pre-tax profit	6,01	0,62	3,13	6,09	0,67	0,7%	0,00	8,1%	0,05	62,3%	60,9%
Net profit or loss	4,75	0,52	2,52	4,87	0,56	1,1%	0,01	7,1%	0,04		
ROA (%)	2,27	2,99	2,30	2,02	2,75		-0,35		-0,24		
ROE (%)	28,31	37,63	23,95	22,99	31,46		-7,23		-6,16		
Net interest margin (%)	5,10	5,05	4,83	4,57	4,89		-0,71		-0,16		
Fee income margin (%)	0,52	0,54	0,49	0,45	0,47		-0,07		-0,08		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	36,77	43,17	44,95	38,34		3,89		1,58		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,92	-	0,73	0,56	-
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	-	0,45	0,82	-

financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly



DEFINITIONS

KEY TERMS

Deposits of non-MFIs - non-financial and general government sector, as well as non-monetary financial institutions (resident), including insurance institutions, mutual funds and pension funds

Loans for non-MFIs - non-financial and general government sector, as well as non-monetary financial institutions, including insurance institutions, mutual funds and pension funds

Financial assets – loans and deposits of banks and branches of credit institutions (resident and non-resident), equity instruments (resident and non-resident), and debt instruments (resident and non-resident)

KEY INDICATORS

$$ROA (net)_t = \frac{\frac{\text{profit or loss after tax (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{total assets}_t}$$

$$ROE (net)_t = \frac{\frac{\text{profit or loss after tax (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{core funds}_t}$$

$$\text{interest margin}_t = \frac{\frac{\text{net interest income (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{total assets}_t}$$

$$\text{commission margin}_t = \frac{\frac{\text{net commissions income (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{total assets}_t}$$

$$C/I_t = \frac{\frac{\text{total operating expenses + amortisation and depreciation (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\frac{\text{net banking income (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}$$

$$\text{cost of risk – annual} = \frac{\text{net provision and valuation allowances of loans to non – MFIs (last 4 quarters)}}{\text{average volume of gross loans to non – MFIs (last 5 quarters)}}$$

$$\text{cost of risk – quarterly} = \frac{\text{quarterly net provision and valuation allowances of loans to non – MFIs} \times 4}{\text{average volume of gross loans to non – MFIs (last 2 quarters)}}$$