

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

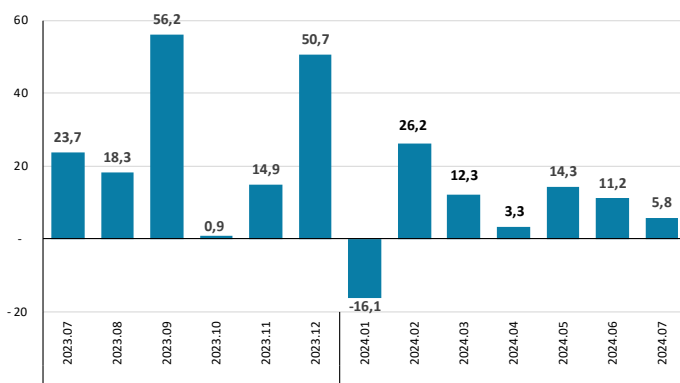
July 2024

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

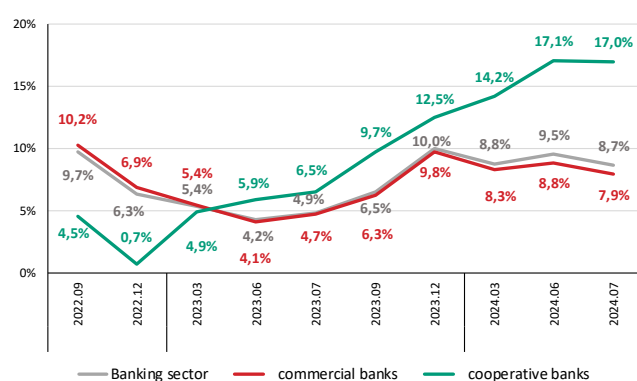
Banking sector

Assets and liabilities	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	Monthly		7 months		y/y		2023.07	2024.07
	2023.07	2024.07	2023	2024	2024.07	2023.07	2024.07	2023	2024	2024.07	2023.07	2024.07	
BALANCE SHEET	2 208,1	2 287,6	2 428,6	2 479,7	2 485,5	23,7	5,8	79,5	56,9	197,9	8,7%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 021,8	2 098,7	2 219,0	2 260,0	2 264,6	22,5	4,6	77,0	45,5	165,8	7,9%	91,7%	91,1%
cooperative banks	186,3	188,8	209,5	219,7	220,9	1,2	1,2	2,5	11,4	32,1	17,0%	8,3%	8,9%
Loans for Non-MFIs (net)	1 190,1	1 194,4	1 194,1	1 241,6	1 245,0	-5,3	3,4	4,3	50,9	50,5	4,2%	52,2%	50,1%
Local interbank market	49,7	50,7	56,3	55,5	53,9	-1,3	-1,6	1,0	-2,4	3,2	6,3%	2,2%	2,2%
External assets	38,7	44,4	35,1	28,3	35,0	0,5	6,7	5,7	-0,1	-9,4	-21,3%	1,9%	1,4%
Securities	654,5	709,3	833,1	885,7	872,3	5,4	-13,3	54,9	39,3	163,0	23,0%	31,0%	35,1%
Debt instruments	649,9	704,7	828,2	880,8	867,3	5,3	-13,5	54,8	39,1	162,6	23,1%	30,8%	34,9%
Cash and assets in central bank	91,5	94,8	108,8	92,0	102,7	11,5	10,7	3,3	-6,1	7,9	8,4%	4,1%	4,1%
Remaining assets	183,7	193,9	201,2	176,6	176,6	12,9	0,0	10,2	-24,6	-17,3	-8,9%	8,5%	7,1%
Deposits of Non-MFIs	1 711,3	1 780,0	1 880,9	1 925,8	1 941,7	27,1	15,9	68,7	60,8	161,7	9,1%	77,8%	78,1%
Debt securities issued	55,1	51,4	61,9	66,9	67,1	1,2	0,2	-3,7	5,1	15,7	30,5%	2,2%	2,7%
Local interbank market	53,3	53,0	58,9	58,4	56,4	-1,3	-2,0	-0,4	-2,5	3,4	6,4%	2,3%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	27,5	19,4	29,6	30,3	28,8	-7,9	-1,5	-8,1	-0,8	9,4	48,6%	0,8%	1,2%
Capital and reserves	190,0	223,8	239,5	243,8	249,3	7,5	5,6	33,8	9,9	25,5	11,4%	9,8%	10,0%
Remaining liabilities	170,9	160,0	157,8	154,5	142,3	-2,9	-12,3	-10,9	-15,5	-17,7	-11,1%	7,0%	5,7%
Number of banks	525	521	520	519	518	0	-1	-4	-2	-3			
commercial banks	29	29	28	28	28	0	0	0	0	-1			
cooperative banks	496	492	492	491	490	0	-1	-4	-2	-2			

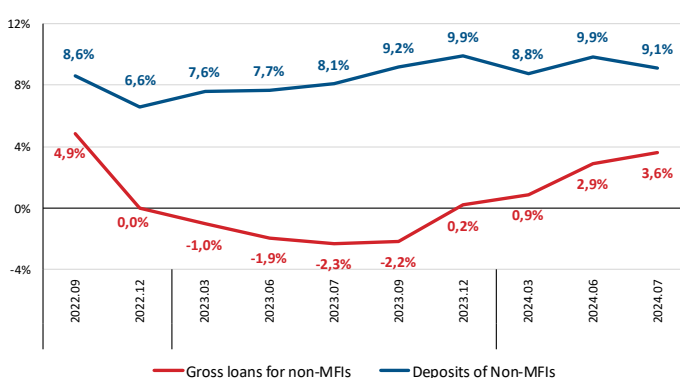
Monthly changes of total assets (PLN bn)



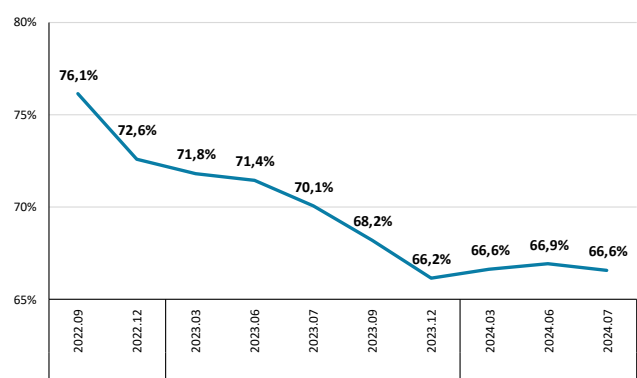
Change y/y of total assets



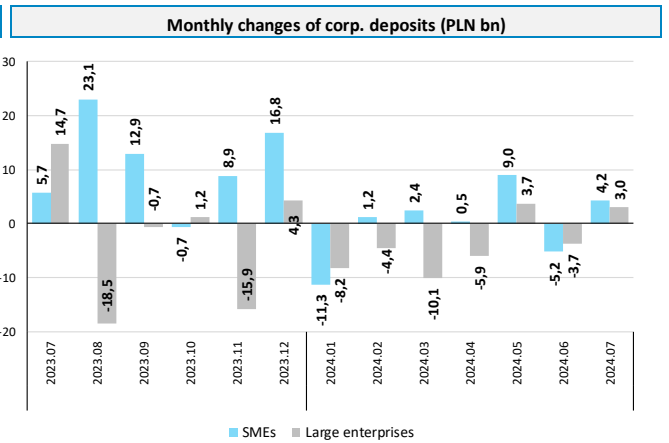
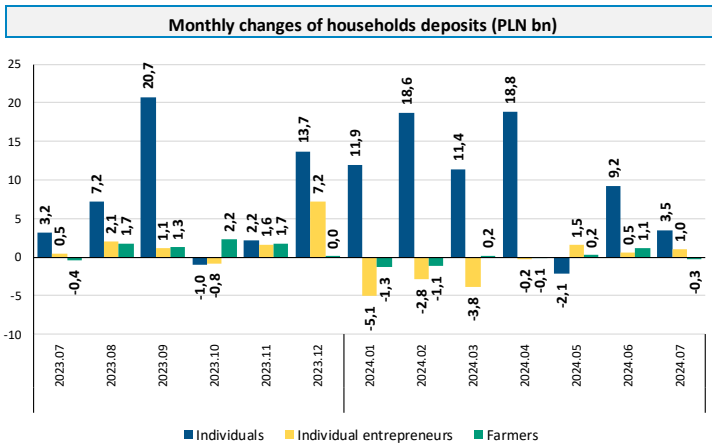
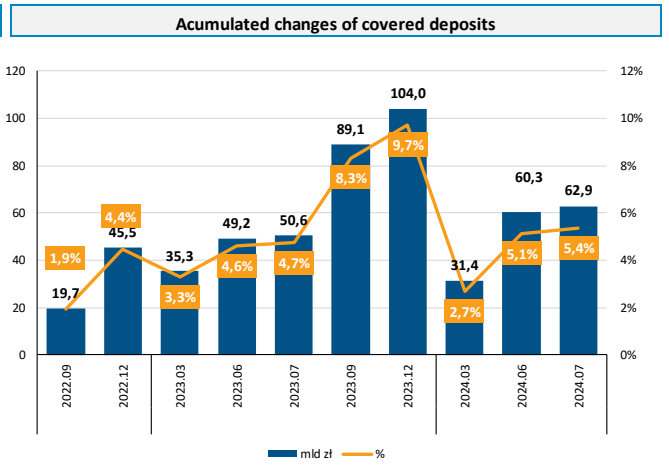
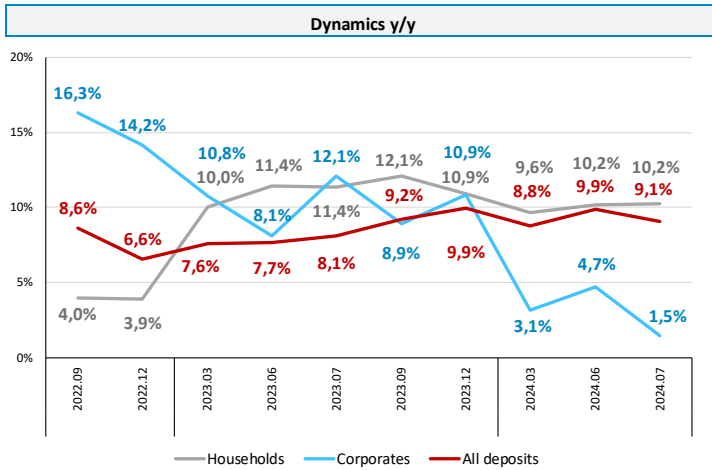
Loans and deposits dynamics y/y



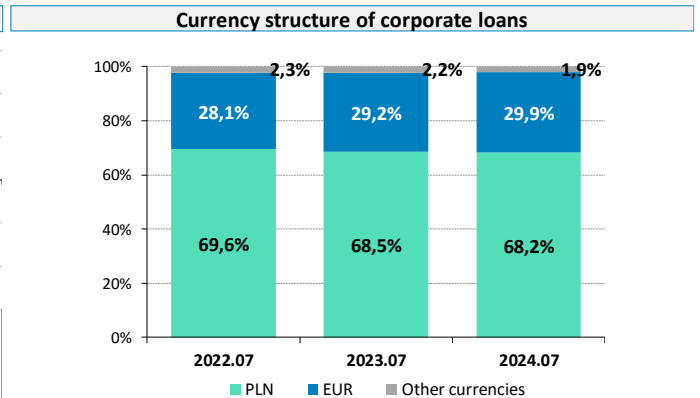
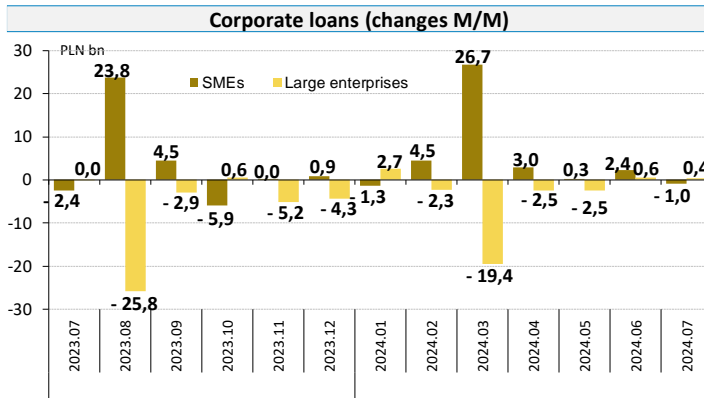
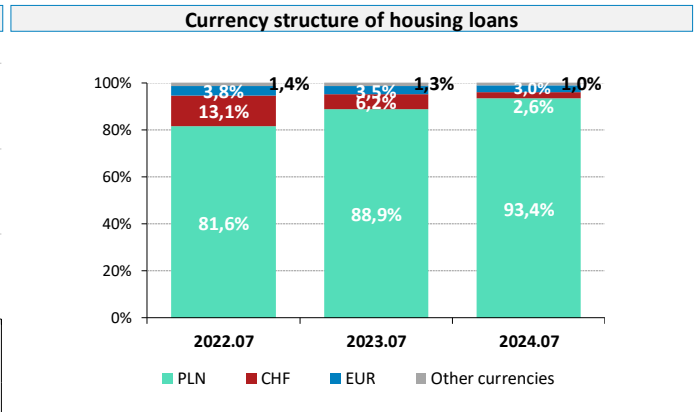
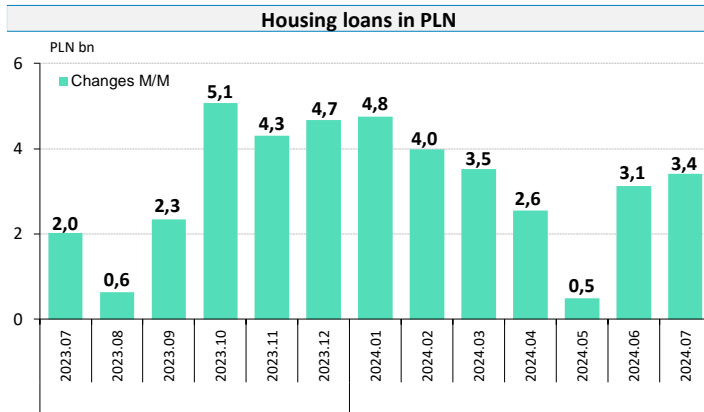
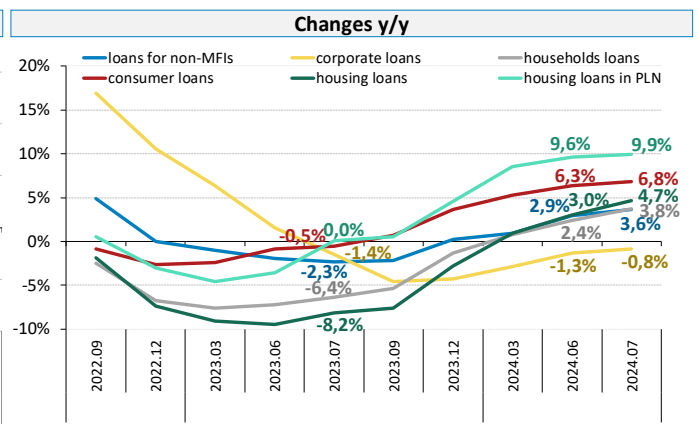
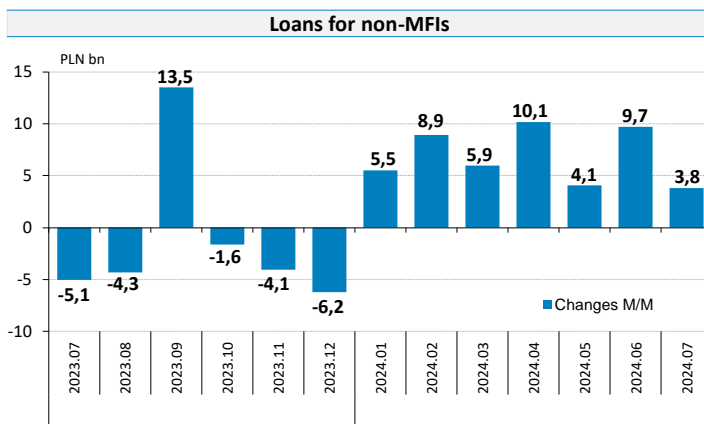
Loans (gross) to deposits ratio



Deposits of Non-MFIs	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	Monthly		7 months		y/y		2023.07	2024.07
	2023.07	2024.07	2023	2024	2024.07								
Deposits of Non-MFIs	1 711,3	1 780,0	1 880,9	1 925,8	1 941,7	27,1	15,9	68,7	60,8	161,7	9,1%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 545,2	1 614,6	1 697,3	1 733,9	1 748,9	26,4	15,0	69,4	51,6	134,2	8,3%	90,7%	90,1%
cooperative banks	166,1	165,3	183,6	191,9	192,8	0,7	0,9	-0,7	9,2	27,5	16,6%	9,3%	9,9%
Current (demand deposit)	1 232,4	1 214,5	1 320,7	1 339,7	1 342,0	8,6	2,3	-17,9	21,4	127,5	10,5%	68,2%	69,1%
Time deposits	478,9	565,5	560,2	586,0	599,6	18,6	13,6	86,6	39,4	34,2	6,0%	31,8%	30,9%
Households	1 126,8	1 189,1	1 249,8	1 306,6	1 310,8	3,3	4,2	62,3	61,0	121,7	10,2%	66,8%	67,5%
Individuals	1 014,3	1 081,2	1 123,9	1 191,7	1 195,2	3,2	3,5	66,9	71,3	114,0	10,5%	60,7%	61,6%
Individual entrepreneurs	86,4	82,6	93,7	83,8	84,8	0,5	1,0	-3,8	-8,9	2,2	2,7%	4,6%	4,4%
Farmers	26,1	25,3	32,2	31,1	30,8	-0,4	-0,3	-0,8	-1,4	5,5	21,9%	1,4%	1,6%
Corporates	422,1	436,6	468,0	435,7	443,0	20,4	7,2	14,4	-25,0	6,4	1,5%	24,5%	22,8%
SMEs	263,2	265,2	326,2	322,7	326,9	5,7	4,2	2,0	0,7	61,7	23,3%	14,9%	16,8%
Large enterprises	158,9	171,4	141,8	113,1	116,1	14,7	3,0	12,5	-25,7	-55,3	-32,3%	9,6%	6,0%
General government sector, incl.:	89,0	80,1	80,2	96,2	97,3	1,3	1,1	-9,0	17,2	17,2	21,5%	4,5%	5,0%
Local government	60,1	55,2	53,0	64,2	63,6	1,2	-0,5	-4,9	10,7	8,4	15,3%	3,1%	3,3%
Central government	20,7	22,7	23,9	28,5	29,8	0,5	1,3	2,1	5,9	7,1	31,5%	1,3%	1,5%
Fundusz Ubezpie. Spot.	8,2	2,2	3,3	3,5	3,8	-0,5	0,3	-6,1	0,6	1,7	76,0%	0,1%	0,2%
Non-profit inst.	34,9	38,3	38,3	40,2	42,6	1,9	2,3	3,4	4,2	4,3	11,2%	2,1%	2,2%
Insurance corp.	4,6	4,6	4,6	4,8	5,0	0,4	0,3	0,0	0,4	0,5	10,4%	0,3%	0,3%
Other non-monetary fin. inst.	33,9	31,4	40,0	42,2	43,0	-0,1	0,8	-2,4	3,0	11,5	36,7%	1,8%	2,2%
Covered deposits	1 068,1	1 118,8	1 172,2	1 232,5	1 235,1	1,5	2,6	50,6	62,9	116,4	10,4%		



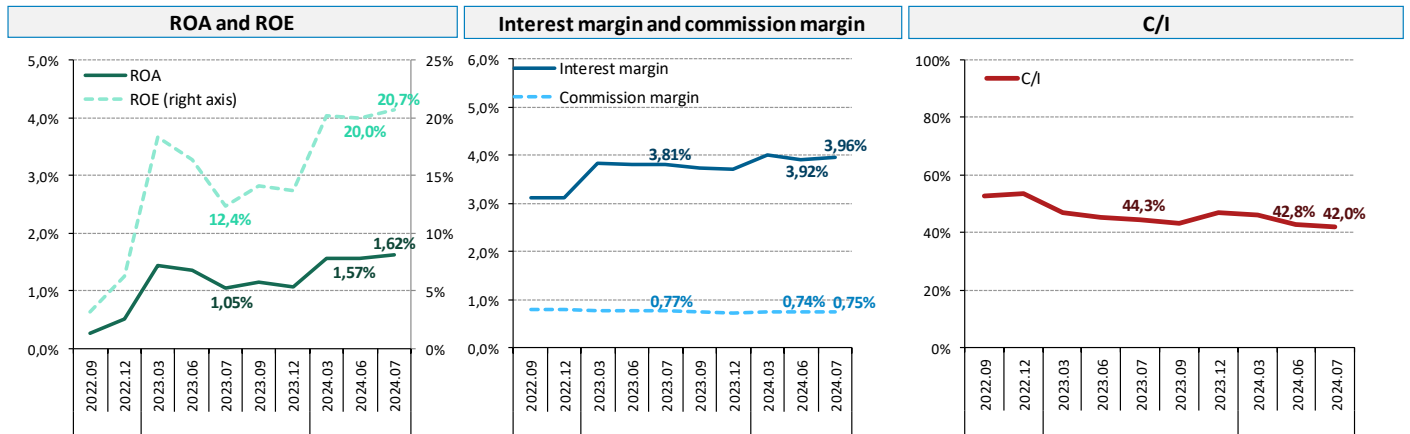
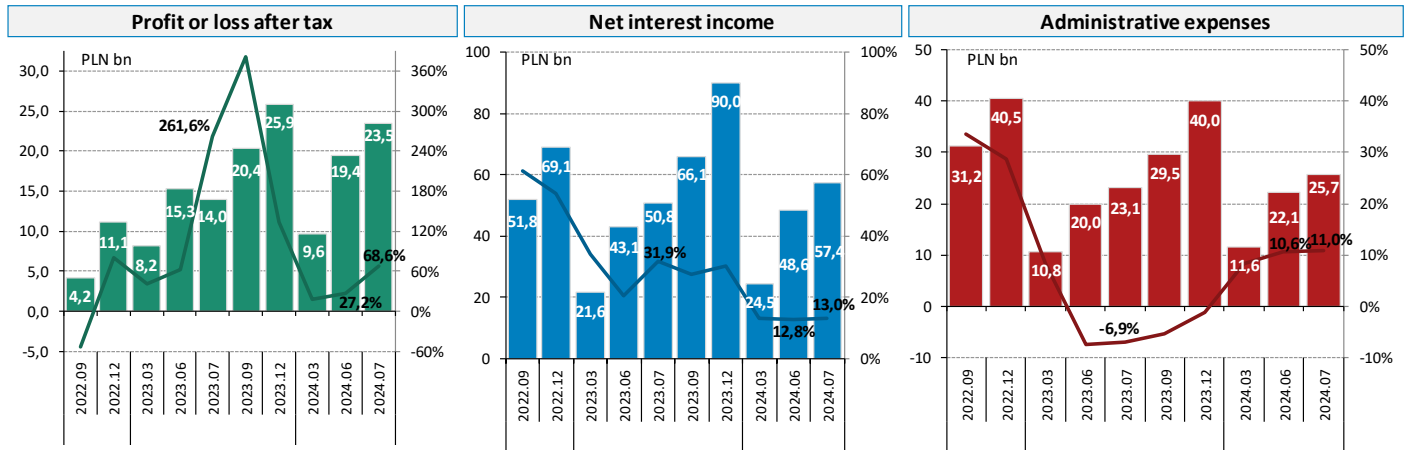
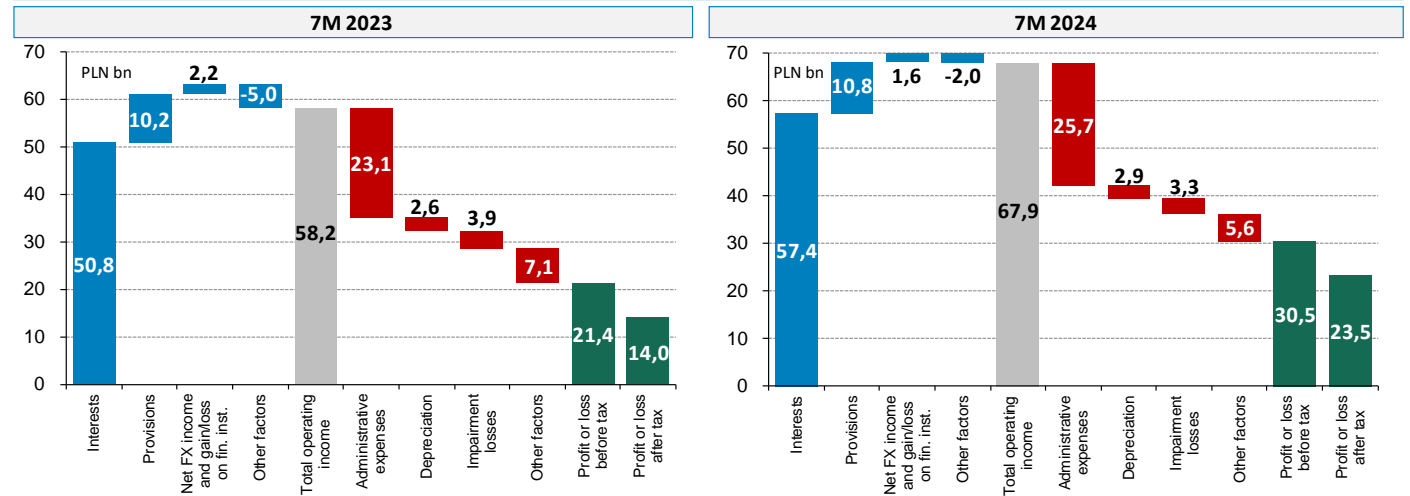
Loans for non-MFIs – portfolio B	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% structure	
	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	Monthly		7 months		y/y		2023.07	2024.07
						2023.07	2024.07	2023	2024	2023.07	2024.07		
Loans for non-MFIs	1 242,0	1 247,2	1 244,4	1 288,7	1 292,5	-5,1	3,8	5,2	48,1	45,3	3,6%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 161,6	1 167,0	1 157,2	1 199,8	1 203,1	-5,5	3,3	5,4	45,9	36,1	3,1%	93,6%	93,1%
cooperative banks	80,4	80,2	87,2	88,9	89,4	0,5	0,5	-0,2	2,2	9,2	11,4%	6,4%	6,9%
Households	732,6	714,4	723,0	736,0	741,2	-4,1	5,3	-18,2	18,3	26,8	3,8%	57,3%	57,3%
private persons	642,1	625,3	635,4	652,6	657,8	-2,8	5,1	-16,8	22,4	32,5	5,2%	50,1%	50,9%
consumer loans	177,2	180,4	183,7	190,7	192,8	1,1	2,1	3,3	9,1	12,3	6,8%	14,5%	14,9%
housing loans	460,7	440,7	447,7	458,1	461,3	-4,0	3,2	-20,0	13,6	20,6	4,7%	35,3%	35,7%
PLN	390,9	391,9	408,9	427,3	430,7	2,0	3,4	1,0	21,8	38,9	9,9%	31,4%	33,3%
foreign currency	69,8	48,8	38,8	30,8	30,5	-6,0	-0,3	-20,9	-8,2	-18,3	-37,5%	3,9%	2,4%
remaining	4,2	4,1	4,1	3,8	3,7	0,0	-0,1	-0,1	-0,3	-0,4	-10,5%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	62,6	61,8	55,2	50,5	50,6	-1,4	0,1	-0,8	-4,6	-11,3	-18,2%	5,0%	3,9%
individual farmers	27,8	27,3	32,3	32,8	32,9	0,1	0,1	-0,6	0,6	5,6	20,7%	2,2%	2,5%
Corporates	369,4	368,0	353,7	365,5	364,9	-2,4	-0,6	-1,4	11,2	-3,0	-0,8%	29,5%	28,2%
SMEs	183,3	182,4	205,7	241,1	240,1	-2,4	-1,0	-1,0	34,4	57,8	31,7%	14,6%	18,6%
Large enterprises	186,1	185,6	148,0	124,4	124,8	0,0	0,4	-0,5	-23,2	-60,8	-32,8%	14,9%	9,7%
Gov and local gov sector, incl.:	24,9	24,3	28,8	28,4	27,9	-0,2	-0,5	-0,6	-0,9	3,7	15,1%	1,9%	2,2%
Local government	24,3	23,6	28,1	27,4	27,0	-0,2	-0,4	-0,6	-1,1	3,4	14,5%	1,9%	2,1%
Government	0,7	0,6	0,7	1,0	0,9	0,1	-0,1	0,0	0,2	0,3	39,4%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,5	8,4	8,3	8,2	8,2	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-1,5%	0,7%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	106,6	132,2	130,7	150,6	150,2	1,6	-0,4	25,6	19,5	17,9	13,6%	10,6%	11,6%



Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	2023.07		2024.07		2023.07	2024.07
Net interest income	69,1	50,8	90,0	48,6	57,4	31,9%	12,28	13,0%	6,63	87,3%	84,6%
Net fees and commissions income	17,6	10,2	17,6	9,2	10,8	-2,6%	-0,28	5,6%	0,57	17,6%	15,9%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,5	2,2	3,6	1,4	1,6	59,0%	0,80	-24,1%	-0,52	3,7%	2,4%
Other factors	-5,4	-5,0	-15,6	-1,8	-2,0	116,6%	-2,71	-61,0%	3,07	-8,6%	-2,9%
Total operating income	83,8	58,2	95,6	57,3	67,9	21,0%	10,09	16,8%	9,75	100,0%	100,0%
Administrative expenses	40,5	23,1	40,0	22,1	25,7	-6,9%	-1,71	11,0%	2,54	39,8%	37,8%
Amortisation and depreciation	4,2	2,6	4,6	2,4	2,9	4,4%	0,11	8,3%	0,22	4,5%	4,2%
Net provision and valuation allowances	8,9	3,9	6,8	2,6	3,3	-12,2%	-0,54	-16,4%	-0,64	6,7%	4,8%
Other factors	11,5	7,1	5,4	5,2	5,6	-23,3%	-2,16	-21,0%	-1,49	12,2%	8,3%
Profit or loss before tax	18,7	21,4	38,7	25,0	30,5	206,0%	14,39	42,7%	9,12	36,8%	44,9%
Profit or loss after tax	11,1	14,0	25,9	19,4	23,5	261,6%	10,10	68,6%	9,57		
commercial banks	7,9	11,0	21,2	16,9	20,6	475,8%	9,05	88,0%	9,64		
cooperative banks	3,2	3,0	4,8	2,5	2,9	53,7%	1,05	-2,2%	-0,07		
ROA (%)	0,50	1,05	1,07	1,57	1,62		0,74		0,58		
ROE (%)	6,26	12,40	13,68	19,95	20,68		8,69		8,28		
Interest margin (%)	3,13	3,81	3,71	3,92	3,96		0,78		0,15		
Commission margin (%)	0,80	0,77	0,72	0,74	0,75		-0,06		-0,02		
C/I (%)	53,37	44,31	46,71	42,83	42,01		-12,63		-2,29		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	10,67	6,73	7,11	4,51	4,81		-2,54		-1,91		

Efficiency ratios based on annualized earnings.

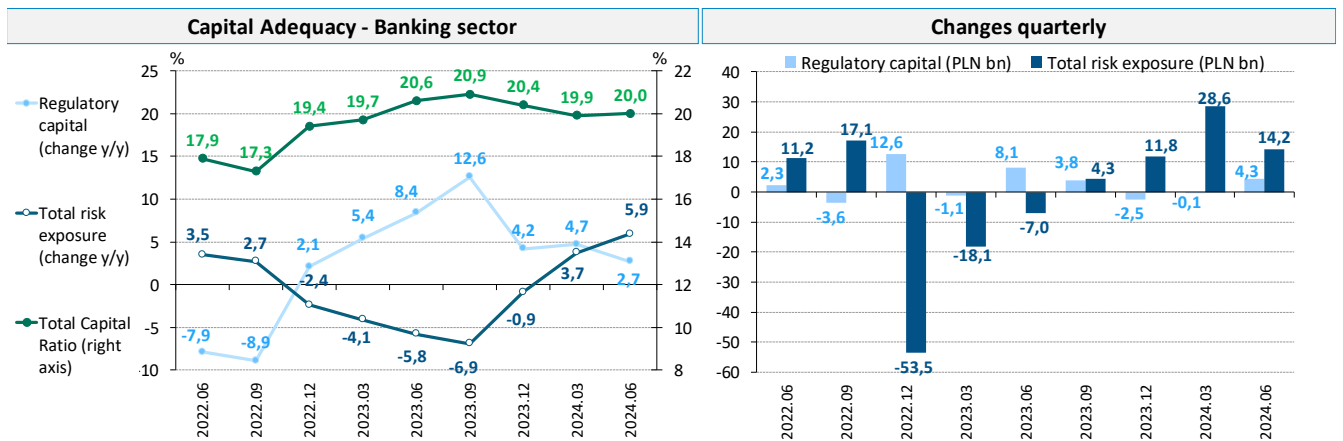
Components of total operating income and profit or loss after tax



CAPITAL ADEQUACY*	2022.12	2023.03	2023.06	2023.09	2023.12	2024.03	2024.06
Banking sector							
Total Capital Ratio (%)	19,4	19,7	20,6	20,9	20,4	19,9	20,0
Regulatory capital (PLN bn)	199,0	197,9	206,0	209,8	207,3	207,2	211,5
Total risk exposure (PLN bn)	1023,9	1005,8	998,8	1003,1	1014,9	1043,5	1057,7
Commercial banks							
Total Capital Ratio (%)	19,5	19,7	20,4	20,8	20,4	19,8	19,5
Regulatory capital (PLN bn)	185,2	183,7	189,2	193,0	190,6	190,3	190,2
Total risk exposure (PLN bn)	951,8	933,6	926,8	928,9	933,6	961,4	974,3
Cooperative banks							
Total Capital Ratio (%)	19,1	19,7	23,3	22,6	20,6	20,6	25,5
Regulatory capital (PLN bn)	13,8	14,2	16,8	16,8	16,8	16,9	21,2
Total risk exposure (PLN bn)	72,0	72,1	72,0	74,2	81,3	82,0	83,4

Changes p.p. / %	
q/q	y/y
0,1 p.p.	-0,6 p.p.
2,1	2,7
1,36	5,9
-0,3 p.p.	-0,9 p.p.
-0,1	0,5
1,3	5,1
4,9 p.p.	2,2 p.p.
25,4	26,2
1,7	15,8

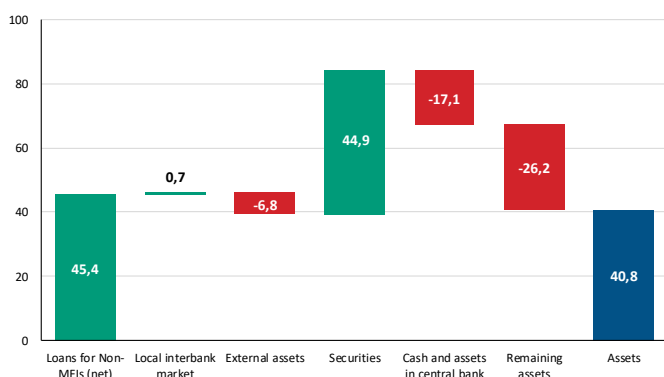
* financial data on capital adequacy is reported quarterly



Commercial banks

	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2022.12	2023.06	2023.12	2024.03	2024.06	Monthly		6 months		y/y		2023.06	2024.06
						2023.06	2024.06	2023	2024	2024.06			
BALANCE SHEET	2 021,8	2 076,3	2 219,0	2 237,3	2 259,9	-2,7	8,8	54,5	40,8	183,6	8,8%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	1 113,3	1 123,7	1 110,6	1 132,0	1 155,9	-0,5	11,2	10,4	45,4	32,3	2,9%	54,1%	51,2%
Local interbank market	15,9	16,6	15,0	14,9	15,7	1,1	-0,8	0,7	0,7	-0,9	-5,4%	0,8%	0,7%
External assets	38,7	43,9	35,1	34,1	28,3	3,8	-11,9	5,2	-6,8	-15,6	-35,6%	2,1%	1,3%
Securities	598,2	647,8	768,9	802,8	813,7	2,1	41,1	49,6	44,9	165,9	25,6%	31,2%	36,0%
Debt instruments	595,4	645,0	765,8	799,6	810,4	2,0	41,1	49,6	44,6	165,4	25,6%	31,1%	35,9%
up to 1 year	112,0	113,0	160,1	147,0	152,2	-8,4	28,4	1,0	-7,9	39,2	34,7%	5,4%	6,7%
over 1 year	483,4	532,0	605,8	652,6	658,3	10,4	12,7	48,6	52,5	126,2	23,7%	25,6%	29,1%
Cash and assets in central bank	88,0	79,7	105,5	89,9	88,4	-0,2	-19,7	-8,3	-17,1	8,7	10,9%	3,8%	3,9%
Remaining assets	167,7	164,6	184,1	163,8	157,9	-9,0	-11,1	-3,1	-26,2	-6,7	-4,1%	7,9%	7,0%
Deposits of Non-MFIs	1 545,2	1 588,2	1 697,3	1 711,4	1 733,8	-1,7	-4,4	43,0	36,5	145,5	9,2%	76,5%	76,7%
Debt securities issued	54,9	50,1	61,9	64,0	66,8	-0,5	3,3	-4,8	5,0	16,7	33,4%	2,4%	3,0%
Local interbank market	53,2	54,2	58,7	56,3	58,3	1,3	1,0	1,0	-0,5	4,1	7,6%	2,6%	2,6%
Liabilities to external fin. sector	27,5	27,3	29,6	31,7	30,3	-0,5	-0,1	-0,2	0,7	3,0	11,1%	1,3%	1,3%
Capital and reserves	172,8	196,5	217,3	226,7	218,8	1,1	0,3	23,7	1,5	22,3	11,3%	9,5%	9,7%
Remaining	168,3	160,0	154,3	147,2	151,9	-2,3	8,7	-8,2	-2,4	-8,1	-5,1%	7,7%	6,7%
Deposits of Non-MFIs													
Deposits of Non-MFIs	1 545,2	1 588,2	1 697,3	1 711,4	1 733,8	-1,7	-4,4	43,0	36,5	145,5	9,2%	100,0%	100,0%
Households	1 005,4	1 061,5	1 109,9	1 136,9	1 161,0	7,3	8,3	56,1	51,1	99,5	9,4%	66,8%	67,0%
Corporates	407,1	402,0	450,0	420,2	418,1	-8,8	-9,1	-5,1	-31,9	16,1	4,0%	25,3%	24,1%
SMEs	248,4	245,5	308,5	301,4	305,3	-0,1	-5,4	-2,9	-3,2	59,8	24,4%	15,5%	17,6%
Large enterprises	158,7	156,5	141,5	118,7	112,8	-8,7	-3,7	-2,2	-28,7	-43,7	-27,9%	9,9%	6,5%
General government sector, incl.:	63,7	57,5	59,6	76,8	73,2	0,5	-2,1	-6,2	13,7	15,7	27,3%	3,6%	4,2%
Local government	34,9	32,8	32,4	45,3	41,4	-1,1	-2,1	-2,1	9,0	8,7	26,5%	2,1%	2,4%
Central government	20,6	22,1	23,9	29,5	28,3	0,2	-0,6	1,6	4,4	6,2	27,8%	1,4%	1,6%
Non-profit inst.	30,7	31,7	33,8	33,5	34,9	0,2	0,3	0,9	1,1	3,2	10,1%	2,0%	2,0%
Non-monetary fin. inst.	38,3	35,5	44,1	43,9	46,6	-0,9	-1,9	-2,7	2,5	11,0	31,1%	2,2%	2,7%
Covered deposits	948,3	995,9	1 039,0	1 069,3	1 094,1	3,9	9,3	47,5	55,0	98,2	9,9%		
Gross loans for non-MFIs													
Loans for non-MFIs	1 161,6	1 172,6	1 157,2	1 178,0	1 200,4	-0,5	9,6	11,0	43,1	27,8	2,4%	100,0%	100,0%
Households	684,3	670,6	670,6	675,8	682,3	-5,1	1,1	-13,6	11,7	11,7	1,7%	57,2%	56,8%
Individuals	618,5	604,7	611,7	621,7	628,0	-4,5	1,1	-13,8	16,2	23,3	3,9%	51,6%	52,3%
Consumer loans	171,1	173,0	177,3	179,5	183,8	0,4	0,8	1,9	6,5	10,8	6,2%	14,8%	15,3%
Housing loans	443,7	428,0	430,8	438,7	440,7	-4,9	0,4	-15,7	9,9	12,7	3,0%	36,5%	36,7%
in PLN	373,9	373,2	392,1	404,2	410,0	0,9	2,8	-0,7	17,9	36,7	9,8%	31,8%	34,2%
in foreign currency	69,8	54,8	38,8	34,5	30,8	-5,8	-2,3	-15,0	-8,0	-24,0	-43,9%	4,7%	2,6%
Individual entrepreneurs	53,7	54,2	46,4	42,3	42,3	-0,5	0,0	0,5	-4,1	-12,0	-22,0%	4,6%	3,5%
Corporates	350,5	351,2	334,8	345,6	346,3	-2,7	2,8	0,7	11,4	-4,9	-1,4%	30,0%	28,8%
SMEs	164,7	165,9	187,2	217,0	222,1	-0,6	2,2	1,2	34,9	56,2	33,9%	14,1%	18,5%
Large enterprises	185,7	185,3	147,7	128,6	124,2	-2,1	0,6	-0,4	-23,5	-61,2	-33,0%	15,8%	10,3%
General government sector, incl.:	13,1	12,9	14,2	13,4	14,2	0,0	0,2	-0,2	0,1	1,3	10,3%	1,1%	1,2%
Local government	12,5	12,4	13,6	12,7	13,4	0,0	0,0	-0,1	-0,2	1,0	7,9%	1,1%	1,1%
Non-profit inst.	7,7	7,6	7,5	7,5	7,5	0,0	0,0	-0,1	0,0	-0,1	-1,7%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	106,0	130,2	130,1	135,7	150,1	7,2	5,5	24,2	20,0	19,9	15,3%	11,1%	12,5%

Changes of total assets 6M 2024 (PLN bn)



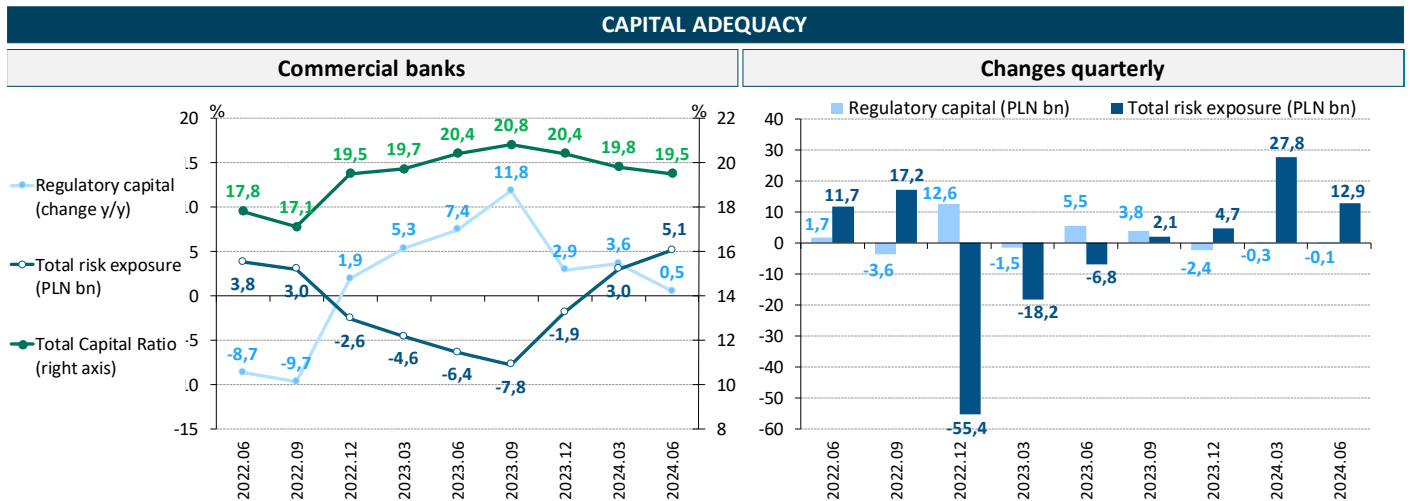
Changes of total liabilities 6M 2024 (PLN bn)



Quality of loan portfolio	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
Total	4,8	4,8	4,6	4,1	4,1	-0,01	-0,47	-0,67
<i>PLN</i>	4,6	4,7	4,5	4,2	4,2	0,01	-0,62	-4,80
<i>foreign currency</i>	5,3	4,9	4,9	3,8	3,7	-0,12	-1,15	-4,87
non-financial sector, including corporates	5,3	5,4	5,2	4,7	4,7	-0,02	-0,46	-0,69
<i>large enterprises</i>	6,0	5,8	5,6	5,5	5,4	-0,08	-0,22	-0,46
<i>SMEs</i>	3,5	3,3	3,3	2,9	2,8	-0,13	-0,43	-0,50
households	8,8	8,7	7,5	6,9	6,8	-0,04	-0,63	-1,86
individual entrepreneurs	4,9	5,2	5,0	4,4	4,4	0,02	-0,58	-0,81
farmers	13,4	15,6	17,0	17,2	17,6	0,34	0,60	1,96
individuals, including	8,9	8,6	7,2	7,1	7,1	0,06	-0,12	-1,46
<i>consumer</i>	4,1	4,2	4,0	3,5	3,5	0,00	-0,55	-0,75
<i>housing</i>	8,9	9,0	8,3	7,7	7,8	0,04	-0,57	-1,20
<i>PLN</i>	2,2	2,2	2,2	1,6	1,6	-0,01	-0,55	-0,59
<i>foreign currency</i>	1,4	1,5	1,4	1,4	1,3	-0,01	-0,10	-0,18
non-monetary fin. inst.	6,4	7,4	9,5	5,2	5,3	0,07	-4,24	-2,13
general gov. sector	0,3	0,5	0,6	0,4	0,4	0,02	-0,21	-0,11
	1,2	0,4	0,5	0,5	0,5	0,02	0,00	0,18

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	2023.07		2024.07		2023.07	2024.07
Net interest income	60,02	44,69	79,35	43,29	51,19	32,2%	10,87	14,6%	6,51	87,1%	84,0%
Net fees and commissions income	16,48	9,60	16,51	8,65	10,17	-2,5%	-0,25	5,9%	0,57	18,7%	16,7%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	2,44	2,10	3,48	1,35	1,59	60,9%	0,79	-24,4%	-0,51	4,1%	2,6%
Other factors	-5,52	-5,10	-15,67	-1,91	-2,04	116,0%	-2,74	-60,0%	3,06	-9,9%	-3,3%
Total operating income	73,42	51,28	83,66	51,38	60,91	20,4%	8,68	18,8%	9,62	100,0%	100,0%
Administrative expenses	35,88	20,58	35,32	19,66	22,75	-9,0%	-2,04	10,6%	2,18	40,1%	37,4%
Amortisation and depreciation	4,06	2,52	4,42	2,32	2,72	4,0%	0,10	7,9%	0,20	4,9%	4,5%
Net provision and valuation allowances	7,58	3,50	5,94	2,38	3,04	-8,6%	-0,33	-13,3%	-0,47	6,8%	5,0%
Other factors	11,36	7,04	5,25	5,16	5,56	-23,4%	-2,15	-21,0%	-1,48	13,7%	9,1%
Profit or loss before tax	14,55	17,65	32,72	21,85	26,84	288,7%	13,11	52,1%	9,19	34,4%	44,1%
Profit or loss after tax	7,93	10,95	21,18	16,92	20,59	475,8%	9,05	88,0%	9,64		
ROA (%)	0,39	0,89	0,95	1,50	1,56		0,73		0,66		
ROE (%)	4,85	10,65	12,26	19,46	20,30		8,67		9,65		
Interest margin (%)	2,97	3,65	3,58	3,83	3,88		0,76		0,23		
Commission margin (%)	0,82	0,78	0,74	0,77	0,77		-0,06		-0,01		
C/l (%)	54,39	45,04	47,50	42,79	41,83		-13,73		-3,21		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	10,33	6,83	7,10	4,63	4,98		-2,17		-1,85		

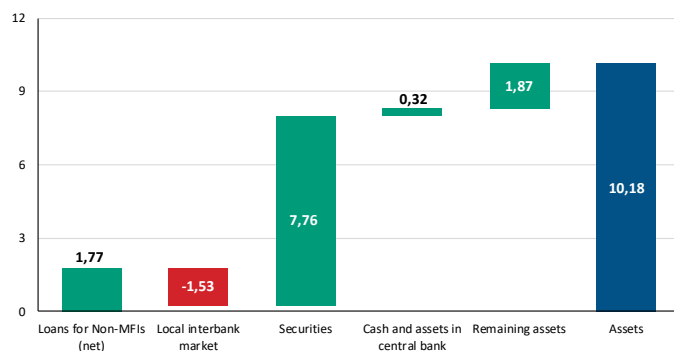
Efficiency ratios based on annualized earnings.



Cooperative banks

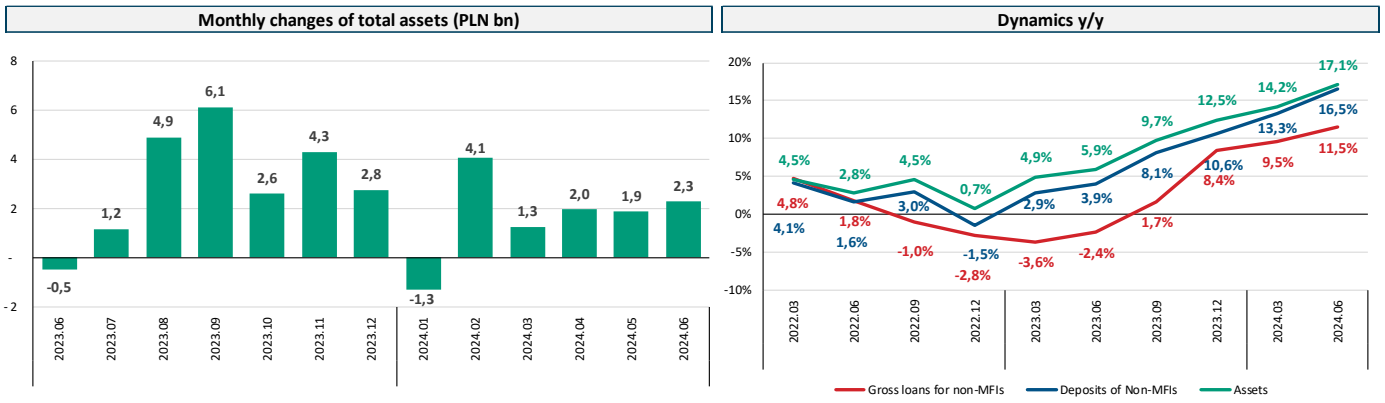
	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2022.12	2023.06	2023.12	2024.03	2024.06	Monthly		6 months		y/y	2023.06	2024.06	
						2023.06	2024.06	2023	2024	2024.06			
BALANCE SHEET	186,3	187,6	209,5	213,6	219,7	-0,5	2,3	1,3	10,2	32,1	17,1%	100,0%	100,0%
Assets and liabilities													
Loans for Non-MFIs (net)	76,8	76,0	83,5	83,2	85,3	-0,01	0,71	-0,76	1,77	9,23	12,1%	40,5%	38,8%
Local interbank market	33,8	35,5	41,3	39,4	39,8	1,14	0,65	1,65	-1,53	4,33	12,2%	18,9%	18,1%
Securities	56,3	56,1	64,2	69,1	72,0	-1,68	0,35	-0,12	7,76	15,82	28,2%	29,9%	32,8%
Debt instruments	54,5	54,3	62,4	67,5	70,3	-1,72	0,35	-0,13	7,96	15,99	29,4%	29,0%	32,0%
up to 1 year	31,6	30,9	36,7	41,7	44,2	-1,43	0,08	-0,69	7,48	13,31	43,0%	16,5%	20,1%
over 1 year	22,9	23,4	25,6	25,8	26,1	-0,29	0,27	0,56	0,48	2,69	11,5%	12,5%	11,9%
Cash and assets in central bank	3,4	3,6	3,4	3,6	3,7	-0,02	0,00	0,13	0,32	0,09	2,6%	1,9%	1,7%
Other assets	16,0	16,4	17,1	18,3	19,0	0,09	0,57	0,42	1,87	2,59	15,8%	8,7%	8,6%
Deposits of Non-MFIs	166,1	164,6	183,6	187,2	191,9	-0,74	1,67	-1,44	8,25	27,24	16,5%	87,7%	87,3%
Debt securities issued	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,02	0,00	-0,09	-0,01	-0,03	-29,2%	0,1%	0,0%
Local interbank market	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,02	0,01	-0,05	-0,02	0,00	-0,1%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	17,2	19,8	22,2	23,3	24,3	0,37	0,26	2,64	2,17	4,49	22,6%	10,6%	11,1%
Other liabilities	2,7	2,9	3,5	2,9	3,3	-0,12	0,35	0,27	-0,22	0,35	12,0%	1,6%	1,5%
Deposits of Non-MFIs	166,1	164,6	183,6	187,2	191,9	-0,74	1,67	-1,44	8,25	27,24	16,5%	100,0%	100,0%
Households	121,4	124,3	140,0	140,7	145,6	0,81	2,55	2,93	5,67	21,31	17,1%	75,5%	75,9%
Individuals	90,4	95,2	103,7	107,6	111,5	0,57	1,56	4,80	7,77	16,32	17,1%	57,8%	58,1%
Individual entrepreneurs	9,6	8,5	10,7	9,2	9,5	0,19	0,21	-1,06	-1,22	0,91	10,7%	5,2%	4,9%
Farmers	21,4	20,6	25,5	23,9	24,7	0,05	0,78	-0,82	-0,88	4,09	19,9%	12,5%	12,9%
Corporates	15,0	14,2	18,0	17,3	17,7	0,19	0,17	-0,86	-0,32	3,51	24,8%	8,6%	9,2%
SMEs	14,8	13,9	17,7	17,0	17,4	0,20	0,19	-0,85	-0,33	3,43	24,6%	8,5%	9,1%
General government sector, incl.:	25,3	21,3	20,6	24,1	22,8	-1,85	-1,19	-4,05	2,27	1,56	7,3%	12,9%	11,9%
Local government	25,3	21,2	20,5	24,0	22,7	-1,85	-1,19	-4,07	2,22	1,55	7,3%	12,9%	11,8%
Non-profit inst.	4,2	4,7	4,6	4,9	5,4	0,11	0,11	0,55	0,78	0,65	13,8%	2,9%	2,8%
Covered deposits	119,8	121,5	133,2	134,2	138,5	0,4	2,4	1,7	5,3	17,0	14,0%		
Gross loans for non-MFIs	80,4	79,7	87,2	86,8	88,9	-0,03	0,68	-0,68	1,72	9,16	11,5%	100,0%	100,0%
Households	48,3	47,8	52,3	52,4	54,0	-0,07	0,60	-0,49	1,65	6,17	12,9%	60,0%	60,7%
Individuals	23,6	23,4	23,7	23,9	24,4	0,10	0,17	-0,13	0,75	0,97	4,1%	29,4%	27,5%
Consumer loans	6,1	6,3	6,3	6,5	6,8	0,09	0,09	0,24	0,49	0,53	8,4%	7,9%	7,7%
Housing loans	17,0	16,6	16,8	16,9	17,1	0,03	0,09	-0,33	0,26	0,46	2,8%	20,9%	19,2%
in PLN	17,0	16,6	16,8	16,9	17,1	0,03	0,09	-0,33	0,26	0,46	2,8%	20,9%	19,2%
Individual entrepreneurs	8,9	9,0	8,8	8,8	8,8	0,00	0,05	0,06	0,05	-0,13	-1,5%	11,2%	9,9%
Farmers	15,8	15,4	19,9	19,7	20,8	-0,17	0,38	-0,41	0,85	5,34	34,6%	19,3%	23,4%
Corporates	18,9	19,2	18,8	18,8	19,3	0,08	0,19	0,27	0,48	0,11	0,6%	24,1%	21,7%
SMEs	18,6	18,9	18,5	18,5	19,1	0,08	0,20	0,29	0,52	0,13	0,7%	23,7%	21,4%
General government sector, incl.:	11,8	11,5	14,7	14,3	14,2	-0,04	-0,13	-0,30	-0,46	2,71	23,5%	14,4%	16,0%
Local government	11,8	11,5	14,6	14,2	14,1	-0,05	-0,15	-0,30	-0,51	2,61	22,7%	14,4%	15,8%

Changes of total assets 6M 2024 (PLN bn)



Changes of total liabilities 6M 2024 (PLN bn)





Quality of loan portfolio	2022.12	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
Total	7,1	6,8	6,0	5,7	5,7	-0,04	-0,36	-1,17
non-financial sector, including corporates	8,3	8,0	7,3	6,8	6,8	-0,05	-0,51	-1,26
<i>large enterprises</i>	16,2	15,0	14,6	13,1	13,0	-0,19	-1,61	-2,04
<i>SMEs</i>	4,6	8,0	9,0	9,5	10,2	0,79	1,29	2,28
households	16,3	15,1	14,7	13,2	13,0	-0,20	-1,67	-2,11
individual entrepreneurs	5,3	5,3	4,7	4,6	4,6	-0,01	-0,11	-0,71
farmers	14,1	13,6	13,2	13,0	12,9	-0,08	-0,34	-0,71
individuals, including	5,1	5,1	3,9	3,8	3,8	-0,01	-0,08	-1,27
<i>consumer housing</i>	2,2	2,3	2,3	2,3	2,3	0,02	0,05	0,00
<i>consumer housing</i>	5,0	4,7	4,5	4,1	4,1	-0,02	-0,36	-0,61
<i>housing</i>	1,0	1,2	1,3	1,4	1,4	0,04	0,15	0,22
non-monetary fin. inst.	1,3	2,2	1,2	0,6	0,6	0,00	-0,53	-1,56
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,00	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	2023.07	2023.12	2024.06	2024.07	2023.07		2024.07		2023.07	2024.07
Net interest income	9,09	6,12	10,68	5,31	6,24	29,9%	1,41	2,0%	0,12	89,0%	89,1%
Net fees and commissions income	1,13	0,64	1,09	0,54	0,64	-4,1%	-0,03	0,2%	0,00	9,3%	9,1%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,08	0,05	0,08	0,04	0,05	7,6%	0,00	-12,4%	-0,01	0,8%	0,7%
Other factors	0,11	0,07	0,07	0,07	0,08	80,6%	0,03	11,6%	0,01	1,0%	1,1%
Total operating income	10,40	6,88	11,91	5,96	7,00	25,9%	1,42	1,8%	0,12	100,0%	100,0%
Administrative expenses	4,62	2,55	4,68	2,45	2,92	14,8%	0,33	14,2%	0,36	37,1%	41,7%
Amortisation and depreciation	0,19	0,12	0,21	0,12	0,14	13,5%	0,01	16,7%	0,02	1,7%	2,0%
Net provision and valuation allowances	1,37	0,41	0,86	0,20	0,23	-34,2%	-0,21	-43,0%	-0,18	6,0%	3,3%
Other factors	0,13	0,07	0,15	0,05	0,05	-2,4%	0,00	-16,3%	-0,01	1,0%	0,8%
Profit or loss before tax	4,11	3,73	6,01	3,13	3,66	52,6%	1,29	-2,0%	-0,07	54,2%	52,3%
Profit or loss after tax	3,16	3,01	4,75	2,52	2,95	53,7%	1,05	-2,2%	-0,07		
ROA (%)	1,70	2,73	2,27	2,29	2,29		0,84		-0,45		
ROE (%)	23,05	30,85	28,30	24,01	23,87		6,38		-6,98		
Interest margin (%)	4,88	5,56	5,10	4,83	4,84		1,00		-0,71		
Commission margin (%)	0,61	0,58	0,52	0,49	0,50		-0,06		-0,08		
C/l (%)	46,19	38,85	41,10	43,17	43,62		-3,76		4,78		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	13,14	5,95	7,19	3,43	3,33		-5,44		-2,62		

Efficiency ratios based on annualized earnings.

