

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

March 2024

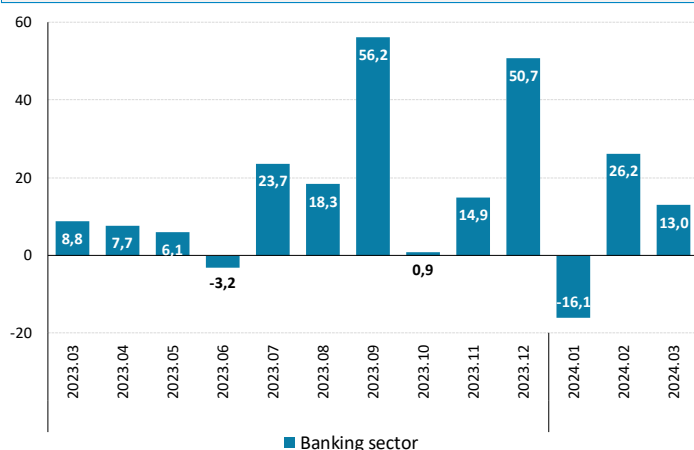
* Banking sector - domestic banks under art. 4.1.1 of The Banking Act of September 10, 1997 excl. BGK

Banking sector

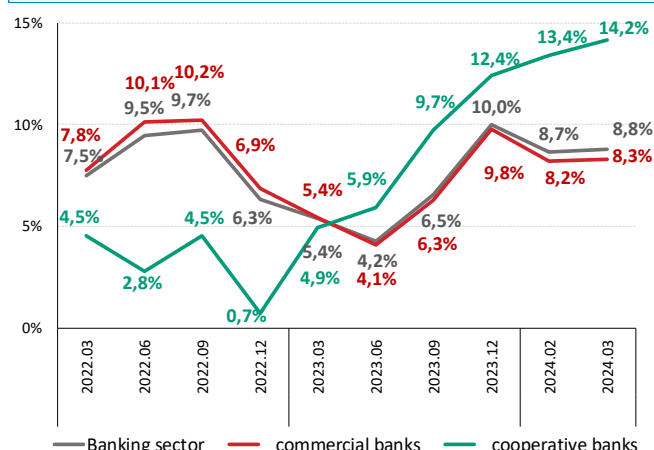
Assets and liabilities	Stocks (PLN bn)				
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03
BALANCE SHEET	2 208,1	2 253,2	2 428,5	2 438,6	2 451,6
commercial banks	2 021,8	2 066,2	2 219,0	2 226,3	2 238,0
cooperative banks	186,3	187,1	209,5	212,3	213,6
Loans for Non-MFIs (net)	1 190,1	1 201,8	1 194,0	1 208,3	1 215,2
Local interbank market	49,7	51,4	56,3	54,4	54,3
External assets	38,7	44,1	35,1	41,8	34,1
Securities	654,5	685,1	833,1	843,4	871,9
Debt instruments	649,9	680,5	828,2	838,5	867,1
Cash and assets in central bank	91,5	91,4	108,8	96,6	93,4
Remaining assets	183,7	179,5	201,2	194,2	182,7
Deposits of Non-MFIs	1 711,3	1 745,6	1 880,9	1 895,2	1 898,6
Debt securities issued	55,1	52,5	61,9	60,3	64,1
Local interbank market	53,3	52,5	58,9	56,7	56,5
Liabilities to external fin. sector	27,5	29,1	29,6	28,3	31,7
Capital and reserves	190,0	206,1	239,4	246,3	249,9
Remaining liabilities	170,9	167,4	157,8	151,9	150,8
Number of banks	525	522	520	519	519
commercial banks	29	29	28	28	28
cooperative banks	496	493	492	491	491

	Changes (PLN bn and %)						Structure	
	Monthly		3 months		y/y		2023.03	2024.03
	2023.03	2024.03	2023	2024	2024.03			
	8,8	13,0	45,2	23,1	198,4	8,8%	100,0%	100,0%
	9,0	11,7	44,4	19,0	171,9	8,3%	91,7%	91,3%
	-0,1	1,3	0,8	4,1	26,5	14,2%	8,3%	8,7%
	2,8	6,9	11,7	21,2	13,4	1,1%	53,3%	49,6%
	2,0	-0,1	1,7	-2,0	2,9	5,7%	2,3%	2,2%
	-9,2	-7,7	5,4	-1,0	-10,0	-22,7%	2,0%	1,4%
	14,3	28,5	30,6	38,8	186,8	27,3%	30,4%	35,6%
	14,2	28,5	30,7	38,9	186,5	27,4%	30,2%	35,4%
	2,2	-3,1	-0,1	-15,4	2,0	2,2%	4,1%	3,8%
	-3,3	-11,5	-4,2	-18,5	3,2	1,8%	8,0%	7,5%
	1,4	3,4	34,3	17,7	153,0	8,8%	77,5%	77,4%
	-2,4	3,8	-2,6	2,2	11,6	22,2%	2,3%	2,6%
	0,6	-0,2	-0,8	-2,4	3,9	7,5%	2,3%	2,3%
	0,3	3,5	1,6	2,2	2,6	9,1%	1,3%	1,3%
	7,2	3,6	16,1	10,5	43,8	21,3%	9,1%	10,2%
	1,8	-1,1	-3,5	-7,0	-16,7	-9,9%	7,4%	6,2%
	0	0	-3	-1	-3			
	0	0	0	0	-1			
	0	0	-3	-1	-2			

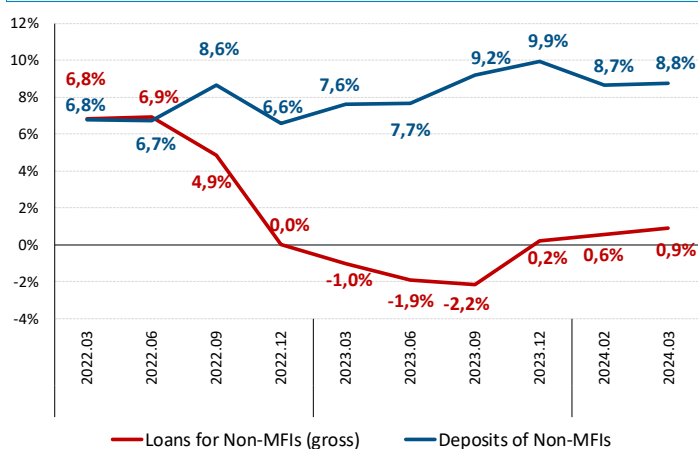
Monthly changes of total assets (PLN bn)



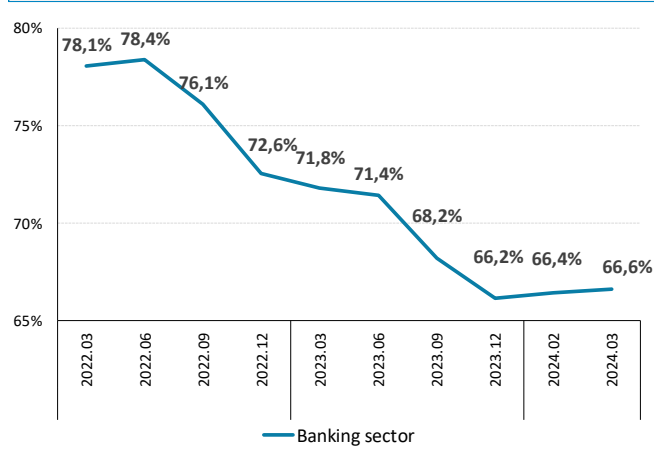
Change y/y of total assets



Loans and deposits dynamics y/y

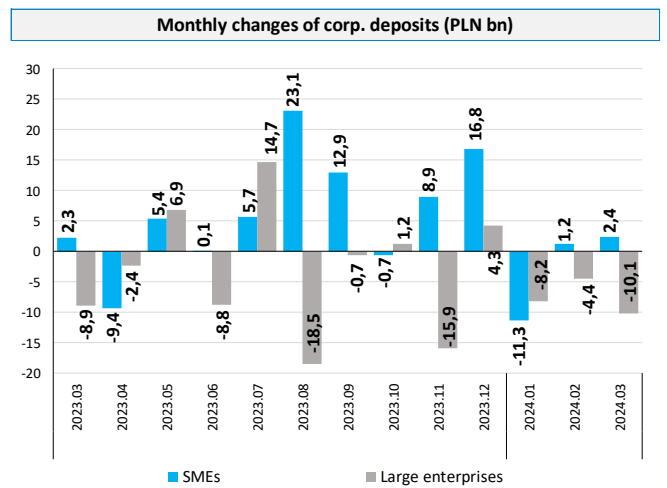
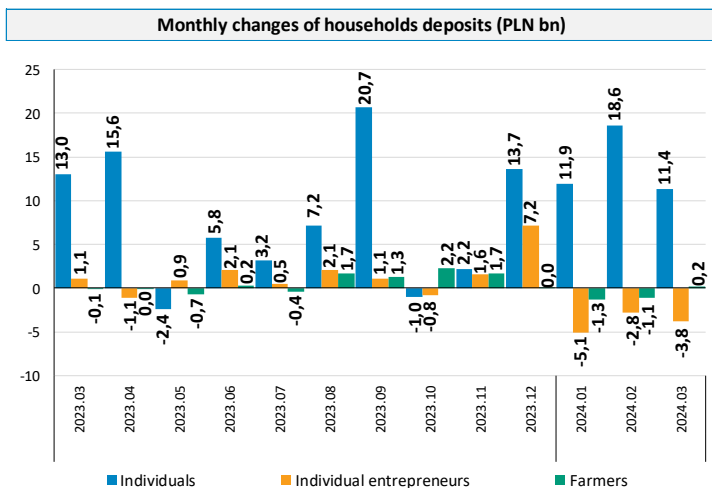
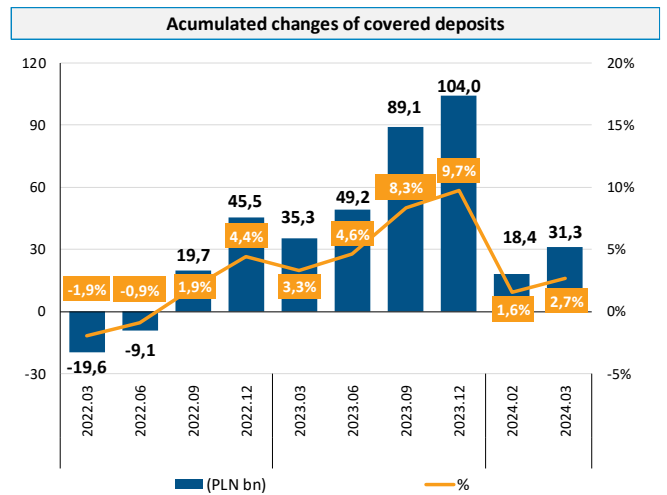
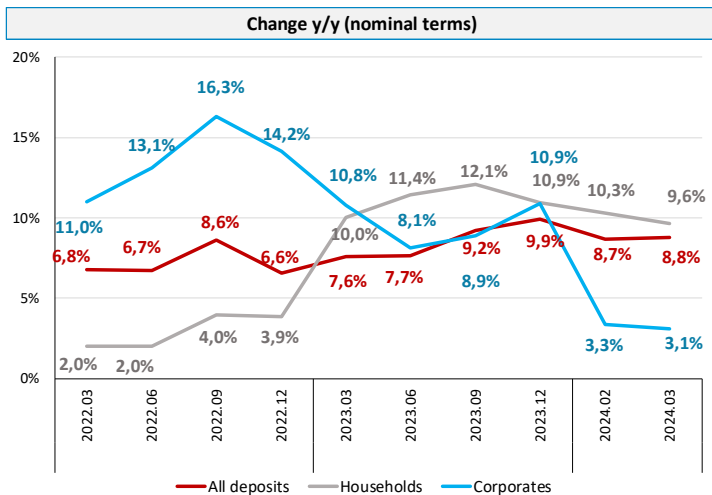


Loans (gross) to deposits ratio

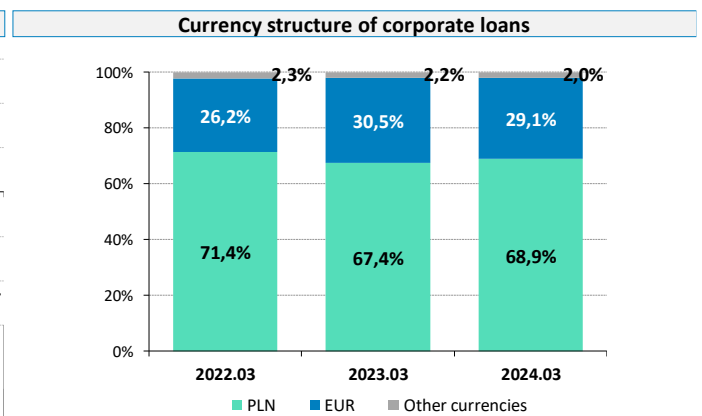
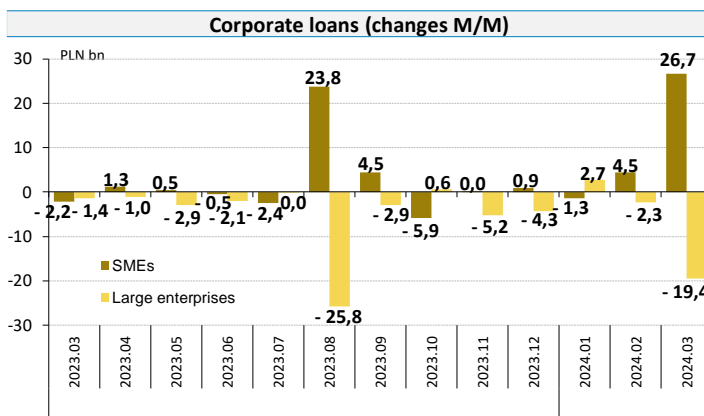
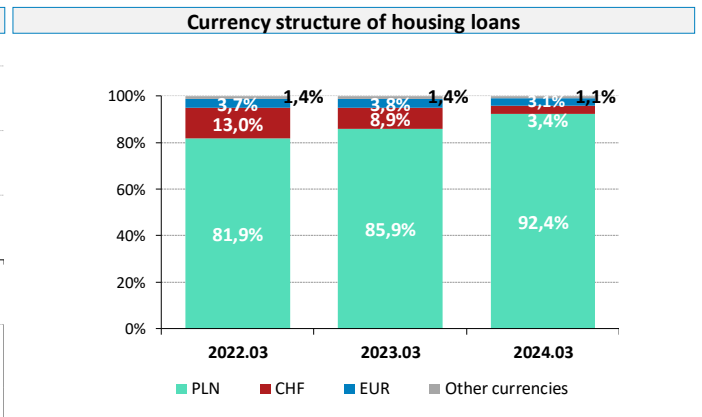
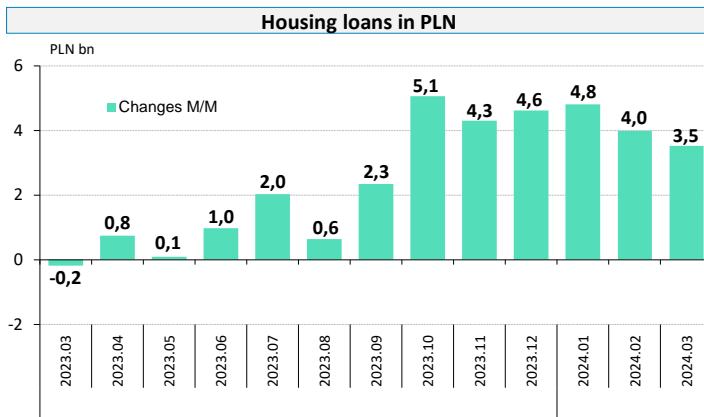
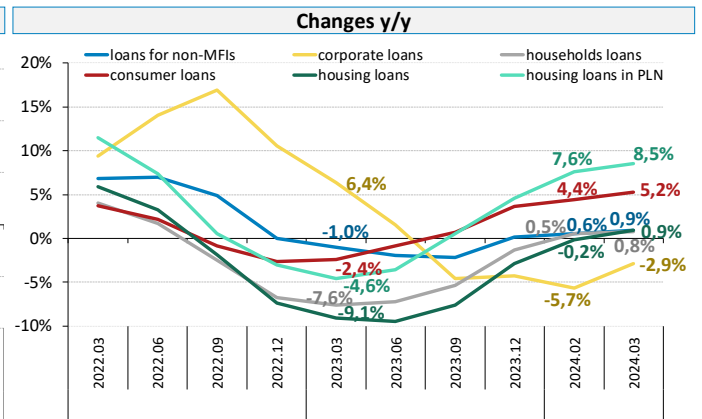
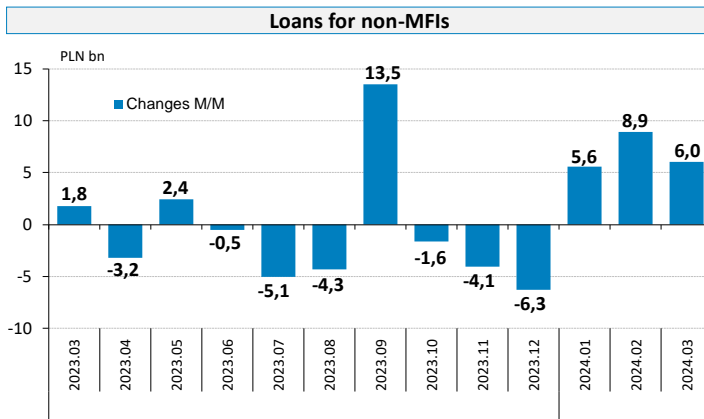


Deposits of Non-MFIs	Stocks (PLN bn)				
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03
Deposits of Non-MFIs	1 711,3	1 745,6	1 880,9	1 895,2	1 898,6
commercial banks	1 545,2	1 580,4	1 697,3	1 709,3	1 711,4
cooperative banks	166,1	165,2	183,6	185,9	187,2
Current (demand deposit)	1 232,4	1 213,3	1 320,7	1 299,9	1 304,7
Time deposits	478,9	532,4	560,2	595,3	593,9
Households	1 126,8	1 165,4	1 249,8	1 270,0	1 277,7
Individuals	1 014,3	1 059,0	1 123,9	1 154,4	1 165,8
Individual entrepreneurs	86,4	80,2	93,7	85,8	82,0
Farmers	26,1	26,2	32,2	29,7	29,9
Corporates	422,1	424,2	468,0	445,2	437,5
SMEs	263,2	263,3	326,2	316,1	318,5
Large enterprises	158,9	160,9	141,8	129,2	119,0
General government sector, incl.:	89,0	84,3	80,2	96,5	100,9
Local government	60,1	60,3	53,0	65,2	69,3
Central government	20,7	20,7	23,9	28,5	29,6
Non-profit inst.	34,9	35,4	38,3	39,4	38,5
Insurance corp.	4,6	4,3	4,6	4,8	4,3
Other non-monetary fin. inst.	33,9	32,0	40,0	39,3	39,8
Covered deposits	1 068,1	1 103,4	1 172,2	1 190,5	1 203,5

Changes (PLN bn and %)						% Structure	
Monthly		3 months		y/y			
2023.03	2024.03	2023	2024	2024		2023.03	2024.03
1,4	3,4	34,3	17,7	153,0	8,8%	100,0%	100,0%
1,9	2,1	35,2	14,1	131,0	8,3%	90,5%	90,1%
-0,5	1,4	-0,9	3,6	22,0	13,3%	9,5%	9,9%
-2,5	4,8	-19,2	-15,9	91,5	7,5%	69,5%	68,7%
3,9	-1,4	53,5	33,6	61,5	11,6%	30,5%	31,3%
14,0	7,7	38,6	27,8	112,3	9,6%	66,8%	67,3%
13,0	11,4	44,7	41,9	106,8	10,1%	60,7%	61,4%
1,1	-3,8	-6,2	-11,7	1,7	2,2%	4,6%	4,3%
-0,1	0,2	0,1	-2,3	3,7	14,3%	1,5%	1,6%
-6,6	-7,8	2,1	-30,5	13,2	3,1%	24,3%	23,0%
2,3	2,4	0,1	-7,7	55,1	20,9%	15,1%	16,8%
-8,9	-10,1	2,0	-22,8	-41,9	-26,0%	9,2%	6,3%
-3,5	4,5	-4,8	20,8	16,7	19,8%	4,8%	5,3%
0,0	4,1	0,2	16,4	9,0	14,9%	3,5%	3,7%
-0,4	1,1	0,0	5,7	9,0	43,4%	1,2%	1,6%
-0,3	-0,9	0,5	0,1	3,1	8,7%	2,0%	2,0%
-0,5	-0,5	-0,2	-0,3	-0,1	-1,4%	0,2%	0,2%
-1,6	0,5	-1,9	-0,2	7,8	24,5%	1,8%	2,1%
13,5	13,0	35,3	31,3	100,1	9,1%		



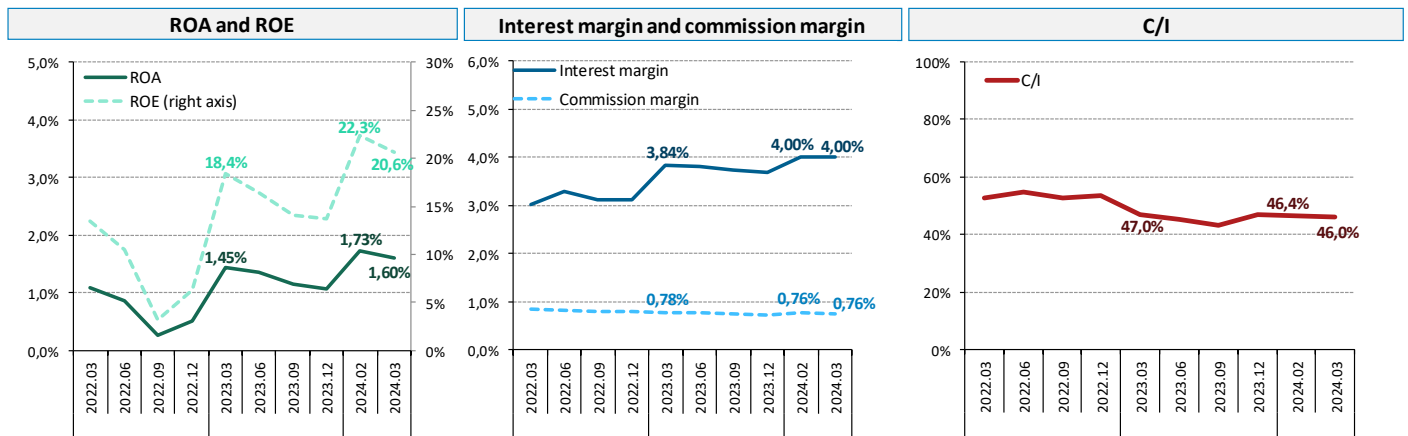
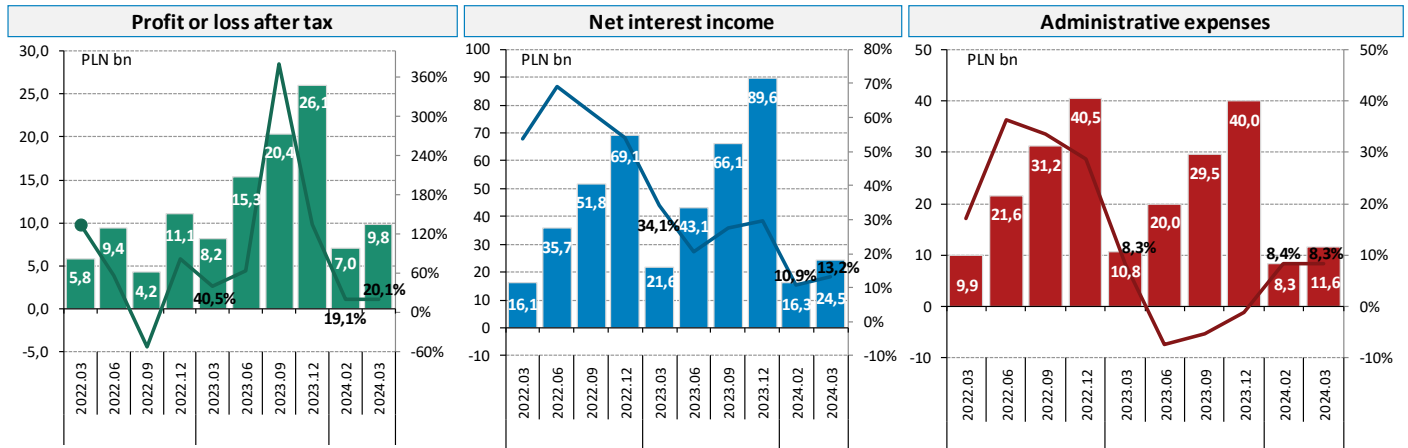
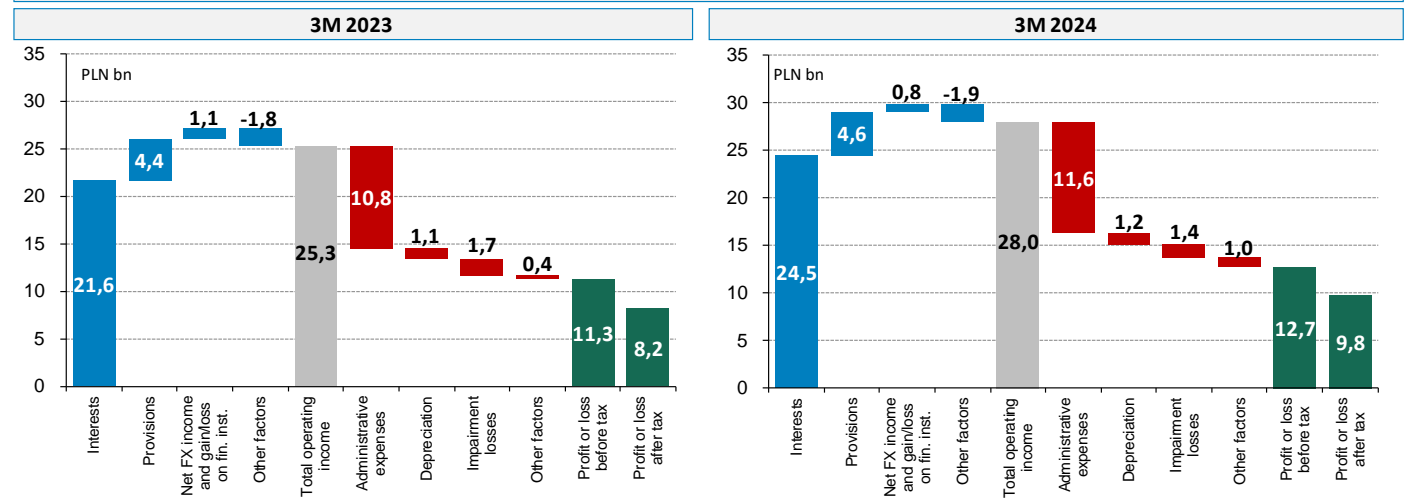
Loans for non-MFIs – portfolio B	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% structure								
	2022.12		2023.03		2023.12		2024.02		2024.03		Monthly		3 months		y/y		2023.03		2024.03	
	2023.03	2024.03	2023	2024	2023.03	2024.03	2023	2024	2023.03	2024.03	2023	2024	2023.03	2024.03	2023.03	2024.03	2023.03	2024.03		
Loans for non-MFIs	1 242,0	1 253,6	1 244,4	1 258,9	1 264,9	1,8	6,0	11,6	20,5	11,3	0,9%	100,0%	100,0%							
commercial banks	1 161,6	1 174,3	1 157,2	1 172,3	1 178,0	2,0	5,7	12,7	20,8	3,7	0,3%	93,7%	93,1%							
cooperative banks	80,4	79,3	87,1	86,5	86,8	-0,3	0,3	-1,1	-0,3	7,6	9,5%	6,3%	6,9%							
Households	732,6	722,6	722,9	731,1	728,3	-4,7	-2,8	-10,0	5,4	5,7	0,8%	57,6%	57,6%							
private persons	642,1	632,7	635,3	643,8	645,6	-4,2	1,9	-9,4	10,3	13,0	2,1%	50,5%	51,0%							
consumer loans	177,2	176,7	183,7	184,8	186,0	-0,2	1,2	-0,5	2,3	9,3	5,2%	14,1%	14,7%							
housing loans	460,7	451,6	447,6	454,9	455,7	-4,2	0,8	-9,1	8,1	4,2	0,9%	36,0%	36,0%							
PLN	390,9	388,0	408,8	417,6	421,1	-0,2	3,5	-2,9	12,3	33,1	8,5%	31,0%	33,3%							
foreign currency	69,8	63,5	38,8	37,3	34,6	-4,0	-2,7	-6,2	-4,2	-29,0	-45,6%	5,1%	2,7%							
remaining	4,2	4,4	4,1	4,1	3,9	0,2	-0,2	0,1	-0,1	-0,5	-10,4%	0,3%	0,3%							
individual entrepreneurs	62,6	62,7	55,2	55,3	51,1	-0,3	-4,2	0,1	-4,1	-11,6	-18,5%	5,0%	4,0%							
individual farmers	27,8	27,2	32,4	32,0	31,5	-0,2	-0,5	-0,6	-0,9	4,3	15,7%	2,2%	2,5%							
Corporates	369,4	375,2	353,7	357,2	364,4	-3,5	7,2	5,8	10,7	-10,8	-2,9%	29,9%	28,8%							
SMEs	183,3	183,6	205,7	208,9	235,5	-2,2	26,7	0,3	29,8	51,9	28,3%	14,6%	18,6%							
Large enterprises	186,1	191,6	148,0	148,3	128,9	-1,4	-19,4	5,5	-19,1	-62,7	-32,7%	15,3%	10,2%							
Gov and local gov sector, incl.:	24,9	24,1	28,8	28,4	27,7	-0,5	-0,7	-0,8	-1,1	3,6	15,1%	1,9%	2,2%							
Local government	24,3	23,4	28,1	27,6	26,9	-0,4	-0,7	-0,8	-1,3	3,4	14,7%	1,9%	2,1%							
Government	0,7	0,7	0,7	0,8	0,9	-0,1	0,1	0,0	0,2	0,2	29,9%	0,1%	0,1%							
Non-profit institutions	8,5	8,4	8,3	8,3	8,2	0,0	-0,1	-0,1	-0,1	-0,2	-2,6%	0,7%	0,6%							
Non-monetary fin. inst.	106,6	123,3	130,7	134,0	136,2	10,6	2,3	16,7	5,6	12,9	10,5%	9,8%	10,8%							



Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	2023.03		2024.03		2023.03	2024.03
	Net interest income	69,1	21,6	89,6	16,3	24,5	34,1%	5,50	13,2%	2,85	85,6%
Net fees and commissions income	17,6	4,4	17,6	3,1	4,6	-2,8%	-0,13	5,7%	0,25	17,4%	16,6%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,5	1,1	3,9	0,5	0,8	30,5%	0,25	-29,9%	-0,32	4,3%	2,7%
Other factors	-5,4	-1,8	-15,6	-0,4	-1,9	251,6%	-1,31	5,7%	-0,10	-7,2%	-6,9%
Total operating income	83,8	25,3	95,5	19,5	28,0	20,6%	4,32	10,6%	2,68	100,0%	100,0%
Administrative expenses	40,5	10,8	40,0	8,3	11,6	8,3%	0,82	8,3%	0,89	42,5%	41,6%
Amortisation and depreciation	4,2	1,1	4,6	0,8	1,2	3,9%	0,04	5,9%	0,07	4,5%	4,3%
Net provision and valuation allowances	8,9	1,7	6,8	1,0	1,4	3,9%	0,06	-18,7%	-0,32	6,7%	4,9%
Other factors	11,5	0,4	5,3	0,0	1,0	53,0%	0,15	137,6%	0,58	1,7%	3,6%
Profit or loss before tax	18,7	11,3	38,8	9,5	12,7	40,4%	3,25	12,9%	1,46	44,6%	45,5%
Profit or loss after tax	11,1	8,2	26,1	7,0	9,8	40,5%	2,35	20,1%	1,64		
commercial banks	7,9	6,8	21,3	6,1	8,5	31,4%	1,63	24,7%	1,68		
cooperative banks	3,2	1,4	4,7	0,9	1,3	115,4%	0,73	-2,8%	-0,04		
ROA (%)	0,50	1,45	1,07	1,73	1,60		0,36		0,15		
ROE (%)	6,26	18,38	13,75	22,33	20,59		4,89		2,21		
Interest margin (%)	3,13	3,84	3,69	4,00	4,00		0,82		0,15		
Commission margin (%)	0,80	0,78	0,72	0,76	0,76		-0,07		-0,02		
C/I (%)	53,37	47,02	46,73	46,42	45,95		-5,56		-1,06		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	10,67	6,72	7,11	5,25	4,93		-1,08		-1,78		

Efficiency ratios based on annualized earnings.

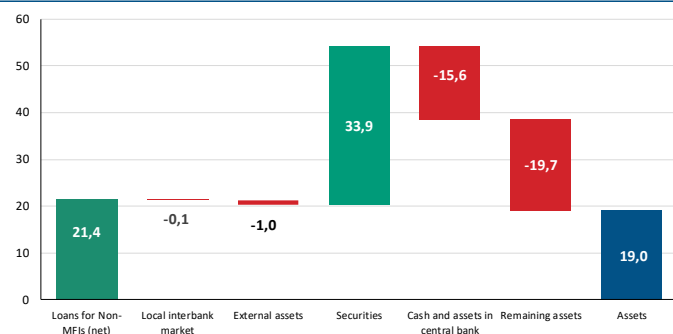
Components of total operating income and profit or loss after tax



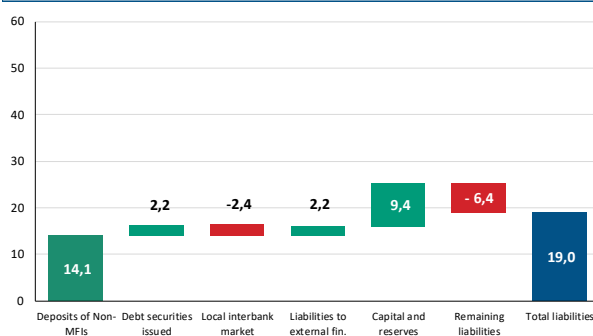
Commercial banks

	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	Monthly		3 months		y/y		2023.03	2024.03
						2023.03	2024.03	2023	2024	2024.03			
BALANCE SHEET	2 021,8	2 066,2	2 219,0	2 226,3	2 238,0	9,0	11,7	44,4	19,0	171,9	8,3%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	1 113,3	1 126,2	1 110,6	1 125,4	1 132,0	3,1	6,6	12,9	21,4	5,8	0,5%	54,5%	50,6%
Local interbank market	15,9	16,4	15,0	15,6	14,9	0,6	-0,8	0,5	-0,1	-1,5	-9,0%	0,8%	0,7%
External assets	38,7	44,1	35,1	41,8	34,1	-9,2	-7,7	5,4	-1,0	-10,0	-22,7%	2,1%	1,5%
Securities	599,4	628,5	768,9	774,2	802,8	15,5	28,6	29,1	33,9	174,2	27,7%	30,4%	35,9%
Debt instruments	595,4	625,7	765,8	771,0	799,6	15,5	28,6	30,3	33,8	173,9	27,8%	30,3%	35,7%
up to 1 year	112,0	115,8	160,1	127,8	147,0	4,3	19,2	3,8	-13,0	31,2	27,0%	5,6%	6,6%
over 1 year	483,4	509,9	605,8	643,1	652,6	11,2	9,4	26,5	46,8	142,7	28,0%	24,7%	29,2%
Cash and assets in central bank	88,0	88,0	105,5	93,2	89,9	2,2	-3,3	-0,1	-15,6	1,9	2,2%	4,3%	4,0%
Remaining assets	166,5	163,1	184,1	176,1	164,4	-3,3	-11,6	-3,4	-19,7	1,3	0,8%	7,9%	7,3%
Deposits of Non-MFIs	1 545,2	1 580,4	1 697,3	1 709,3	1 711,4	1,9	2,1	35,2	14,1	131,0	8,3%	76,5%	76,5%
Debt securities issued	54,9	52,3	61,9	60,2	64,0	-2,4	3,8	-2,6	2,2	11,7	22,5%	2,5%	2,9%
Local interbank market	53,2	52,4	58,7	56,5	56,3	0,6	-0,2	-0,8	-2,4	3,9	7,5%	2,5%	2,5%
Liabilities to external fin. sector	27,5	29,1	29,6	28,3	31,7	0,3	3,5	1,6	2,2	2,6	9,1%	1,4%	1,4%
Capital and reserves	172,8	187,4	217,3	223,4	226,6	6,71	3,2	14,6	9,4	39,2	20,9%	9,1%	10,1%
Remaining liabilities	168,3	164,5	154,3	148,6	147,9	1,9	-0,6	-3,7	-6,4	-16,6	-10,1%	8,0%	6,6%
Deposits of Non-MFIs	1 545,2	1 580,4	1 697,3	1 709,3	1 711,4	1,9	2,1	35,2	14,1	131,0	8,3%	100,0%	100,0%
Households	1 005,4	1 042,8	1 109,9	1 130,8	1 136,9	13,4	6,2	37,4	27,1	94,1	9,0%	66,0%	66,4%
Corporates	407,1	410,4	450,0	427,9	420,2	-6,6	-7,8	3,3	-29,8	9,8	2,4%	26,0%	24,6%
SMEs	248,4	249,7	308,5	299,0	301,4	2,3	2,4	1,3	-7,0	51,8	20,7%	15,8%	17,6%
Large enterprises	158,7	160,7	141,5	128,9	118,7	-8,9	-10,1	2,0	-22,8	-41,9	-26,1%	10,2%	6,9%
General government sector, incl.:	63,7	60,1	59,6	72,4	76,8	-2,5	4,4	-3,6	17,2	16,8	27,9%	3,8%	4,5%
Local government	34,9	36,2	32,4	41,3	45,3	1,1	4,1	1,3	12,9	9,1	25,2%	2,3%	2,6%
Central government	20,6	20,6	23,9	28,4	29,5	-0,4	1,1	0,0	5,7	9,0	43,6%	1,3%	1,7%
Non-profit inst.	30,7	31,0	33,8	34,5	33,5	-0,3	-1,0	0,3	-0,2	2,5	8,2%	2,0%	2,0%
Non-monetary fin. inst.	38,3	36,2	44,1	43,7	43,9	-2,2	0,2	-2,1	-0,2	7,7	21,3%	2,3%	2,6%
Covered deposits	948,3	982,7	1 039,0	1 057,7	1 069,3	13,2	11,6	34,4	30,3	86,6	8,8%		
Gross loans for non-MFIs	1 161,6	1 174,3	1 157,2	1 172,3	1 178,0	2,0	5,7	12,7	20,8	3,7	0,3%	100,0%	100,0%
Households	684,3	675,0	670,6	678,9	675,8	-4,6	-3,1	-9,3	5,2	0,9	0,1%	57,5%	57,4%
Individuals	618,5	609,4	611,7	620,1	621,7	-4,2	1,7	-9,1	10,0	12,3	2,0%	51,9%	52,8%
Consumer loans	171,1	170,6	177,3	178,4	179,5	-0,28	1,1	-0,5	2,1	8,8	5,2%	14,5%	15,2%
Housing loans	443,7	434,9	430,8	438,0	438,8	-4,1	0,7	-8,8	8,0	3,9	0,9%	37,0%	37,2%
in PLN	373,9	371,4	392,1	400,8	404,2	-0,1	3,4	-2,6	12,2	32,9	8,9%	31,6%	34,3%
in foreign currency	69,8	63,5	38,8	37,3	34,6	-4,0	-2,7	-6,2	-4,2	-29,0	-45,6%	5,4%	2,9%
Individual entrepreneurs	53,7	53,8	46,4	46,5	42,3	-0,3	-4,2	0,1	-4,1	-11,5	-21,3%	4,6%	3,6%
Corporates	350,5	356,2	334,8	338,6	345,6	-3,5	7,0	5,7	10,8	-10,5	-3,0%	30,3%	29,3%
SMEs	164,7	164,9	187,2	190,6	217,0	-2,2	26,4	0,2	29,8	52,1	31,6%	14,0%	18,4%
Large enterprises	185,7	191,3	147,7	148,0	128,6	-1,4	-19,4	5,5	-19,0	-62,7	-32,8%	16,3%	10,9%
General government sector, incl.:	13,1	12,7	14,2	13,9	13,4	-0,3	-0,4	-0,4	-0,7	0,8	6,0%	1,1%	1,1%
Local government	12,5	12,0	13,6	13,2	12,7	-0,3	-0,5	-0,4	-0,8	0,7	5,5%	1,0%	1,1%
Non-profit inst.	7,7	7,7	7,5	7,5	7,5	-0,02	-0,07	0,0	-0,1	-0,2	-3,0%	0,7%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	106,0	122,9	130,1	133,4	135,7	10,5	2,2	16,8	5,6	12,8	10,4%	10,5%	11,5%

Changes of total assets 3M 2024 (PLN bn)



Changes of total liabilities 3M 2024 (PLN bn)



Quality of loan portfolio	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
Total	4,8	4,7	4,6	4,5	4,4	-0,12	-0,19	-0,28
non-financial sector, including	5,3	5,2	5,2	5,1	5,0	-0,12	-0,20	-0,27
corporates	6,0	5,6	5,6	5,4	5,2	-0,18	-0,40	-0,35
<i>large enterprises</i>	3,5	3,1	3,3	3,2	2,6	-0,61	-0,69	-0,52
<i>SMEs</i>	8,8	8,4	7,5	7,1	6,8	-0,33	-0,68	-1,65
households	4,9	5,1	5,0	5,0	4,9	-0,10	-0,11	-0,22
individual entrepreneurs	13,4	14,3	17,0	17,2	18,2	0,99	1,25	3,92
individuals, including	4,1	4,2	4,0	4,0	3,9	-0,09	-0,11	-0,29
<i>consumer</i>	8,9	9,0	8,3	8,6	8,4	-0,17	0,05	-0,66
<i>housing</i>	2,2	2,2	2,2	2,1	2,0	-0,07	-0,16	-0,23
<i>PLN</i>	1,4	1,5	1,4	1,4	1,4	-0,02	-0,05	-0,08
<i>foreign currency</i>	6,4	6,7	9,5	9,3	9,2	-0,08	-0,34	2,53
non-monetary fin. inst.	0,3	0,5	0,6	0,6	0,5	-0,06	-0,06	0,02
general gov. sector	1,2	0,3	0,5	0,4	0,5	0,18	0,02	0,20

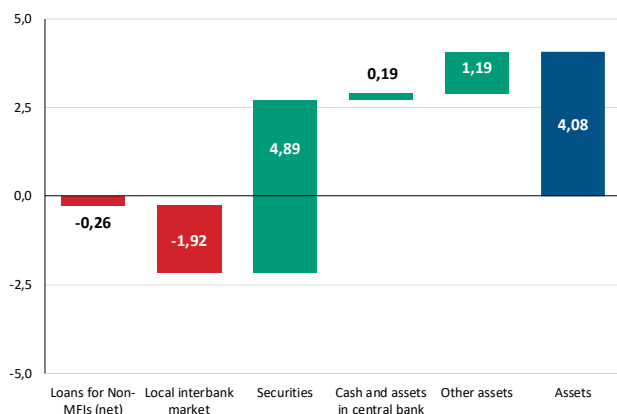
Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	2023.03		2024.03		2023.03	2024.03
Net interest income	60,02	19,01	79,02	14,57	21,88	30,6%	4,5	15,1%	2,9	85,1%	87,4%
Net fees and commissions income	16,48	4,12	16,51	2,93	4,38	-2,8%	-0,1	6,2%	0,3	18,5%	17,5%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,44	1,06	3,81	0,52	0,74	30,9%	0,2	-30,2%	-0,3	4,7%	3,0%
Other factors	-5,52	-1,85	-15,67	-0,39	-1,97	241,6%	-1,3	6,3%	-0,1	-8,3%	-7,9%
Total operating income	73,42	22,34	83,66	17,62	25,03	17,2%	3,3	12,0%	2,7	100,0%	100,0%
Administrative expenses	35,88	9,73	35,32	7,55	10,49	7,5%	0,7	7,9%	0,8	43,5%	41,9%
Amortisation and depreciation	4,06	1,09	4,42	0,76	1,15	3,5%	0,0	5,4%	0,1	4,9%	4,6%
Net provision and valuation allowances	7,58	1,52	5,95	1,00	1,30	4,8%	0,1	-14,6%	-0,2	6,8%	5,2%
Other factors	11,36	0,39	5,11	-0,04	0,97	55,5%	0,1	148,7%	0,6	1,7%	3,9%
Profit or loss before tax	14,55	9,61	32,87	8,35	11,11	32,5%	2,4	15,6%	1,5	43,0%	44,4%
Profit or loss after tax	7,93	6,81	21,32	6,12	8,48	31,4%	1,6	24,7%	1,7		
ROA (%)	0,39	1,32	0,96	1,65	1,52		0,26		0,20		
ROE (%)	4,85	16,64	12,34	21,25	19,52		3,62		2,88		
Interest margin (%)	2,97	3,68	3,56	3,93	3,91		0,71		0,23		
Commission margin (%)	0,82	0,80	0,74	0,79	0,78		-0,07		-0,02		
C/I (%)	54,39	48,41	47,50	47,14	46,52		-4,58		-1,89		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	10,33	6,82	7,11	5,70	5,20		-0,81		-1,62		

Efficiency ratios based on annualized earnings.

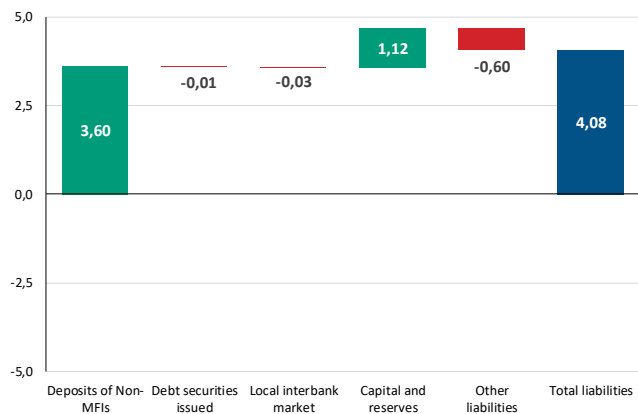
Cooperative banks

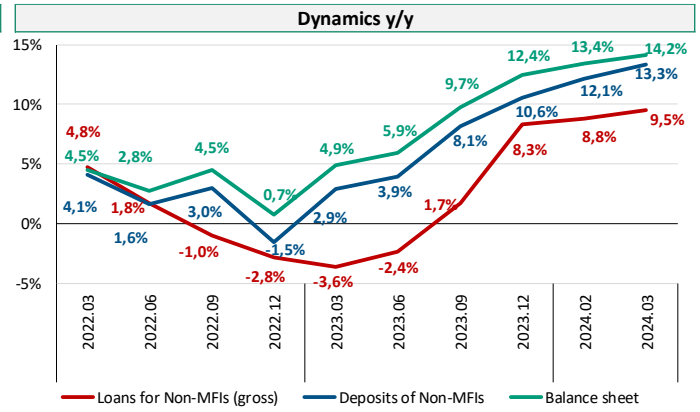
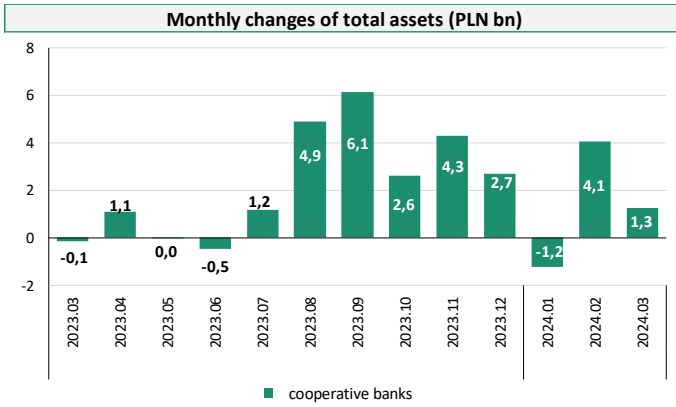
	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	Monthly		3 months		y/y		2023.03	2024.03
						2023.03	2024.03	2023	2024	2024.03			
BALANCE SHEET	186,3	187,1	209,5	212,3	213,6	-0,15	1,26	0,76	4,08	26,48	14,2%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	76,8	75,6	83,5	82,9	83,2	-0,26	0,30	-1,17	-0,26	7,58	10,0%	40,4%	39,0%
Local interbank market	33,8	35,0	41,3	38,7	39,4	1,39	0,70	1,19	-1,92	4,40	12,6%	18,7%	18,5%
Securities	56,3	56,6	64,2	69,2	69,1	-1,25	-0,12	0,31	4,89	12,52	22,1%	30,2%	32,4%
Debt instruments	54,5	54,8	62,4	67,6	67,5	-1,24	-0,11	0,33	5,09	12,66	23,1%	29,3%	31,6%
up to 1 year	31,6	31,3	36,7	41,8	41,7	-1,43	-0,13	-0,31	4,92	10,37	33,2%	16,7%	19,5%
over 1 year	22,9	23,5	25,6	25,8	25,8	0,19	0,02	0,64	0,17	2,29	9,7%	12,6%	12,1%
Cash and assets in central bank	3,4	3,4	3,4	3,4	3,6	-0,01	0,20	-0,01	0,19	0,12	3,5%	1,8%	1,7%
Other assets	16,0	16,4	17,1	18,1	18,3	-0,02	0,18	0,44	1,19	1,87	11,4%	8,8%	8,6%
Deposits of Non-MFIs	166,1	165,2	183,6	185,9	187,2	-0,54	1,39	-0,88	3,60	22,03	13,3%	88,3%	87,7%
Debt securities issued	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1	-0,01	-0,01	-0,01	-0,01	-0,11	-58,2%	0,1%	0,0%
Local interbank market	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,04	-0,01	-0,03	-0,03	-0,03	-20,4%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	17,2	18,7	22,2	22,9	23,3	0,46	0,41	1,45	1,12	4,61	24,7%	10,0%	10,9%
Other liabilities	2,7	2,9	3,5	3,4	2,9	-0,10	-0,51	0,23	-0,60	-0,02	-0,8%	1,5%	1,3%
Deposits of Non-MFIs													
Deposits of Non-MFIs	166,1	165,2	183,6	185,9	187,2	-0,54	1,39	-0,88	3,60	22,03	13,3%	100,0%	100,0%
Households	121,4	122,6	140,0	139,2	140,7	0,56	1,52	1,20	0,76	18,14	14,8%	74,2%	75,2%
Individuals	90,4	93,0	103,7	106,2	107,6	0,82	1,41	2,61	3,86	14,60	15,7%	56,3%	57,5%
Individual entrepreneurs	9,6	8,3	10,7	9,2	9,2	-0,05	-0,06	-1,36	-1,50	0,93	11,3%	5,0%	4,9%
Farmers	21,4	21,3	25,5	23,8	23,9	-0,21	0,16	-0,05	-1,60	2,60	12,2%	12,9%	12,8%
Corporates	15,0	13,9	18,0	17,3	17,3	-0,01	-0,02	-1,15	-0,72	3,41	24,6%	8,4%	9,2%
SMEs	14,8	13,6	17,7	17,0	17,0	0,01	-0,02	-1,15	-0,68	3,37	24,7%	8,3%	9,1%
General government sector,	25,3	24,2	20,6	24,0	24,1	-1,09	0,08	-1,12	3,53	-0,11	-0,5%	14,7%	12,9%
Local government	25,3	24,1	20,5	23,9	24,0	-1,08	0,08	-1,13	3,50	-0,11	-0,5%	14,6%	12,8%
Non-profit inst.	4,2	4,4	4,6	4,9	4,9	0,00	0,05	0,20	0,33	0,54	12,5%	2,6%	2,6%
Covered deposits	119,8	120,8	133,1	132,8	134,2	0,36	1,42	0,95	1,07	13,47	11,2%		
Gross loans for non-MFIs													
Loans for non-MFIs	80,4	79,3	87,1	86,5	86,8	-0,29	0,31	-1,14	-0,28	7,57	9,5%	100,0%	100,0%
Households	48,3	47,6	52,3	52,2	52,4	-0,13	0,27	-0,66	0,15	4,79	10,1%	60,1%	60,4%
Individuals	23,6	23,3	23,6	23,7	23,9	0,01	0,21	-0,30	0,33	0,66	2,8%	29,4%	27,6%
Consumer loans	6,1	6,1	6,3	6,4	6,5	0,05	0,13	0,00	0,20	0,47	7,7%	7,7%	7,5%
Housing loans	17,0	16,7	16,8	16,9	16,9	-0,04	0,08	-0,29	0,15	0,24	1,5%	21,1%	19,5%
in PLN	17,0	16,7	16,8	16,8	16,9	-0,04	0,08	-0,29	0,15	0,25	1,5%	21,0%	19,5%
Individual entrepreneurs	8,9	8,9	8,8	8,8	8,8	0,01	0,04	0,02	0,02	-0,12	-1,4%	11,3%	10,1%
Farmers	15,8	15,5	19,9	19,7	19,7	-0,15	0,02	-0,38	-0,21	4,26	27,5%	19,5%	22,7%
Corporates	18,9	19,0	18,8	18,5	18,8	-0,01	0,25	0,06	-0,06	-0,22	-1,2%	24,0%	21,6%
SMEs	18,6	18,7	18,5	18,2	18,5	-0,01	0,25	0,06	-0,05	-0,21	-1,1%	23,6%	21,3%
General government sector,	11,8	11,4	14,7	14,5	14,3	-0,19	-0,24	-0,39	-0,37	2,88	25,3%	14,4%	16,5%
Local government	11,8	11,4	14,6	14,4	14,2	-0,19	-0,22	-0,39	-0,43	2,78	24,5%	14,3%	16,3%

Changes of total assets 3M 2024 (PLN bn)



Changes of total liabilities 3M 2024 (PLN bn)





Quality of loan portfolio	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
Total	7,1	7,1	6,0	6,0	5,9	-0,06	-0,10	-1,17
non-financial sector, including	8,3	8,3	7,3	7,2	7,1	-0,10	-0,16	-1,19
corporates	16,2	15,9	14,5	14,3	13,9	-0,44	-0,57	-2,02
<i>large enterprises</i>	4,6	4,9	9,0	8,0	9,5	1,45	0,49	4,59
<i>SMEs</i>	16,3	16,1	14,6	14,4	14,0	-0,47	-0,59	-2,13
households	5,3	5,3	4,7	4,7	4,7	-0,01	0,00	-0,59
individual entrepreneurs	14,1	13,8	13,2	13,0	12,8	-0,16	-0,38	-1,03
farmers	5,1	5,1	3,9	4,0	4,0	0,05	0,15	-1,01
individuals, including	2,2	2,2	2,3	2,3	2,3	0,01	0,04	0,09
<i>consumer</i>	5,0	4,9	4,5	4,5	4,4	-0,07	-0,06	-0,55
<i>housing</i>	1,0	1,1	1,3	1,3	1,4	0,03	0,07	0,27
non-monetary fin. inst.	1,3	2,4	1,2	1,2	0,6	-0,58	-0,54	-1,78
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,04	0,04	-0,01

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2022.12	2023.03	2023.12	2024.02	2024.03	2023.03		2024.03		2023.03	2024.03
Net interest income	9,09	2,63	10,61	1,71	2,61	65,7%	1,04	-0,7%	-0,02	89,0%	88,8%
Net fees and commissions income	1,13	0,27	1,09	0,18	0,27	-3,1%	-0,01	-0,8%	0,00	9,3%	9,2%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,08	0,02	0,08	0,01	0,02	15,6%	0,00	-18,1%	0,00	0,8%	0,6%
Other factors	0,11	0,03	0,06	0,03	0,04	16,1%	0,00	48,7%	0,01	0,9%	1,3%
Total operating income	10,40	2,95	11,85	1,93	2,94	54,4%	1,04	-0,4%	-0,01	100,0%	100,0%
Administrative expenses	4,62	1,02	4,68	0,73	1,15	16,2%	0,14	12,2%	0,13	34,7%	39,1%
Amortisation and depreciation	0,19	0,05	0,21	0,04	0,06	12,7%	0,01	17,5%	0,01	1,7%	2,0%
Net provision and valuation allowances	1,37	0,17	0,84	0,02	0,08	-3,1%	-0,01	-55,1%	-0,10	5,9%	2,7%
Other factors	0,13	0,03	0,15	0,02	0,03	26,3%	0,01	-11,2%	0,00	1,0%	0,9%
Profit or loss before tax	4,11	1,67	5,97	1,12	1,63	114,1%	0,89	-2,8%	-0,05	56,7%	55,3%
Profit or loss after tax	3,16	1,36	4,73	0,92	1,32	115,4%	0,73	-2,8%	-0,04		
ROA (%)	1,70	2,91	2,26	2,61	2,48		1,49		-0,43		
ROE (%)	23,06	38,55	28,19	33,56	31,76		19,30		-6,79		
Interest margin (%)	4,88	5,62	5,07	4,82	4,89		2,06		-0,73		
Commission margin (%)	0,61	0,58	0,52	0,51	0,51		-0,05		-0,08		
C/I (%)	46,19	36,42	41,27	39,90	41,14		-12,04		4,72		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	13,14	5,93	7,09	1,11	2,67		-3,52		-3,26		

Efficiency ratios based on annualized earnings.