

BANKING SECTOR REPORT*

31 JULY 2026

** 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

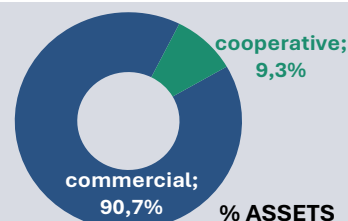
JULY 2026

517

BANKS

29 COMMERCIAL BANKS

488 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	3 008.5	+ 9.6%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 516.1	+ 10.7%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 325.5	+ 11.4%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	23.9	- 10.9%

KEY INDICATORS

	JULY 2025	JULY 2026	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	65.60%	65.20%	
ROA (net)	1.68%	1.36%	
ROE (net)	21.72%	18.04%	
NET INTEREST MARGIN	3.81%	3.45%	
FEE INCOME MARGIN	0.69%	0.66%	
COST/INCOME	41.65%	43.68%	
NPL RATIO (Stage 3)	3.98%	3.62%	
	JUNE 2025	JUNE 2026	
COST OF RISK (annual)	0.33%	0.35%	
	JUNE 2025	JUNE 2026	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.81%	20.56%	

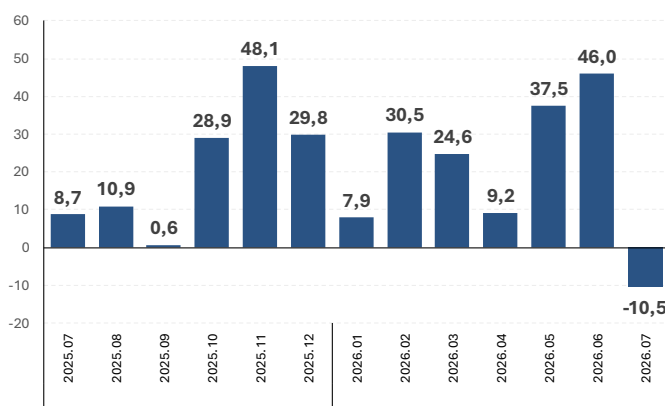
Key developments in the banking sector in 7M 2026

Number of banks	As of the end of July 2026, the banking sector consisted of 517 banks, including 29 commercial banks (excluding BGK) and 488 cooperative banks. The total number of banks remained unchanged from the previous month.
Total balance sheet	As of July 2026, the balance sheet total increased by 145.1 billion PLN, compared with an increase of 123.6 billion PLN a year earlier. The growth rate of the balance sheet total was lower than a year earlier (9,6% compared with 10,4%).
Deposits (non-MFIs)	Growth in deposits (non-MFIs) was higher than a year ago (138.4 billion PLN compared to 48.6 billion PLN). The increase in deposits was concentrated in the household and general government deposits sectors. In July alone, the increase was driven by deposits from households and corporates.
Covered deposits	The increase in covered deposits was higher than a year earlier (by PLN 82.4 billion compared with PLN 52.7 billion). In July, the monthly increase amounted to PLN 10.0 billion and the annual growth rate of covered deposits was 9.7% compared to 8.1% a year earlier.
Gross loans (non-MFIs)	After the first seven months of 2026, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 116.2 billion, including PLN 113.6 billion in the commercial banks sector and PLN 2.6 billion in the cooperative banks sector. This represents an increase compared to PLN 55.8 billion recorded a year earlier. The growth in loan volumes was driven by increases in loans to: – individuals: up by PLN 47.1 billion (compared to PLN 20.9 billion after the first seven months of 2025), including consumer loans (+PLN 15.9 billion) and housing loans (+PLN 31.3 billion), – non-monetary financial institutions: up by PLN 35.3 billion (compared to PLN 14.2 billion a year earlier), – corporates: up by PLN 26.8 billion (compared to PLN 23.4 billion a year earlier). In July 2026 alone, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 12.7 billion (including PLN 12.1 billion in the commercial banks sector and PLN 0.6 billion in the cooperative banks sector). This monthly growth comprised PLN 8.6 billion in loans to individuals and PLN 3.5 billion in loans to corporates, while loans to non-monetary financial institutions declined by PLN 0.5 billion.
Financial assets	As of July 2026, the increase in securities was higher than a year earlier (80.4 billion PLN compared to 67.7 billion PLN) despite a monthly decline in July (-14.3 billion PLN). In both sectors, the annual growth rate for this asset category remains in double figures and clearly exceeds the dynamics of assets.
Asset quality	The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 3.8% to 3.6%. Compared to December 2025, the quality of loans to individual entrepreneurs improved (from 14.6% to 14.2%), and the quality of consumer loans improved slightly (from 5.6% to 5.3%). The coverage ratio of impairment provisions to non-performing loans increased from 56.3% to 56.4%.
Profitability and efficiency ratios	Profit after tax in July 2026 was 10.9% lower than in July 2025 (PLN 23.9 billion compared to PLN 26.9 billion), which was significantly influenced by the increase in CIT rates for banks. In the commercial banks sector, profit declined to PLN 21.78 billion from PLN 23.81 billion a year earlier, and in the cooperative banks sector to PLN 2.15 billion from PLN 3.04 billion. On a year-on-year basis, ROA and ROE decreased, the cost-to-income (C/I) ratio deteriorated, and both the net interest margin and the fee income margin declined .
Capital adequacy	The banking sector's Total Capital Ratio (TCR) rose quarterly from 20.5% to 20.6%. The commercial bank (BK) sector TCR declined from 19.8% to 19.6%, driven by risk exposure growing faster (+2.6% q/q) than own funds (+1.6% q/q). The cooperative bank (BS) sector saw an increase in TCR from 29.1% to 33.1%, resulting from a substantial growth in own funds (+16% q/q) compared to a much smaller increase in risk exposure (+2.1% q/q).

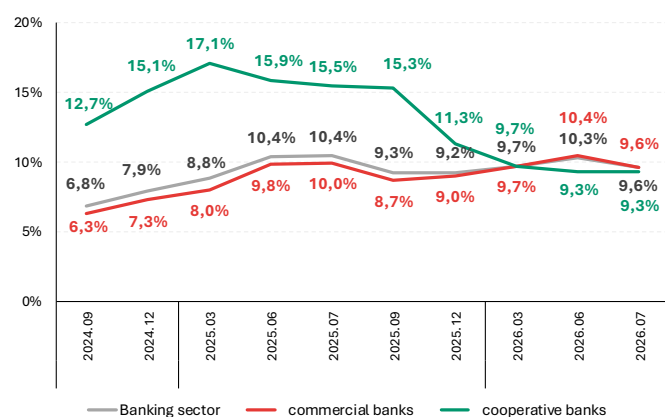
Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	Monthly		7 months		y/y		2025.07	2026.07
						2025.07	2026.07	2025	2026	2026.07			
TOTAL ASSETS	2 621,4	2 745,1	2 863,4	3 019,0	3 008,5	8,7	-10,5	123,6	145,1	263,4	9,6%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 380,3	2 489,9	2 595,0	2 740,8	2 729,6	8,2	-11,2	109,6	134,6	239,6	9,6%	90,7%	90,7%
cooperative banks	241,1	255,1	268,4	278,2	278,9	0,5	0,7	14,0	10,6	23,8	9,3%	9,3%	9,3%
Net loans (non-MFIs)	1 270,6	1 326,4	1 357,7	1 459,8	1 472,3	7,8	12,5	55,8	114,7	146,0	11,0%	48,3%	48,9%
Domestic interbank market	60,2	61,4	63,6	59,3	59,0	-1,1	-0,4	1,2	-4,7	-2,5	-4,0%	2,2%	2,0%
External assets	23,1	28,8	19,3	18,0	23,1	-1,2	5,0	5,7	3,8	-5,8	-20,0%	1,1%	0,8%
Securities	955,0	1 022,6	1 076,5	1 171,3	1 156,9	14,9	-14,3	67,7	80,4	134,3	13,1%	37,3%	38,5%
Debt instruments	949,7	1 017,0	1 070,7	1 164,8	1 150,5	14,9	-14,4	67,3	79,8	133,5	13,1%	37,0%	38,2%
Cash and assets with Central Bank	132,7	107,4	144,7	117,5	104,4	-11,6	-13,1	-25,3	-40,2	-3,0	-2,8%	3,9%	3,5%
Other assets	179,8	198,4	201,6	193,1	192,8	-0,2	-0,3	18,6	-8,8	-5,6	-2,8%	7,2%	6,4%
Deposits (non-MFIs)	2 039,1	2 087,6	2 187,1	2 317,0	2 325,5	17,0	8,5	48,6	138,4	237,8	11,4%	76,1%	77,3%
Debt securities issued	77,0	84,3	103,3	116,0	117,4	0,5	1,4	7,3	14,1	33,1	39,2%	3,1%	3,9%
Domestic interbank market	62,7	64,3	64,4	63,7	63,5	-1,3	-0,2	1,7	-0,8	-0,8	-1,2%	2,3%	2,1%
Liabilities to external fin. sector	34,0	35,6	36,1	43,6	37,6	-4,0	-6,0	1,6	1,5	2,0	5,6%	1,3%	1,2%
Capital and reserves	274,5	283,9	308,7	301,9	302,0	5,0	0,1	9,4	-6,7	18,1	6,4%	10,3%	10,0%
Other liabilities	134,2	189,2	163,8	176,8	162,5	-8,5	-14,3	55,0	-1,3	-26,8	-14,2%	6,9%	5,4%
Number of banks	517	516	517	517	517	-1	0	-1	0	1			
commercial banks	28	28	29	29	29	0	0	0	0	1			
cooperative banks	489	488	488	488	488	-1	0	-1	0	0			

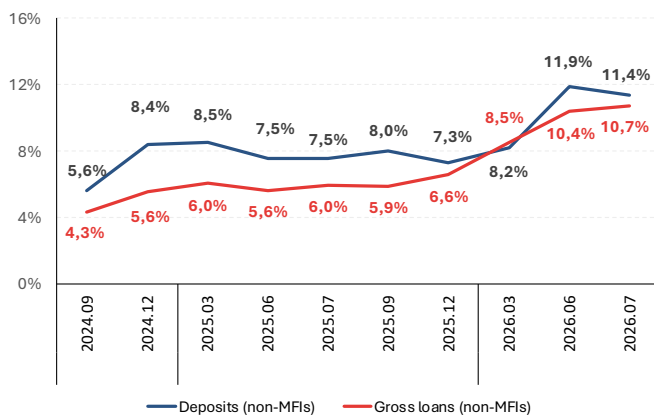
Monthly changes in total assets (PLN bn)



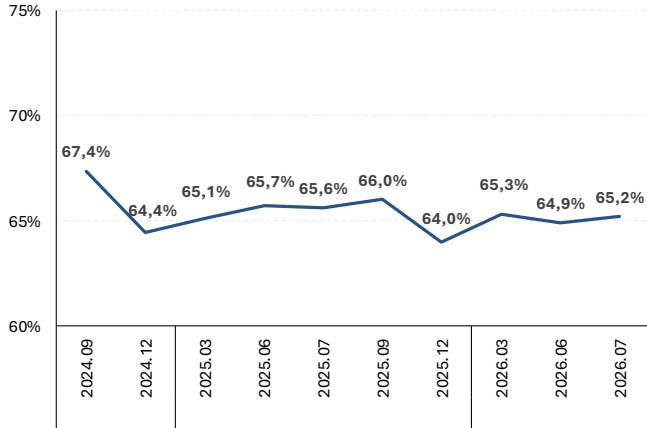
Total assets growth y/y



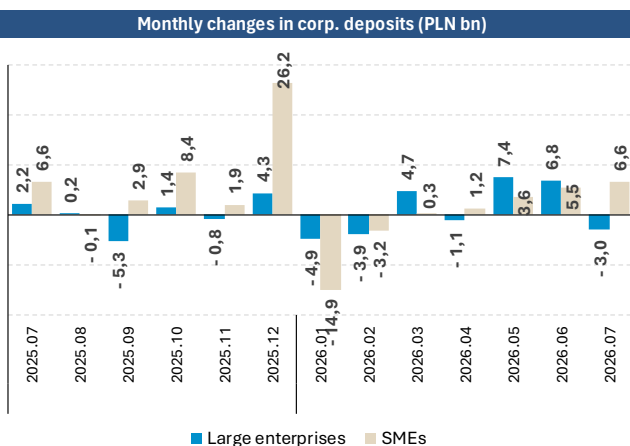
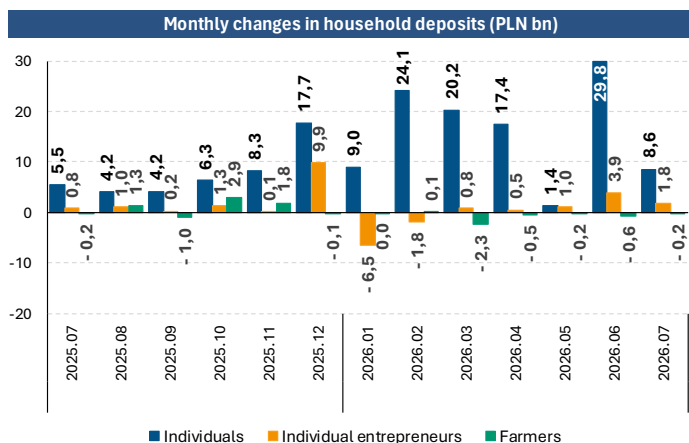
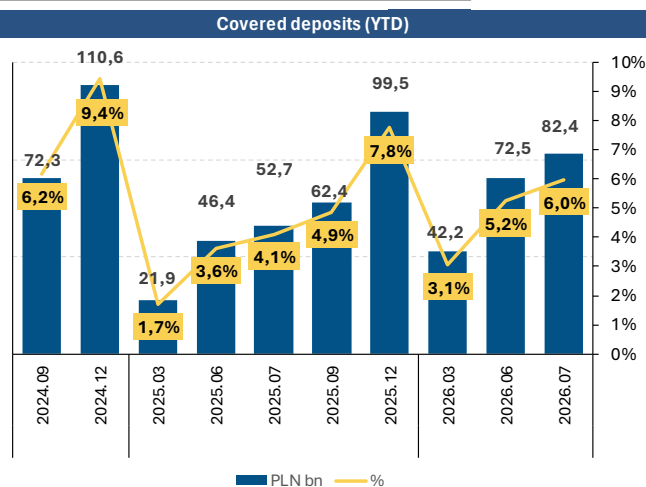
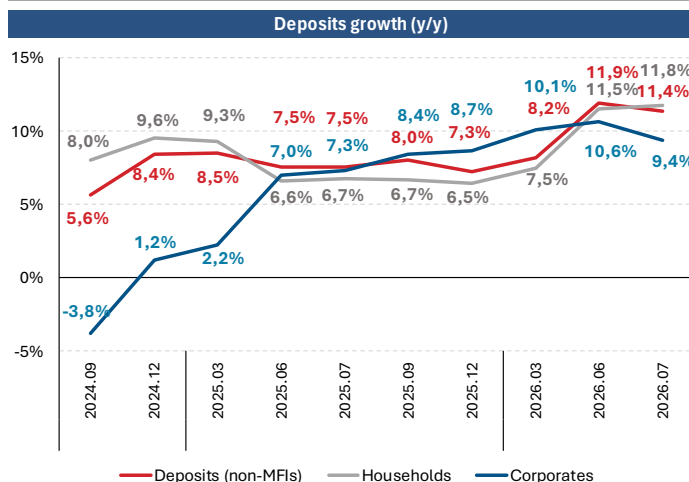
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

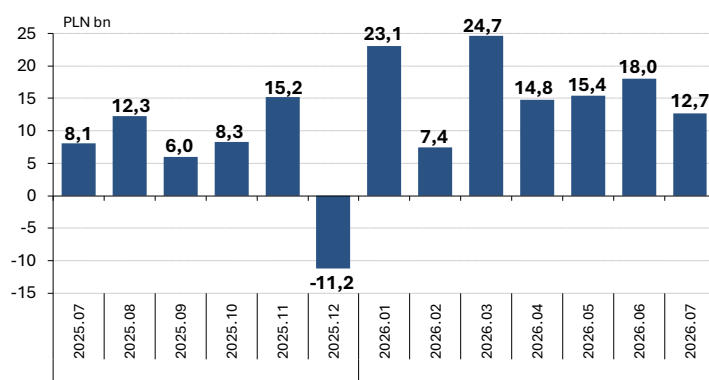


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	Monthly		7 months		y/y		2025.07	2026.07
	2025.07	2026.07	2025	2026	2026.07								
Deposits (non-MFIs)	2 039,1	2 087,6	2 187,1	2 317,0	2 325,5	17,0	8,5	48,6	138,4	237,8	11,4%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 827,9	1 865,7	1 953,6	2 076,4	2 083,9	16,4	7,5	37,9	130,3	218,2	11,7%	89,4%	89,6%
cooperative banks	211,2	221,9	233,5	240,6	241,5	0,6	0,9	10,7	8,1	19,6	8,9%	10,6%	10,4%
Demand deposits	1 447,7	1 453,9	1 584,4	1 657,3	1 649,9	-5,4	-7,4	6,2	65,5	196,0	13,5%	69,6%	70,9%
Time deposits	591,3	633,8	602,7	659,7	675,6	22,4	15,9	42,4	72,9	41,9	6,6%	30,4%	29,1%
Households	1 369,2	1 399,3	1 457,5	1 553,8	1 563,9	6,1	10,2	30,1	106,4	164,6	11,8%	67,0%	67,3%
Individuals	1 240,3	1 282,0	1 322,8	1 424,7	1 433,3	5,5	8,6	41,7	110,5	151,3	11,8%	61,4%	61,6%
Individual entrepreneurs	95,8	86,7	99,2	97,1	98,9	0,8	1,8	-9,0	-0,3	12,2	14,0%	4,2%	4,3%
Farmers	33,1	30,5	35,5	31,9	31,7	-0,2	-0,2	-2,6	-3,8	1,2	3,9%	1,5%	1,4%
Corporates	473,4	475,2	514,5	516,1	519,7	8,8	3,7	1,8	5,2	44,5	9,4%	22,8%	22,3%
SMEs	353,6	348,1	387,5	379,9	386,5	6,6	6,6	-5,5	-0,9	38,4	11,0%	16,7%	16,6%
Large enterprises	119,8	127,1	127,1	136,1	133,2	2,2	-3,0	7,3	6,1	6,1	4,8%	6,1%	5,7%
General government sector,	102,1	115,4	113,6	136,0	129,8	-0,9	-6,2	13,3	16,2	14,4	12,5%	5,5%	5,6%
Local government	73,8	84,3	85,2	104,0	97,0	-2,0	-7,0	10,5	11,8	12,7	15,1%	4,0%	4,2%
Central government	24,6	28,8	24,8	29,1	29,3	0,3	0,2	4,1	4,5	0,6	2,0%	1,4%	1,3%
Social Insurance Fund	3,6	2,3	3,6	2,9	3,5	0,8	0,6	-1,3	-0,1	1,1	48,9%	0,1%	0,1%
Non-profit inst.	38,6	41,7	40,1	44,1	47,0	2,5	3,0	3,1	6,9	5,3	12,8%	2,0%	2,0%
Insurance corp.	4,7	4,7	5,3	5,0	5,3	0,5	0,3	0,0	0,0	0,6	13,6%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	51,0	51,4	56,1	62,1	59,7	0,0	-2,4	0,4	3,6	8,3	16,2%	2,5%	2,6%
Covered deposits	1 282,8	1 335,5	1 382,3	1 454,7	1 464,7	6,3	10,0	52,7	82,4	129,2	9,7%		

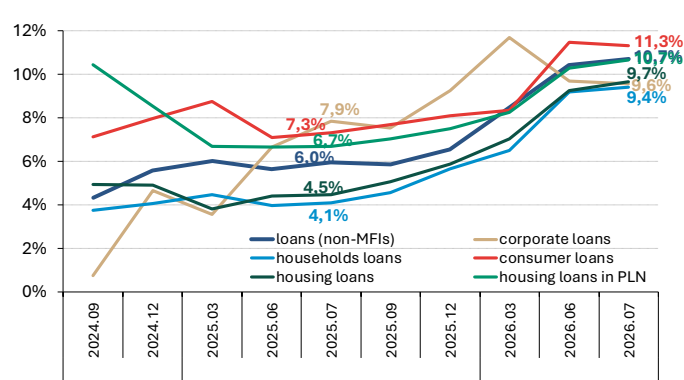


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		7 months		y/y			
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	2025.07	2026.07	2025	2026	2026.07		2025.07	2026.07
Loans (non-MFIs)	1 313,8	1 369,5	1 399,9	1 503,4	1 516,1	8,1	12,7	55,8	116,2	146,6	10,7%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 221,8	1 275,3	1 302,5	1 404,0	1 416,1	7,4	12,1	53,5	113,6	140,8	11,0%	93,1%	93,4%
cooperative banks	91,9	94,2	97,4	99,5	100,1	0,7	0,6	2,3	2,6	5,8	6,2%	6,9%	6,6%
Households	752,4	771,7	795,1	835,5	844,4	6,5	8,9	19,3	49,3	72,7	9,4%	56,3%	55,7%
individuals	671,6	692,5	715,2	753,7	762,4	6,4	8,6	20,9	47,1	69,8	10,1%	50,6%	50,3%
consumer loans	198,3	206,9	214,4	227,7	230,3	2,7	2,6	8,6	15,9	23,4	11,3%	15,1%	15,2%
housing loans	469,6	482,0	497,2	522,5	528,5	3,7	6,0	12,4	31,3	46,5	9,7%	35,2%	34,9%
PLN	443,8	459,5	477,2	502,8	508,6	3,7	5,8	15,7	31,4	49,1	10,7%	33,6%	33,5%
foreign currency	25,8	22,4	20,0	19,7	19,9	0,0	0,1	-3,3	-0,2	-2,5	-11,3%	1,6%	1,3%
remaining	3,7	3,7	3,6	3,5	3,6	0,0	0,1	0,0	-0,1	-0,1	-3,1%	0,3%	0,2%
individual entrepreneurs	48,0	46,5	46,4	48,5	48,6	0,0	0,1	-1,5	2,3	2,2	4,7%	3,4%	3,2%
individual farmers	32,8	32,7	33,5	33,3	33,4	0,0	0,1	-0,1	-0,1	0,7	2,1%	2,4%	2,2%
Corporates	370,2	393,6	404,4	427,7	431,2	3,7	3,5	23,4	26,8	37,6	9,6%	28,7%	28,4%
SMEs	240,0	257,7	268,5	284,6	288,0	3,1	3,4	17,6	19,5	30,3	11,8%	18,8%	19,0%
Large enterprises	130,1	135,9	136,0	143,1	143,2	0,6	0,1	5,8	7,3	7,3	5,4%	9,9%	9,4%
Gov and local gov sector, incl.:	31,8	30,5	35,2	39,2	39,9	0,1	0,7	-1,3	4,6	9,3	30,5%	2,2%	2,6%
Local government	30,4	29,6	34,1	34,0	34,6	0,1	0,6	-0,8	0,5	5,0	17,0%	2,2%	2,3%
Government	1,4	0,9	1,1	5,2	5,2	0,0	0,1	-0,5	4,1	4,3	455,8%	0,1%	0,3%
Non-profit institutions	8,4	8,5	8,8	8,9	9,0	0,1	0,1	0,1	0,2	0,5	5,8%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	151,0	165,2	156,4	192,2	191,7	-2,3	-0,5	14,2	35,3	26,5	16,0%	12,1%	12,6%

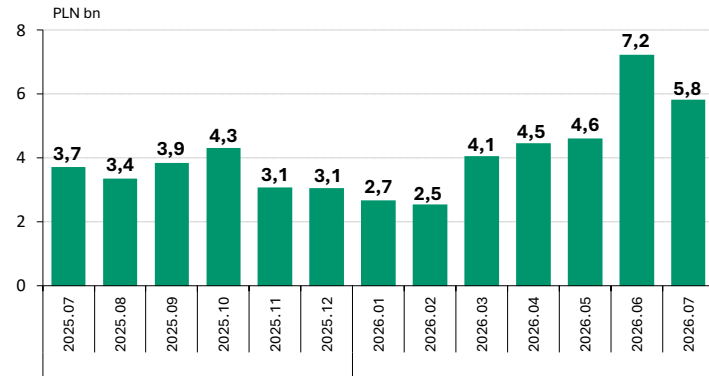
Monthly changes in loans (non-MFIs)



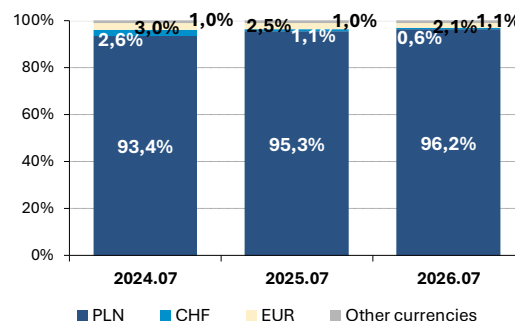
Loan growth (y/y)



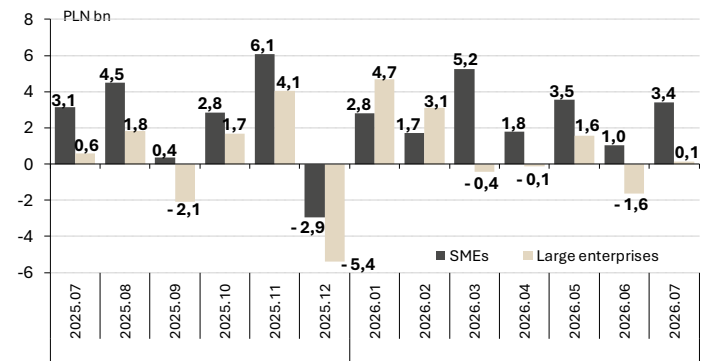
Monthly changes in housing loans in PLN



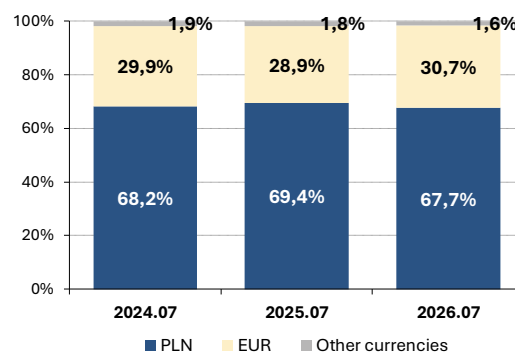
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans



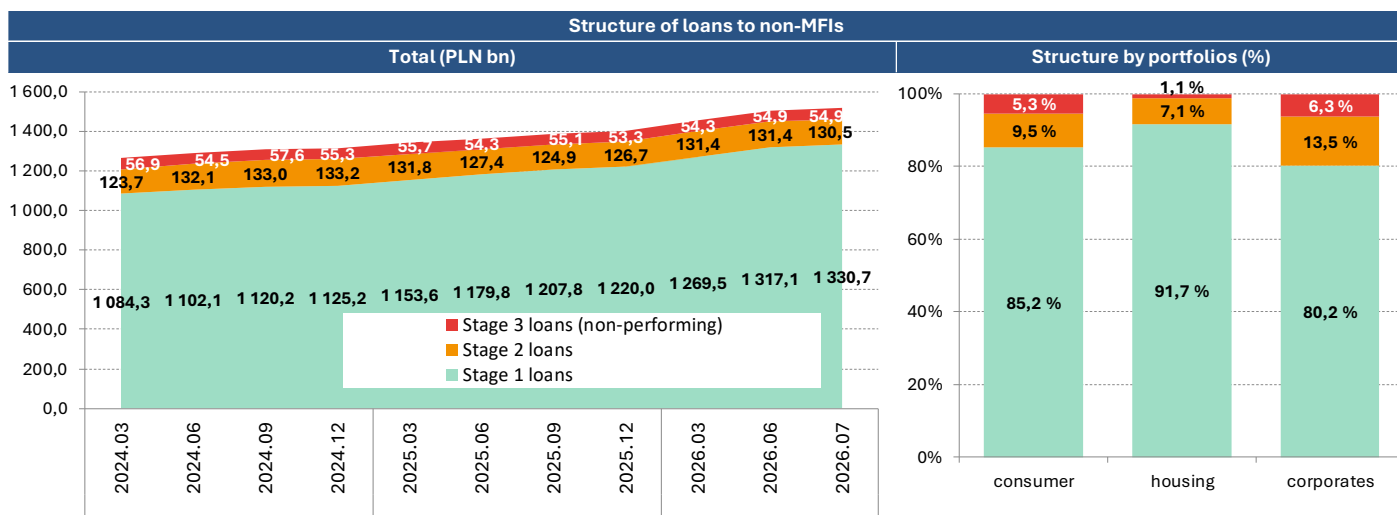
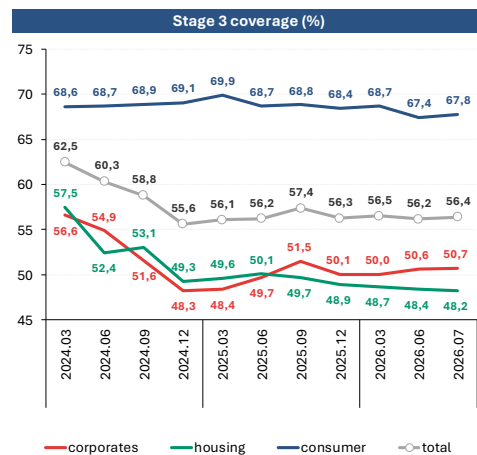
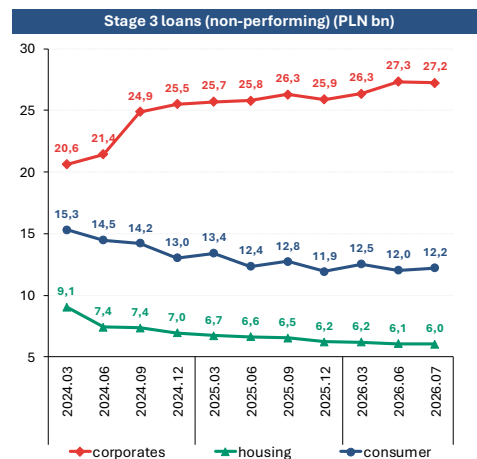
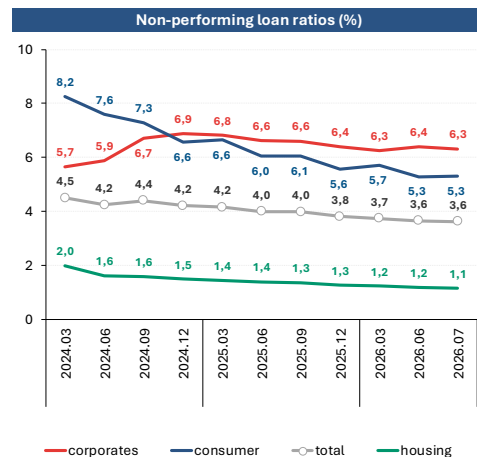
Currency structure of corporate loans



Asset quality	Non-performing loan ratios (%)					Change (p.p.)		
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	1m	7m	y/y
Total	4,2	4,0	3,8	3,6	3,6	-0,03	-0,18	-0,35
commercial banks	4,1	3,9	3,7	3,6	3,5	-0,03	-0,18	-0,35
cooperative banks	5,4	5,3	5,1	5,0	5,0	-0,04	-0,16	-0,28
PLN	4,1	3,9	3,7	3,5	3,5	-0,02	-0,21	-0,41
foreign currency	4,9	4,6	4,6	4,7	4,6	-0,10	-0,05	-0,07
non-financial sector, including corporates	4,8	4,6	4,4	4,3	4,2	-0,04	-0,14	-0,37
large enterprises	6,9	6,6	6,4	6,4	6,3	-0,07	-0,08	-0,24
SMEs	6,9	6,6	6,2	6,4	6,3	-0,03	-0,52	-0,11
households	3,9	3,6	3,4	3,2	3,2	-0,02	-0,17	-0,45
individual entrepreneurs	15,1	15,2	14,6	14,2	14,2	-0,05	-0,47	-1,03
farmers	4,7	4,5	4,1	4,3	4,2	-0,02	0,10	-0,23
individuals, including consumer	3,0	2,8	2,6	2,4	2,4	-0,01	-0,15	-0,38
housing	6,6	6,0	5,6	5,3	5,3	0,02	-0,26	-0,72
PLN	1,48	1,38	1,26	1,17	1,14	-0,02	-0,11	-0,23
foreign currency	1,24	1,17	1,09	1,02	1,00	-0,02	-0,09	-0,17
foreign currency	5,72	5,62	5,21	4,92	4,75	-0,16	-0,45	-0,86
non-monetary fin. inst.	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4	0,00	0,03	0,08
general gov. sector	0,4	0,3	0,2	0,1	0,1	0,00	-0,07	-0,21

	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06
Total	55,3	54,5	53,3	54,9	54,9	0,1	1,7	0,5	100,0
commercial banks	50,3	49,5	48,3	49,9	50,0	0,1	1,7	0,5	90,9
cooperative banks	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	0,0	0,0	0,0	9,1
PLN	46,5	45,8	44,6	44,9	45,0	0,1	0,5	-0,7	82,0
foreign currency	8,9	8,7	8,7	9,9	9,9	0,0	1,2	1,2	18,0
non-financial sector, including corporates	54,8	53,9	52,6	54,1	54,2	0,1	1,5	0,3	98,6
large enterprises	25,5	25,8	25,9	27,3	27,2	-0,1	1,3	1,4	49,6
SMEs	8,9	8,7	9,3	9,1	9,0	0,0	-0,2	0,3	16,4
households	16,6	17,1	16,6	18,3	18,2	0,0	1,6	1,1	33,2
individual entrepreneurs	29,2	28,0	26,7	26,7	26,9	0,1	0,2	-1,1	48,9
farmers	7,2	7,1	6,8	6,9	6,9	0,0	0,1	-0,2	12,5
individuals, including consumer	1,6	1,5	1,4	1,4	1,4	0,0	0,0	0,0	2,6
housing	20,4	19,5	18,5	18,4	18,6	0,1	0,1	-0,9	33,8
PLN	13,0	12,5	11,9	12,0	12,2	0,2	0,3	-0,3	22,3
foreign currency	7,0	6,6	6,2	6,1	6,0	0,0	-0,2	-0,6	11,0
foreign currency	5,5	5,4	5,2	5,1	5,1	0,0	-0,1	-0,3	9,3
foreign currency	1,5	1,3	1,0	1,0	0,9	0,0	-0,1	-0,3	1,7
non-monetary fin. inst.	0,4	0,5	0,6	0,7	0,7	0,0	0,2	0,2	1,3
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1

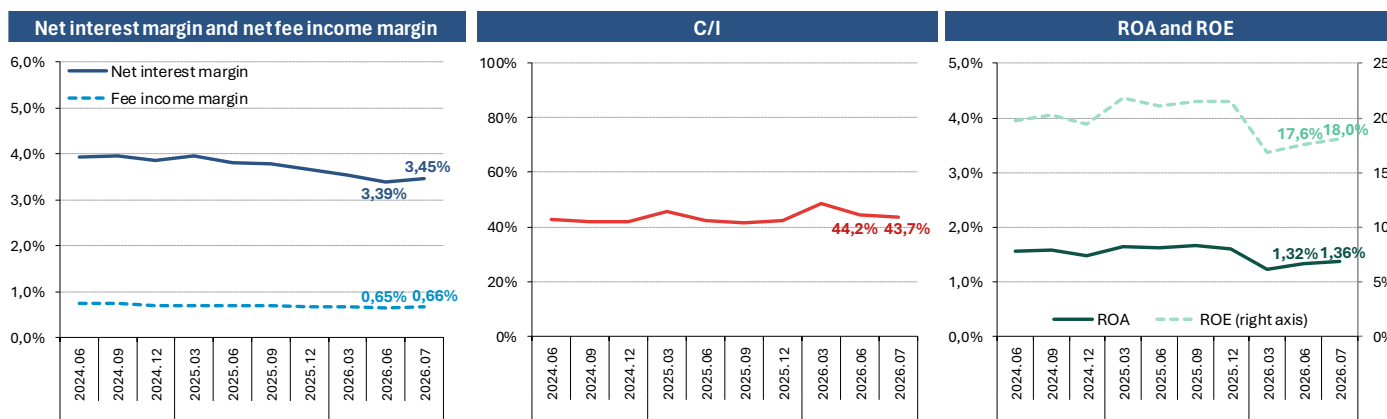
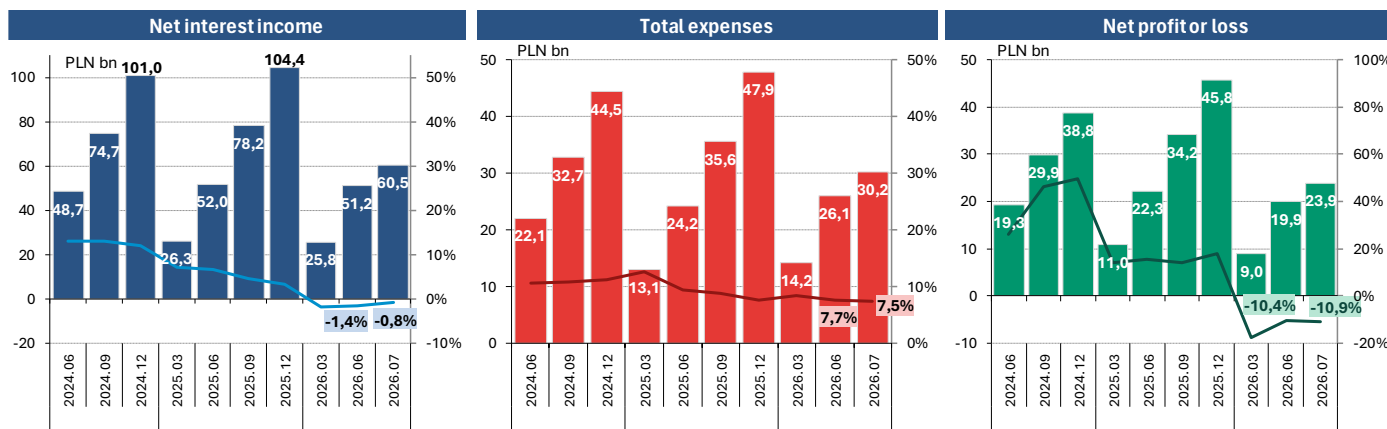
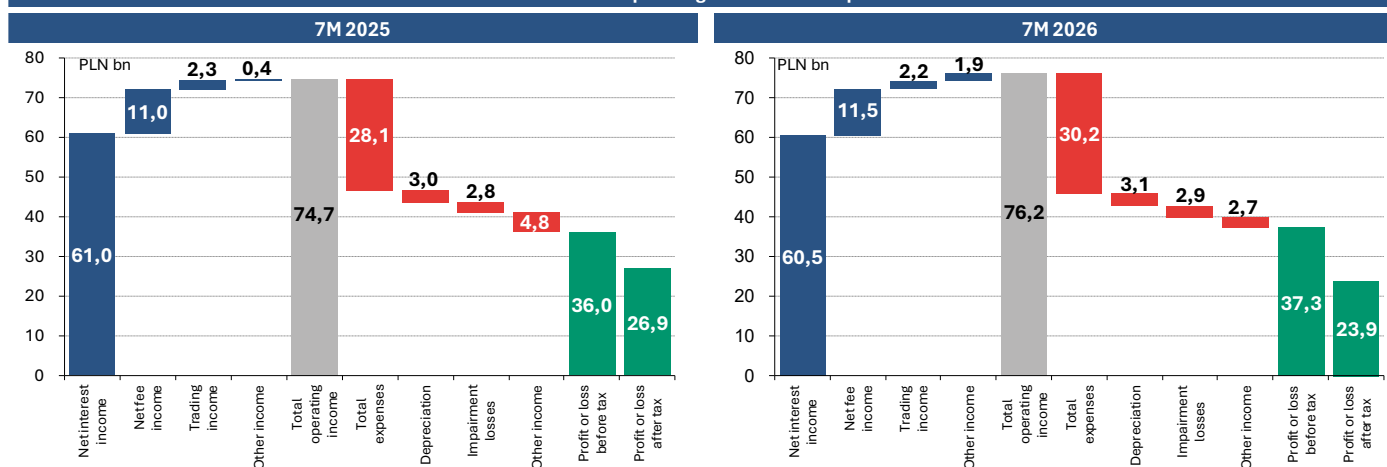
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06
Total	30,8	30,9	30,0	30,8	31,0	0,1	1,0	0,1	100,0
commercial banks	27,4	27,5	26,6	27,4	27,6	0,1	1,0	0,1	89,1
cooperative banks	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	0,0	10,9
PLN	26,9	26,9	25,8	26,0	26,1	0,1	0,3	-0,8	84,3
foreign currency	3,9	3,9	4,2	4,9	4,8	0,0	0,7	0,9	15,7
non-financial sector, including corporates	30,6	30,6	29,7	30,5	30,6	0,1	0,9	0,0	99,0
large enterprises	12,3	13,0	13,0	13,8	13,8	0,0	0,9	0,9	44,6
SMEs	3,5	3,7	4,3	4,4	4,3	-0,1	0,0	0,7	14,0
households	8,8	9,3	8,7	9,4	9,5	0,0	0,8	0,2	30,6
individual entrepreneurs	18,3	17,6	16,7	16,6	16,8	0,2	0,1	-0,8	54,2
farmers	4,5	4,4	4,3	4,4	4,4	0,0	0,2	0,0	14,3
individuals, including consumer	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9	0,0	0,0	-0,1	3,0
housing	12,7	12,1	11,5	11,3	11,4	0,1	-0,1	-0,7	36,9
PLN	9,0	8,5	8,2	8,1	8,3	0,2	0,1	-0,3	26,8
foreign currency	3,4	3,3	3,1	2,9	2,9	0,0	-0,1	-0,4	9,4
foreign currency	2,7	2,6	2,5	2,4	2,4	0,0	-0,1	-0,2	7,8
foreign currency	0,7	0,7	0,6	0,5	0,5	0,0	-0,1	-0,2	1,6
non-monetary fin. inst.	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3	0,0	0,1	0,1	1,0
general gov. sector	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	2025.07		2026.07		2025.07	2026.07
Net interest income	101,0	61,0	104,4	51,2	60,5	6,1%	3,50	-0,8%	-0,48	81,7%	79,4%
Net fee income	18,3	11,0	18,9	9,8	11,5	1,9%	0,20	4,9%	0,54	14,7%	15,1%
Trading income	3,4	2,3	3,6	2,0	2,2	39,2%	0,64	-1,6%	-0,04	3,0%	2,9%
Other income	-4,7	0,4	-0,6	2,0	1,9	-119,4%	2,34	392,4%	1,50	0,5%	2,5%
Total operating income	118,0	74,7	126,3	65,0	76,2	9,8%	6,69	2,0%	1,52	100,0%	100,0%
Total expenses	44,5	28,1	47,9	26,1	30,2	9,4%	2,42	7,5%	2,11	37,6%	39,6%
Amortisation and depreciation	5,2	3,0	5,3	2,6	3,1	5,4%	0,16	2,4%	0,07	4,0%	4,1%
Net provision and valuation allowances	5,4	2,8	5,1	2,6	2,9	-17,5%	-0,59	6,1%	0,17	3,7%	3,9%
Net other income	12,1	4,8	9,2	2,5	2,7	-13,7%	-0,77	-43,9%	-2,12	6,5%	3,6%
Pre-tax profit	50,9	36,0	58,8	31,2	37,3	17,9%	5,47	3,6%	1,30	48,2%	48,9%
Net profit or loss	38,8	26,9	45,8	19,9	23,9	14,1%	3,31	-10,9%	-2,92		
commercial banks	33,9	23,8	41,3	18,1	21,8	15,6%	3,22	-8,5%	-2,03		
cooperative banks	4,9	3,0	4,5	1,9	2,2	3,2%	0,09	-29,2%	-0,89		
ROA (%)	1,48	1,68	1,60	1,32	1,36		0,05		-0,31		
ROE (%)	19,41	21,72	21,50	17,56	18,04		1,04		-3,68		
Net interest margin (%)	3,85	3,81	3,65	3,39	3,45		-0,16		-0,36		
Fee income margin (%)	0,70	0,69	0,66	0,65	0,66		-0,06		-0,03		
Cost-to-income ratio (%)	42,03	41,65	42,09	44,15	43,68		-0,31		2,03		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,36	-	0,35	0,35	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,22	-	0,34	0,34	-						

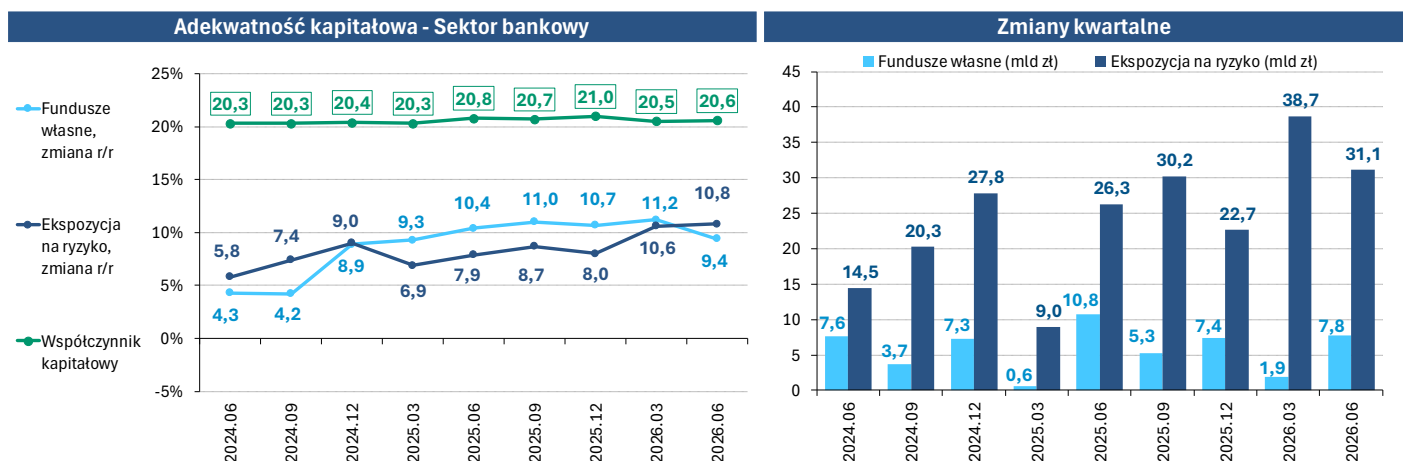
financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly

Breakdown of total operating income and net profit or loss



Adekwatność kapitałowa	2024.12	2025.03	2025.06	2025.09	2025.12	2026.03	2026.06	Zmiany p.p. / %	
Sektor bankowy								kw./kw.	r/r
Współczynnik kapitałowy (%)	20,4	20,3	20,8	20,7	21,0	20,5	20,6	0,1 p.p.	-0,2 p.p.
Fundusze własne (mld zł)	225,9	226,5	237,3	242,6	250,0	251,9	259,7	3,1	9,4
Ekspozycja na ryzyko (mld zł)	1 104,8	1 113,8	1 140,1	1 170,3	1 193,0	1 231,7	1 262,8	2,5	10,8
Sektor BK								kw./kw.	r/r
Współczynnik kapitałowy (%)	20,2	19,9	20,0	20,0	20,3	19,8	19,6	-0,2 p.p.	-0,4 p.p.
Fundusze własne (mld zł)	204,6	204,9	211,2	216,5	223,8	225,6	229,2	1,6	8,5
Ekspozycja na ryzyko (mld zł)	1 014,3	1 029,2	1 054,6	1 083,4	1 104,2	1 141,5	1 170,7	2,6	11,0
Sektor BS								kw./kw.	r/r
Współczynnik kapitałowy (%)	23,6	25,6	30,5	30,1	29,5	29,1	33,1	4,0 p.p.	2,6 p.p.
Fundusze własne (mld zł)	21,4	21,7	26,1	26,1	26,2	26,3	30,5	16,0	16,9
Ekspozycja na ryzyko (mld zł)	90,5	84,5	85,5	87,0	88,8	90,1	92,0	2,1	7,6

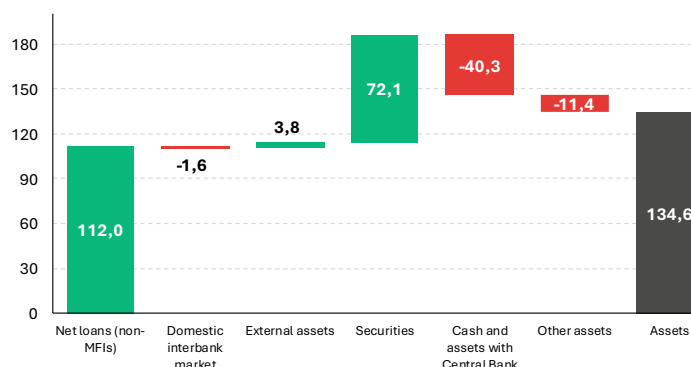
dane finansowe dotyczące adekwatności kapitałowej są sprawozdawane kwartalnie



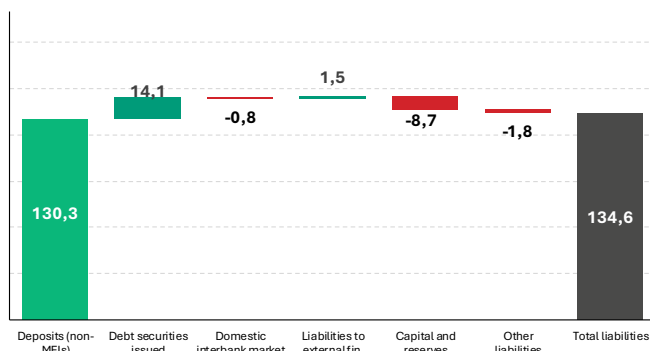
Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	Monthly		7 months		y/y	2026.07	2025.07	2026.07
						2025.07	2026.07	2025	2026				
TOTAL ASSETS	2 380,3	2 489,9	2 595,0	2 740,8	2 729,6	8,2	-11,2	109,6	134,6	239,6	9,6%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 182,3	1 235,7	1 263,8	1 363,9	1 375,8	7,1	11,9	53,4	112,0	140,1	11,3%	49,6%	50,4%
Domestic interbank market	17,5	19,0	17,7	14,6	16,1	0,1	1,6	1,5	-1,6	-2,9	-15,3%	0,8%	0,6%
External assets	23,1	28,8	19,3	18,0	23,1	-1,2	5,0	5,7	3,8	-5,8	-20,0%	1,2%	0,8%
Securities	871,2	929,5	977,5	1 065,6	1 049,6	14,3	-16,0	58,3	72,1	120,1	12,9%	37,3%	38,5%
Debt instruments	867,5	925,5	973,3	1 061,0	1 045,0	14,3	-16,0	58,0	71,7	119,5	12,9%	37,2%	38,3%
up to 1 year	143,9	139,0	135,8	118,5	108,3	18,5	-10,2	-4,8	-27,6	-30,8	-22,1%	5,6%	4,0%
over 1 year	723,7	786,5	837,5	942,5	936,7	-4,2	-5,8	62,8	99,2	150,3	19,1%	31,6%	34,3%
Cash and assets with Central Bank	129,0	103,6	140,7	113,4	100,4	-11,8	-13,0	-25,3	-40,3	-3,2	-3,1%	4,2%	3,7%
Other assets	157,2	173,3	176,0	165,3	164,6	-0,4	-0,7	16,0	-11,4	-8,7	-5,0%	7,0%	6,0%
Deposits (non-MFIs)	1 827,9	1 865,7	1 953,6	2 076,4	2 083,9	16,4	7,5	37,9	130,3	218,2	11,7%	74,9%	76,3%
Debt securities issued	76,9	84,3	103,1	115,8	117,2	0,5	1,4	7,3	14,1	32,9	39,1%	3,4%	4,3%
Domestic interbank market	62,5	64,2	64,2	63,7	63,4	-1,3	-0,3	1,7	-0,8	-0,8	-1,3%	2,6%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	34,0	35,6	36,1	43,6	37,6	-4,0	-6,0	1,6	1,5	2,0	5,6%	1,4%	1,4%
Capital and reserves	247,8	254,3	277,5	268,9	268,8	4,7	-0,1	6,5	-8,7	14,5	5,7%	10,2%	9,8%
Other liabilities	131,2	185,8	160,5	172,5	158,7	-8,1	-13,8	54,6	-1,8	-27,2	-14,6%	7,5%	5,8%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 827,9	1 865,7	1 953,6	2 076,4	2 083,9	16,4	7,5	37,9	130,3	218,2	11,7%	100,0%	100,0%
Households	1 211,3	1 236,1	1 284,3	1 379,2	1 388,9	5,4	9,7	24,8	104,6	152,9	12,4%	66,3%	66,6%
Individuals	1 119,8	1 153,2	1 189,2	1 285,7	1 294,0	5,0	8,2	33,4	104,8	140,8	12,2%	61,8%	62,1%
Individual entrepreneurs	84,8	76,8	87,9	86,8	88,4	0,6	1,6	-8,0	0,6	11,6	15,1%	4,1%	4,2%
Farmers	6,7	6,1	7,3	6,6	6,5	-0,2	-0,1	-0,6	-0,7	0,5	7,7%	0,3%	0,3%
Corporates	453,0	455,5	491,5	494,2	497,5	8,7	3,3	2,6	5,9	41,9	9,2%	24,4%	23,9%
SMEs	333,5	328,8	364,9	358,5	364,7	6,5	6,2	-4,7	-0,2	35,9	10,9%	17,6%	17,5%
Large enterprises	119,5	126,8	126,7	135,7	132,7	2,1	-2,9	7,3	6,1	6,0	4,7%	6,8%	6,4%
General government sector,	75,2	83,6	83,0	99,5	93,5	-0,4	-6,0	8,4	10,5	9,9	11,9%	4,5%	4,5%
Local government	47,0	52,6	54,6	67,6	60,8	-1,5	-6,8	5,6	6,2	8,2	15,6%	2,8%	2,9%
Central government	24,6	28,7	24,8	29,0	29,2	0,3	0,2	4,1	4,4	0,6	2,0%	1,5%	1,4%
Non-profit inst.	33,6	35,6	34,6	37,7	40,3	2,3	2,5	2,0	5,6	4,7	13,1%	1,9%	1,9%
Covered deposits	1 135,0	1 182,9	1 222,2	1 291,9	1 301,1	5,6	9,3	47,9	79,0	118,2	10,0%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	1 221,8	1 275,3	1 302,5	1 404,0	1 416,1	7,4	12,1	53,5	113,6	140,8	11,0%	100,0%	100,0%
Households	698,0	715,9	738,2	777,2	785,6	6,2	8,4	17,9	47,4	69,7	9,7%	56,1%	55,5%
Individuals	646,7	666,4	688,5	725,3	733,5	6,2	8,2	19,7	45,1	67,1	10,1%	52,3%	51,8%
Consumer loans	191,2	199,1	206,4	219,1	221,6	2,5	2,5	7,9	15,2	22,4	11,3%	15,6%	15,6%
Housing loans	452,2	464,1	478,9	503,2	508,9	3,6	5,7	11,9	30,0	44,8	9,7%	36,4%	35,9%
in PLN	426,4	441,6	458,9	483,5	489,0	3,6	5,5	15,2	30,1	47,4	10,7%	34,6%	34,5%
in foreign currency	25,8	22,4	20,0	19,7	19,9	0,0	0,1	-3,3	-0,2	-2,5	-11,3%	1,8%	1,4%
Individual entrepreneurs	39,3	37,8	38,0	40,0	40,2	0,0	0,1	-1,5	2,1	2,3	6,1%	3,0%	2,8%
Corporates	350,4	372,2	382,4	404,1	407,6	3,4	3,5	21,8	25,2	35,4	9,5%	29,2%	28,8%
SMEs	220,6	236,6	246,7	261,3	264,7	2,9	3,4	16,0	18,0	28,1	11,9%	18,6%	18,7%
Large enterprises	129,8	135,6	135,7	142,8	143,0	0,6	0,1	5,8	7,3	7,4	5,4%	10,6%	10,1%
General government sector,	15,4	14,9	18,2	23,1	23,8	0,0	0,7	-0,5	5,6	8,9	59,7%	1,2%	1,7%
Local government	14,1	14,1	17,2	18,0	18,7	0,0	0,6	0,0	1,5	4,5	32,2%	1,1%	1,3%
Non-profit inst.	7,6	7,7	8,0	8,1	8,2	0,1	0,1	0,1	0,2	0,5	5,9%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	150,4	164,6	155,7	191,4	190,9	-2,3	-0,5	14,2	35,2	26,3	16,0%	12,9%	13,5%

Changes in total assets 7M 2026 (PLN bn)



Changes in total liabilities 7M 2026 (PLN bn)



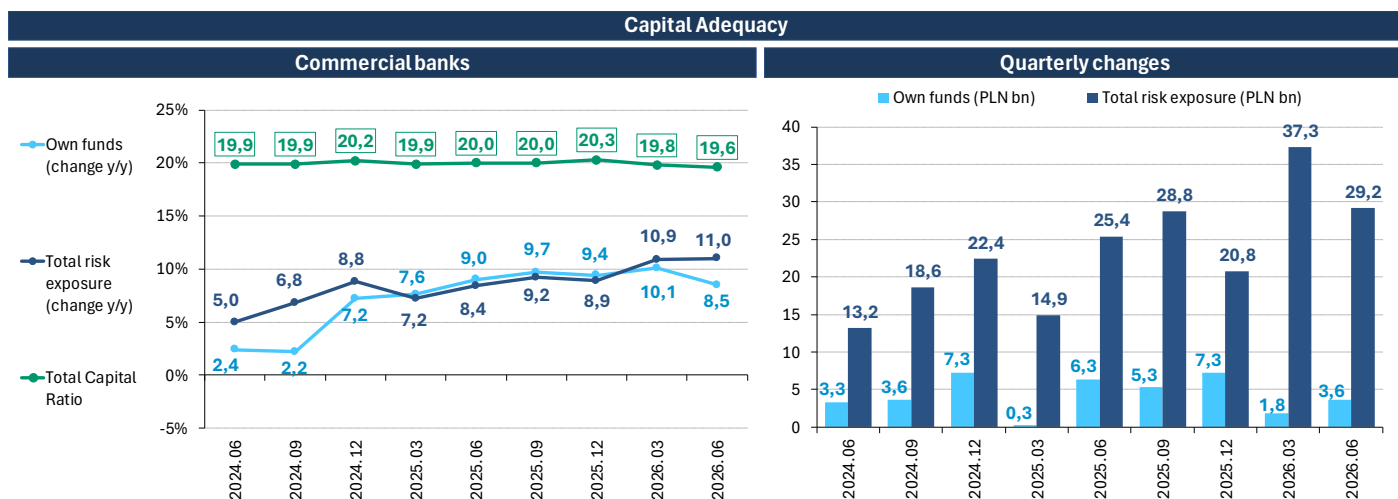
Asset quality	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
Total	4,1	3,9	3,7	3,6	3,5	-0,03	-0,18	-0,35
PLN	4,0	3,8	3,6	3,4	3,3	-0,02	-0,21	-0,41
foreign currency	4,9	4,6	4,6	4,7	4,6	-0,10	-0,04	-0,07
non-financial sector, including corporates	4,7	4,5	4,2	4,1	4,1	-0,04	-0,13	-0,37
large enterprises	6,6	6,3	6,1	6,1	6,1	-0,07	-0,05	-0,21
SMEs	6,9	6,4	6,8	6,3	6,3	-0,03	-0,50	-0,09
households	6,4	6,2	5,7	6,0	5,9	-0,09	0,20	-0,27
individual entrepreneurs	3,8	3,6	3,3	3,1	3,1	-0,02	-0,17	-0,46
farmers	15,5	15,7	14,9	14,6	14,5	-0,07	-0,38	-1,18
individuals, including consumer	6,6	6,2	5,7	5,7	5,7	0,00	0,05	-0,51
housing	3,1	2,8	2,6	2,5	2,4	-0,01	-0,15	-0,39
PLN	6,7	6,1	5,6	5,4	5,4	0,03	-0,26	-0,74
foreign currency	1,48	1,4	1,2	1,1	1,1	-0,02	-0,12	-0,24
non-monetary fin. inst.	1,23	1,2	1,1	1,0	1,0	-0,02	-0,09	-0,17
general gov. sector	5,72	5,6	5,2	4,9	4,8	-0,16	-0,45	-0,86
	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4	0,00	0,03	0,08
	0,5	0,4	0,3	0,2	0,2	-0,01	-0,16	-0,26

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	2025.07		2026.07		2025.07	2026.07
Net interest income	90,0	54,3	93,1	46,2	54,7	5,8%	2,99	0,8%	0,43	80,8%	78,7%
Net fee income	17,2	10,4	17,8	9,3	10,9	2,0%	0,21	5,1%	0,53	15,4%	15,7%
Trading income	3,4	2,2	3,5	1,9	2,1	40,8%	0,65	-3,8%	-0,08	3,3%	3,1%
Other income	-4,8	0,3	-0,7	1,8	1,7	-115,4%	2,35	453,1%	1,42	0,5%	2,5%
Total operating income	105,7	67,2	113,8	59,3	69,5	10,2%	6,20	3,4%	2,31	100,0%	100,0%
Total expenses	39,2	24,8	41,9	23,2	26,7	8,8%	2,01	8,0%	1,98	36,9%	38,5%
Amortisation and depreciation	4,9	2,9	5,0	2,5	2,9	4,9%	0,13	2,1%	0,06	4,2%	4,2%
Net provision and valuation allowances	4,8	2,6	4,7	2,5	2,9	-17,0%	-0,53	10,6%	0,27	3,9%	4,1%
Net other income	12,0	4,8	9,1	2,5	2,6	-13,9%	-0,77	-44,7%	-2,14	7,1%	3,8%
Pre-tax profit	44,9	32,2	53,1	28,7	34,3	20,0%	5,36	6,6%	2,13	47,9%	49,4%
Net profit or loss	33,9	23,8	41,3	18,1	21,8	15,6%	3,22	-8,5%	-2,03		
ROA (%)	1,42	1,64	1,59	1,32	1,37		0,08		-0,27		
ROE (%)	19,00	21,94	22,04	18,36	18,94		1,64		-3,00		
Net interest margin (%)	3,78	3,74	3,59	3,37	3,44		-0,15		-0,30		
Fee income margin (%)	0,72	0,71	0,69	0,68	0,69		-0,06		-0,03		
Cost-to-income ratio (%)	41,68	41,10	41,20	43,26	42,68		-0,66		1,58		

ratios based on YTD annualised data

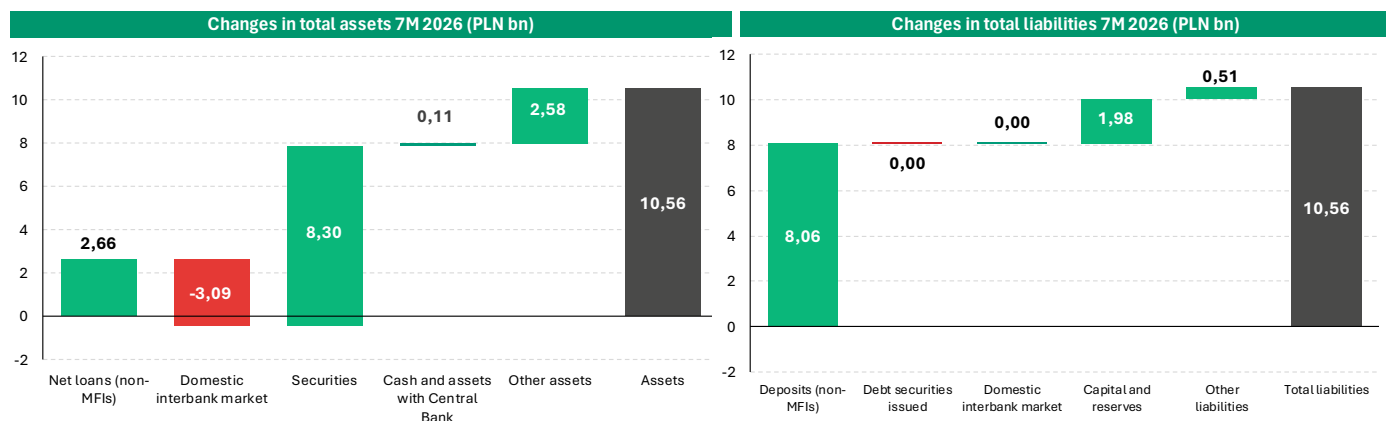
Cost of risk - annual (%)	0,35	-	0,34	0,35	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,17	-	0,31	0,35	-						

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



Cooperative banks

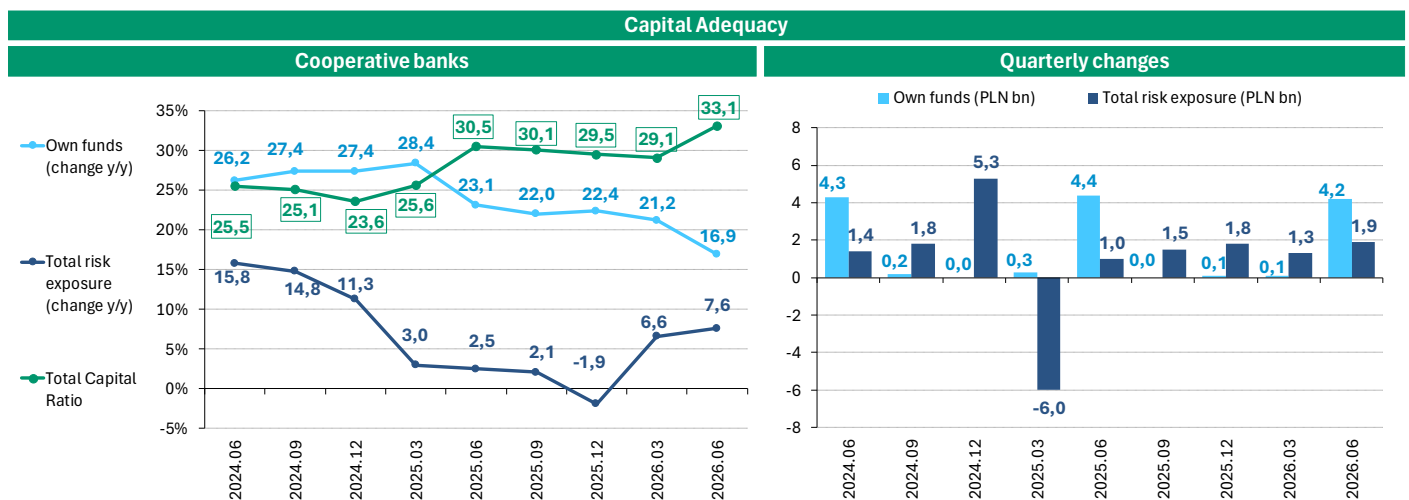
Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	Monthly 2025.07	2026.07	7 months 2025		y/y 2026.07		2025.07	2026.07
TOTAL ASSETS	241,1	255,1	268,4	278,2	278,9	0,5	0,7	14,0	10,6	23,8	9,3%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	88,3	90,7	93,9	95,9	96,5	0,7	0,6	2,3	2,7	5,8	6,4%	35,5%	34,6%
Domestic interbank market	42,7	42,4	45,9	44,8	42,8	-1,2	-1,9	-0,3	-3,1	0,4	1,0%	16,6%	15,4%
Securities	83,8	93,2	99,1	105,7	107,4	0,7	1,7	9,3	8,3	14,2	15,3%	36,5%	38,5%
Debt instruments	82,2	91,5	97,4	103,8	105,5	0,6	1,6	9,3	8,1	14,0	15,3%	35,9%	37,8%
up to 1 year	54,1	59,1	60,8	64,1	64,9	0,3	0,8	5,0	4,1	5,8	9,8%	23,2%	23,3%
over 1 year	28,1	32,4	36,5	39,7	40,6	0,3	0,9	4,3	4,0	8,2	25,4%	12,7%	14,5%
Cash and assets with Central Bank	3,8	3,8	3,9	4,1	4,0	0,2	0,0	0,0	0,1	0,2	6,1%	1,5%	1,4%
Other assets	22,5	25,1	25,6	27,8	28,2	0,2	0,4	2,6	2,6	3,1	12,2%	9,8%	10,1%
Deposits (non-MFIs)	211,2	221,9	233,5	240,6	241,5	0,6	0,9	10,7	8,1	19,6	8,9%	87,0%	86,6%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	202,7%	0,0%	0,1%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	45,0%	0,0%	0,0%
Capital and reserves	26,7	29,6	31,3	33,0	33,3	0,3	0,2	2,9	2,0	3,6	12,2%	11,6%	11,9%
Other liabilities	3,0	3,4	3,3	4,3	3,8	-0,4	-0,5	0,4	0,5	0,4	10,9%	1,3%	1,4%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	211,2	221,9	233,5	240,6	241,5	0,6	0,9	10,7	8,1	19,6	8,9%	100,0%	100,0%
Households	157,9	163,2	173,2	174,6	175,0	0,7	0,4	5,3	1,8	11,8	7,2%	73,6%	72,5%
Individuals	120,5	128,9	133,5	139,0	139,3	0,6	0,4	8,3	5,8	10,5	8,1%	58,1%	57,7%
Individual entrepreneurs	11,0	9,9	11,4	10,3	10,5	0,1	0,2	-1,0	-0,9	0,6	5,7%	4,5%	4,3%
Farmers	26,4	24,4	28,3	25,3	25,2	0,0	-0,1	-2,0	-3,1	0,7	3,0%	11,0%	10,4%
Corporates	20,5	19,7	23,0	21,9	22,3	0,1	0,4	-0,8	-0,8	2,6	13,1%	8,9%	9,2%
SMEs	20,1	19,3	22,6	21,4	21,8	0,1	0,4	-0,8	-0,8	2,5	13,0%	8,7%	9,0%
General government sector,	26,9	31,8	30,6	36,6	36,3	-0,5	-0,3	4,9	5,7	4,5	14,3%	14,3%	15,0%
Local government	26,8	31,7	30,6	36,4	36,2	-0,5	-0,2	4,9	5,6	4,5	14,3%	14,3%	15,0%
Non-profit inst.	5,0	6,1	5,4	6,3	6,8	0,3	0,4	1,1	1,3	0,7	10,8%	2,7%	2,8%
Covered deposits	147,8	152,6	160,1	162,9	163,6	0,7	0,7	4,8	3,5	11,0	7,2%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	91,9	94,2	97,4	99,5	100,1	0,7	0,6	2,3	2,6	5,8	6,2%	100,0%	100,0%
Households	54,4	55,8	56,8	58,3	58,8	0,3	0,5	1,3	1,9	3,0	5,4%	59,2%	58,8%
Individuals	24,9	26,1	26,8	28,4	28,8	0,2	0,4	1,2	2,1	2,7	10,3%	27,7%	28,8%
Consumer loans	7,1	7,8	8,0	8,6	8,7	0,1	0,1	0,7	0,7	1,0	12,5%	8,2%	8,7%
Housing loans	17,4	17,9	18,3	19,3	19,6	0,1	0,3	0,5	1,3	1,7	9,6%	19,0%	19,6%
in PLN	17,4	17,9	18,3	19,3	19,6	0,1	0,3	0,5	1,3	1,7	9,6%	19,0%	19,6%
in foreign currency	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-15,1%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,6	8,6	8,3	8,5	8,5	0,0	0,0	0,0	0,1	-0,1	-1,6%	9,1%	8,5%
Corporates	19,7	21,3	22,0	23,5	23,6	0,3	0,0	1,6	1,5	2,2	10,4%	22,6%	23,5%
SMEs	19,5	21,1	21,8	23,3	23,3	0,3	0,0	1,6	1,5	2,3	10,7%	22,4%	23,3%
General government sector,	16,4	15,7	17,0	16,1	16,1	0,1	0,0	-0,7	-0,9	0,4	2,7%	16,6%	16,1%
Local government	16,2	15,5	16,9	16,0	16,0	0,1	0,0	-0,7	-0,9	0,5	3,2%	16,5%	16,0%
Non-profit inst.	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,6%	0,8%	0,8%
Non-monetary fin. inst.	0,6	0,7	0,7	0,7	0,8	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	17,9%	0,7%	0,8%



Asset quality	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
Total	5,4	5,3	5,1	5,0	5,0	-0,04	-0,16	-0,28
non-financial sector, including corporates	6,6	6,3	6,3	6,0	6,0	-0,04	-0,30	-0,34
<i>large enterprises</i>	12,5	11,5	11,4	10,7	10,7	-0,02	-0,73	-0,77
<i>SMEs</i>	4,7	15,8	14,2	2,7	1,7	-1,00	-12,44	-14,09
households	12,6	11,4	11,4	10,8	10,8	-0,01	-0,61	-0,61
individual entrepreneurs	4,5	4,4	4,3	4,2	4,1	-0,04	-0,20	-0,27
farmers	13,1	13,0	13,4	12,5	12,5	0,02	-0,93	-0,49
individuals, including	3,7	3,5	3,3	3,4	3,4	-0,03	0,10	-0,07
<i>consumer</i>	2,3	2,3	2,3	2,2	2,2	-0,02	-0,12	-0,11
<i>housing</i>	3,9	3,6	3,6	3,4	3,3	-0,04	-0,26	-0,29
non-monetary fin. inst.	1,48	1,6	1,6	1,6	1,6	-0,01	-0,06	-0,04
general gov. sector	1,5	0,6	0,7	1,6	1,4	-0,18	0,69	0,80
	0,3	0,2	0,0	0,0	0,0	0,00	0,00	-0,19

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.07	2025.12	2026.06	2026.07	2025.07		2026.07		2025.07	2026.07
Net interest income	11,0	6,8	11,3	5,0	5,8	8,2%	0,51	-13,5%	-0,91	90,1%	87,1%
Net fee income	1,1	0,6	1,1	0,5	0,6	-0,7%	0,00	0,7%	0,00	8,5%	9,5%
Trading income	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	-15,8%	-0,01	125,0%	0,05	0,5%	1,3%
Other income	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-10,9%	-0,01	110,0%	0,07	0,9%	2,1%
Total operating income	12,3	7,5	12,6	5,7	6,7	7,0%	0,49	-10,4%	-0,78	100,0%	100,0%
Total expenses	5,3	3,3	6,0	2,9	3,5	14,1%	0,41	3,8%	0,13	44,4%	51,5%
Amortisation and depreciation	0,2	0,2	0,3	0,1	0,2	16,9%	0,02	6,7%	0,01	2,2%	2,6%
Net provision and valuation allowances	0,6	0,2	0,5	0,1	0,1	-24,0%	-0,06	-60,2%	-0,11	2,4%	1,1%
Net other income	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	3,0%	0,00	27,5%	0,02	0,8%	1,1%
Pre-tax profit	6,1	3,8	5,7	2,5	2,9	3,1%	0,11	-22,0%	-0,83	50,3%	43,8%
Net profit or loss	4,9	3,0	4,5	1,9	2,2	3,2%	0,09	-29,2%	-0,89		
ROA (%)	2,01	2,04	1,69	1,34	1,32			-0,24	-0,72		
ROE (%)	22,91	20,13	17,55	12,34	12,17			-3,73	-7,96		
Net interest margin (%)	4,57	4,54	4,21	3,58	3,59			-0,30	-0,95		
Fee income margin (%)	0,45	0,43	0,40	0,39	0,39			-0,07	-0,03		
Cost-to-income ratio (%)	45,04	46,56	50,19	53,41	54,06			2,93	7,50		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,56	-	0,47	0,36	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,84	-	0,80	0,17	-						

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

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

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

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

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

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

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

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