

BANKING SECTOR REPORT*

31 JULY 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

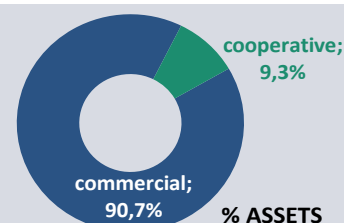
JULY 2025

516

BANKS

28 COMMERCIAL BANKS

488 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	2 745.1	+ 10.4%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 369.5	+ 6.0%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 087.6	+ 7.5%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	26.9	+ 14.1%

KEY INDICATORS

	JULY 2024	JULY 2025	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	66.57%	65.60%	
ROA (net)	1.62%	1.68%	
ROE (net)	20.68%	21.72%	
NET INTEREST MARGIN	3.97%	3.81%	
FEE INCOME MARGIN	0.75%	0.69%	
COST/INCOME	41.96%	41.65%	
NPL RATIO (Stage 3)	4.22%	3.98%	
	JUNE 2024	JUNE 2025	
COST OF RISK (annual)	0.40%	0.33%	
	JUNE 2024	JUNE 2025	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.34%	20.44%	

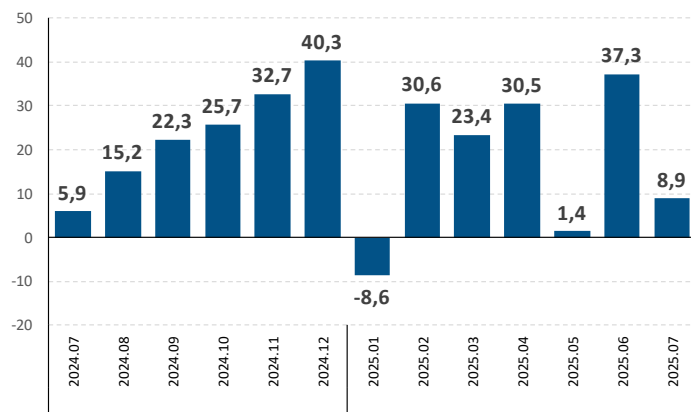
Key developments in the banking sector in 7M 2025

Number of banks	As of the end of July 2025, the banking sector comprised 516 banks, including 28 commercial banks (excluding BGK) and 488 cooperative banks. In July, the total number of cooperative banks decreased due to the transformation of one institution into a non-bank cooperative entity.
Total balance sheet	On an annual basis, the asset growth rate was higher than in the previous year (10.4% compared to 8,6%). The increase in assets after 7M 2025 was mainly influenced by the growth in the volume of debt instruments (by PLN 67.3 billion) and net loans to non-MFIs (by PLN 55.8 billion).
Deposits (non-MFIs)	After the first seven months of 2025, the volume growth was lower of the previous year (PLN 48.6 billion vs. PLN 60.7 billion). On a monthly basis the volume of deposits increased by PLN 17.0 billion as a result of increase in corporate deposits (by PLN 8.8 billion m/m) and households deposits (by PLN 6.1 billion). The decline in current deposits (by PLN 5.4 billion) was accompanied by an increase in term deposits (by PLN 22.4 billion).
Covered deposits	The increase in covered deposits is lower than last year (PLN 52.7 billion compared to PLN 63.0 billion) which resulted in lower annual growth rate than a year ago (i.e. 8.1% compared to 10.4% a year earlier). In July 2025, covered deposits increased by PLN 6.3 billion, compared to an increase of PLN 2.6 billion recorded in the same period last year.
Gross loans (non-MFIs)	<p>After the first seven months of 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 55.8 billion, with PLN 53.5 billion in the commercial banks sector and PLN 2.3 billion in the cooperative banks sector. This marks a rise compared to PLN 48.0 billion a year earlier. The observed change in volume resulted from the increase in loans for:</p> <ul style="list-style-type: none"> – corporates: up by PLN 23.4 billion (compared to PLN 11.2 billion a year ago), – individuals: up by PLN 20.9 billion (compared to PLN 22.4 billion a year earlier), including consumer loans (+PLN 8.6 billion) and housing loans (+PLN 12.4 billion), – non-monetary financial institutions: up by PLN 14.2 billion (compared to PLN 19.5 billion after the first seven months of 2024). <p>In July 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 7.7 billion, including loans for individuals (PLN 6.4 billion) and corporates (PLN 3.7 billion), while the volume of loans for non-monetary financial institutions decreased (-PLN 2.6 billion).</p>
Financial assets	The increase in securities, the main category of financial assets, increased significantly comparing to previous year (after the first seven months an increase of PLN 67.7 billion compared to PLN 39.3 billion), maintaining high growth rate (17.2% y/y). In July 2025, debt instruments increased by PLN 14.9 billion.
Asset quality	The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 4.2% to 4.0%. Compared to December 2024, the quality of corporate, consumer and housing loans showed improvement. The quality of loans to individual entrepreneurs slightly deteriorated. The coverage ratio of impairment provisions to non-performing loans rose from 55.6% to 56.7%.
Profitability and efficiency ratios	<p>Profit after tax in July 2025 was 14.1% higher than in July 2024, reaching PLN 26.9 billion compared to PLN 23.5 billion. In the commercial banks sector profit stood at PLN 23.8 billion vs. PLN 20.6 billion a year earlier, while in the cooperative banks sector it was PLN 3.0 billion compared to PLN 2.9 billion. The increase in net income was primarily driven by higher interest income, which rose by PLN 3.49 billion (6.1%), despite an increase in total expenses of PLN 2.42 billion (9.4%).</p> <p>Regarding efficiency ratios on a y/y basis, there was an increase in ROA, ROE and improvement in the C/I ratio, while the net interest margin and fee income margin declined.</p>
Capital adequacy	There was a slight quarterly increase in the Total capital ratio in the banking sector from 20.2% to 20.4% as of the end of June 2025. In the commercial banks sector, the TCR decreased from 19.8% to 19.6%, due to a higher increase in risk exposure than the growth of own funds. In the cooperative banks sector, TCR increased from 25.6% to 30.5% (due to increase in own funds following the inclusion of profits).

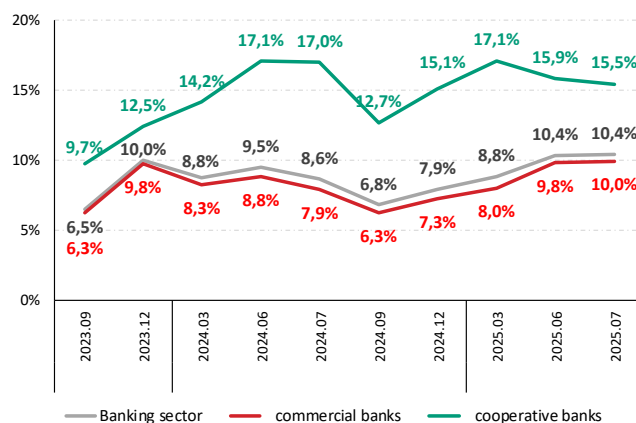
Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Monthly	2025.07	7 months	2024	2025	y/y	2024.07	2025.07
TOTAL ASSETS	2 428,6	2 485,4	2 621,6	2 736,2	2 745,1	5,9	8,9	56,9	123,4	259,6	10,4%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 219,0	2 264,5	2 380,5	2 481,6	2 489,9	4,7	8,3	45,5	109,4	225,4	10,0%	91,1%	90,7%
cooperative banks	209,5	220,9	241,1	254,6	255,1	1,2	0,5	11,4	14,0	34,2	15,5%	8,9%	9,3%
Net loans (non-MFIs)	1 194,1	1 244,9	1 270,6	1 318,9	1 326,4	3,3	7,5	50,8	55,8	81,5	6,5%	50,1%	48,3%
Domestic interbank market	56,3	53,9	60,2	62,5	61,4	-1,6	-1,1	-2,4	1,2	7,5	14,0%	2,2%	2,2%
External assets	35,1	35,0	23,1	30,0	28,8	6,7	-1,2	-0,1	5,7	-6,1	-17,5%	1,4%	1,1%
Securities	833,1	872,3	955,0	1 007,7	1 022,6	-13,3	14,9	39,3	67,7	150,3	17,2%	35,1%	37,3%
Debt instruments	828,2	867,3	949,7	1 002,1	1 017,0	-13,5	14,9	39,1	67,3	149,7	17,3%	34,9%	37,0%
Cash and assets with Central Bank	108,8	102,7	132,7	119,0	107,4	10,7	-11,6	-6,1	-25,3	4,7	4,6%	4,1%	3,9%
Other assets	201,2	176,6	180,0	198,0	198,4	0,2	0,3	-24,6	18,4	21,8	12,3%	7,1%	7,2%
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 941,6	2 039,1	2 070,6	2 087,6	15,9	17,0	60,7	48,6	146,0	7,5%	78,1%	76,1%
Debt securities issued	61,9	67,1	77,0	83,8	84,3	0,2	0,5	5,1	7,3	17,3	25,8%	2,7%	3,1%
Domestic interbank market	58,9	56,4	62,7	65,6	64,3	-2,0	-1,3	-2,5	1,7	7,9	14,1%	2,3%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	29,6	28,8	34,0	39,6	35,6	-1,5	-4,0	-0,8	1,6	6,8	23,7%	1,2%	1,3%
Capital and reserves	239,5	249,3	274,5	278,9	283,9	5,7	5,0	9,9	9,4	34,6	13,9%	10,0%	10,3%
Other liabilities	157,8	142,3	134,4	197,6	189,2	-12,2	-8,4	-15,5	54,9	47,0	33,0%	5,7%	6,9%
Number of banks	520	518	517	517	516	-1	-1	-2	-1	-2			
commercial banks	28	28	28	28	28	0	0	0	0	0			
cooperative banks	492	490	489	489	488	-1	-1	-2	-1	-2			

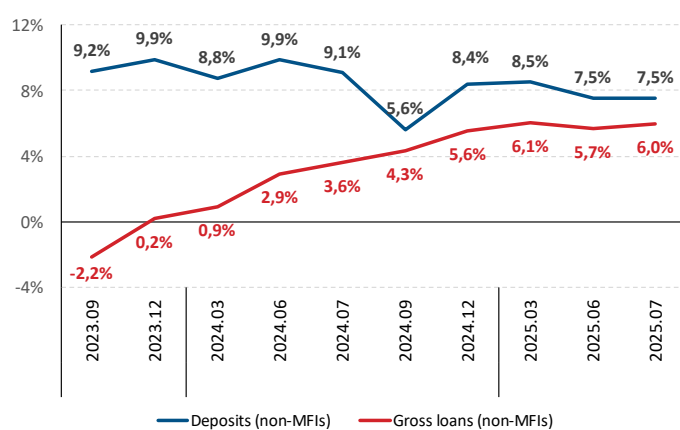
Monthly changes in total assets (PLN bn)



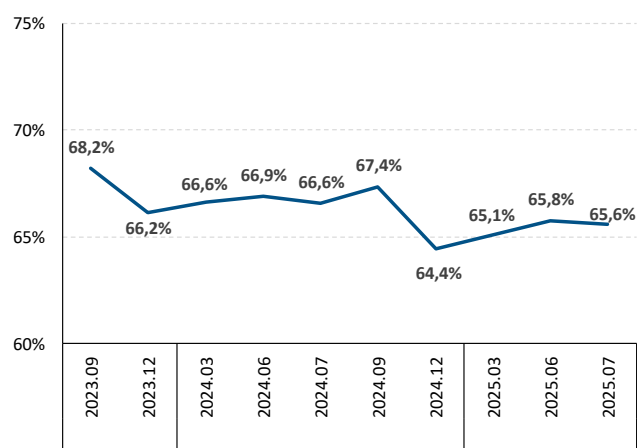
Total assets growth y/y



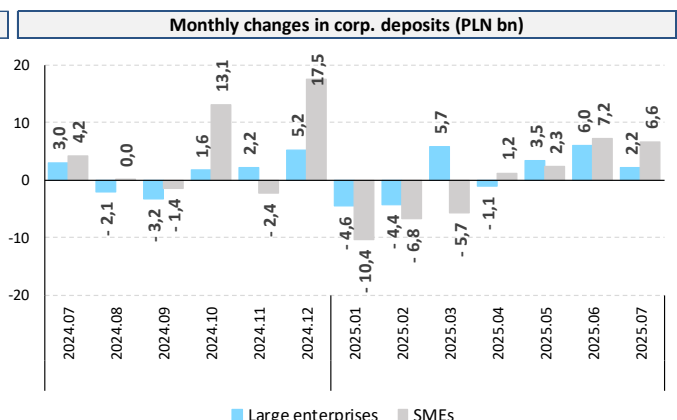
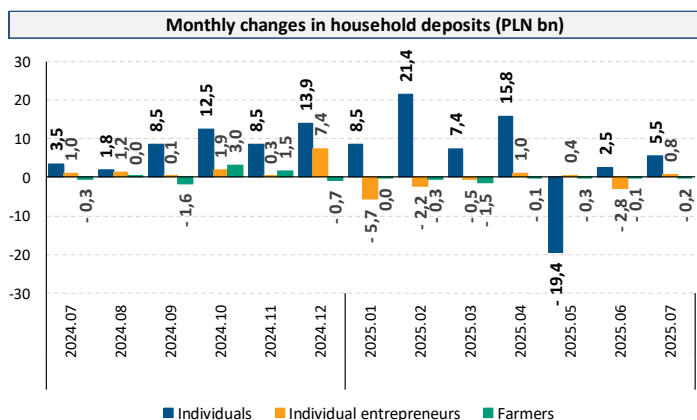
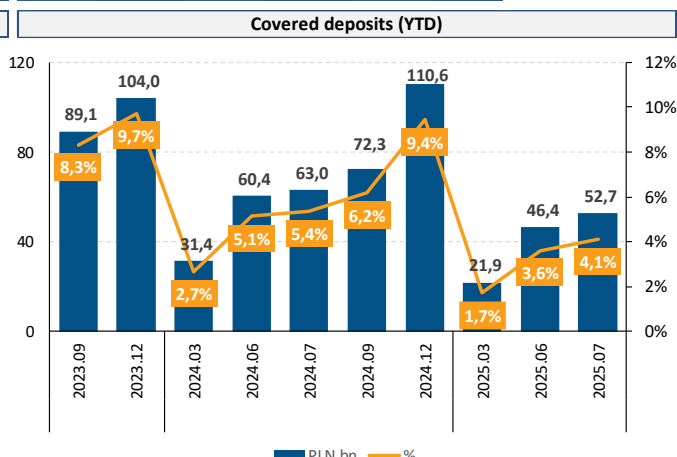
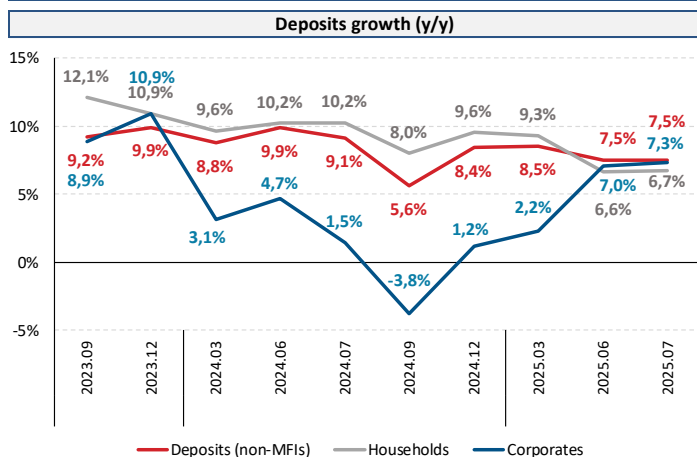
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

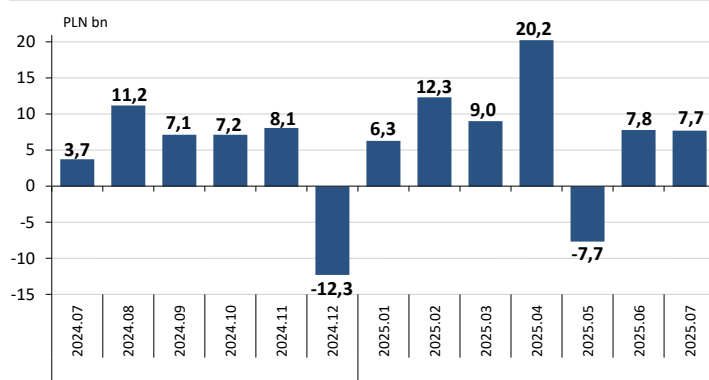


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Monthly		7 months		y/y	2025.07	2024.07	2025.07
						2024.07	2025.07	2024	2025				
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 941,6	2 039,1	2 070,6	2 087,6	15,9	17,0	60,7	48,6	146,0	7,5%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 697,3	1 748,8	1 827,9	1 849,3	1 865,7	15,0	16,4	51,6	37,9	116,9	6,7%	90,1%	89,4%
cooperative banks	183,6	192,8	211,2	221,3	221,9	0,9	0,6	9,2	10,7	29,1	15,1%	9,9%	10,6%
Demand deposits	1 320,7	1 342,0	1 447,7	1 459,3	1 453,9	2,2	-5,4	21,3	6,2	111,9	8,3%	69,1%	69,6%
Time deposits	560,2	599,6	591,3	611,4	633,8	13,6	22,4	39,4	42,4	34,1	5,7%	30,9%	30,4%
Households	1 249,8	1 310,8	1 369,2	1 393,2	1 399,3	4,2	6,1	61,0	30,1	88,5	6,7%	67,5%	67,0%
Individuals	1 123,9	1 195,2	1 240,3	1 276,5	1 282,0	3,5	5,5	71,3	41,7	86,9	7,3%	61,6%	61,4%
Individual entrepreneurs	93,7	84,8	95,8	86,0	86,7	1,0	0,8	-8,9	-9,0	1,9	2,2%	4,4%	4,2%
Farmers	32,2	30,8	33,1	30,7	30,5	-0,3	-0,2	-1,4	-2,6	-0,3	-1,0%	1,6%	1,5%
Corporates	468,0	442,9	473,4	466,4	475,2	7,2	8,8	-25,1	1,8	32,3	7,3%	22,8%	22,8%
SMEs	326,2	326,8	353,6	341,5	348,1	4,2	6,6	0,7	-5,5	21,3	6,5%	16,8%	16,7%
Large enterprises	141,8	116,1	119,8	125,0	127,1	3,0	2,2	-25,7	7,3	11,1	9,5%	6,0%	6,1%
General government sector, incl.:	80,2	97,3	102,1	116,3	115,4	1,1	-0,9	17,2	13,3	18,1	18,6%	5,0%	5,5%
Local government	53,0	63,6	73,8	86,3	84,3	-0,5	-2,0	10,7	10,5	20,6	32,4%	3,3%	4,0%
Central government	23,9	29,8	24,6	28,5	28,8	1,3	0,3	5,9	4,1	-1,1	-3,6%	1,5%	1,4%
Social Insurance Fund	3,3	3,8	3,6	1,5	2,3	0,3	0,8	0,6	-1,3	-1,5	-39,2%	0,2%	0,1%
Non-profit inst.	38,3	42,6	38,6	39,2	41,7	2,3	2,5	4,2	3,1	-0,9	-2,1%	2,2%	2,0%
Insurance corp.	4,6	5,0	4,7	4,2	4,7	0,3	0,5	0,4	0,0	-0,4	-7,4%	0,3%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	43,0	51,0	51,4	51,4	0,8	0,0	3,0	0,4	8,4	19,6%	2,2%	2,5%
Covered deposits	1 172,2	1 235,2	1 282,8	1 329,2	1 335,5	2,6	6,3	63,0	52,7	100,3	8,1%		

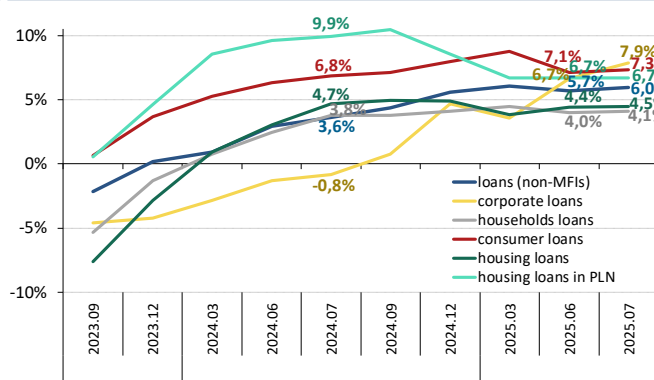


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Monthly		7 months		y/y		2024.07	2025.07
						2024.07	2025.07	2024	2025	2025.07			
Loans (non-MFIs)	1 244,4	1 292,5	1 313,8	1 361,8	1 369,5	3,7	7,7	48,0	55,8	77,1	6,0%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 157,2	1 203,1	1 221,8	1 268,2	1 275,3	3,3	7,1	45,9	53,5	72,2	6,0%	93,1%	93,1%
cooperative banks	87,2	89,4	91,9	93,5	94,2	0,5	0,7	2,2	2,3	4,9	5,5%	6,9%	6,9%
Households	723,0	741,2	752,4	765,2	771,7	5,3	6,5	18,3	19,3	30,4	4,1%	57,4%	56,3%
individuals	635,4	657,8	671,6	686,1	692,5	5,1	6,4	22,4	20,9	34,8	5,3%	50,9%	50,6%
consumer loans	183,7	192,8	198,3	204,2	206,9	2,1	2,7	9,1	8,6	14,1	7,3%	14,9%	15,1%
housing loans	447,7	461,3	469,6	478,3	482,0	3,2	3,7	13,6	12,4	20,7	4,5%	35,7%	35,2%
PLN	408,9	430,7	443,8	455,8	459,5	3,4	3,7	21,8	15,7	28,8	6,7%	33,3%	33,6%
foreign currency	38,8	30,5	25,8	22,4	22,4	-0,3	0,0	-8,2	-3,3	-8,1	-26,6%	2,4%	1,6%
remaining	4,1	3,7	3,7	3,6	3,7	-0,1	0,0	-0,3	0,0	0,0	-0,6%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	50,6	48,0	46,4	46,5	0,1	0,0	-4,6	-1,5	-4,1	-8,1%	3,9%	3,4%
individual farmers	32,3	32,9	32,8	32,7	32,7	0,1	0,0	0,6	-0,1	-0,2	-0,6%	2,5%	2,4%
Corporates	353,7	364,9	370,2	389,8	393,6	-0,6	3,7	11,2	23,4	28,7	7,9%	28,2%	28,7%
SMEs	205,7	240,1	240,0	254,5	257,7	-1,0	3,1	34,4	17,6	17,6	7,3%	18,6%	18,8%
Large enterprises	148,0	124,8	130,1	135,3	135,9	0,4	0,6	-23,2	5,8	11,1	8,9%	9,7%	9,9%
Gov and local gov sector, incl.:	28,8	27,9	31,8	30,5	30,5	-0,5	0,1	-0,9	-1,3	2,6	9,4%	2,2%	2,2%
Local government	28,1	27,0	30,4	29,6	29,6	-0,4	0,1	-1,1	-0,8	2,6	9,5%	2,1%	2,2%
Government	0,7	0,9	1,4	0,9	0,9	-0,1	0,0	0,2	-0,5	0,0	5,2%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,3	8,2	8,4	8,4	8,5	0,0	0,1	0,0	0,1	0,3	3,5%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,7	150,2	151,0	167,8	165,2	-0,4	-2,6	19,5	14,2	15,1	10,0%	11,6%	12,1%

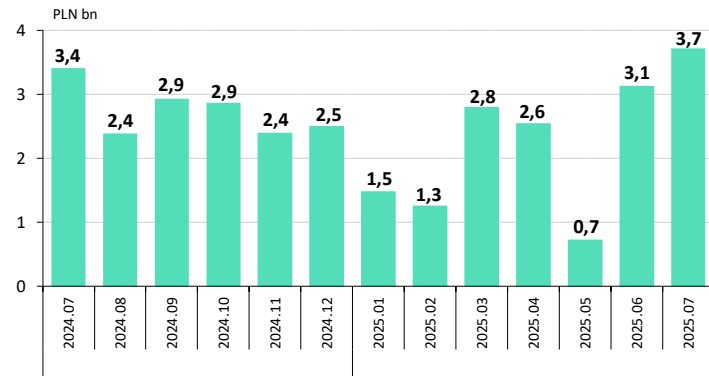
Monthly changes in loans (non-MFIs)



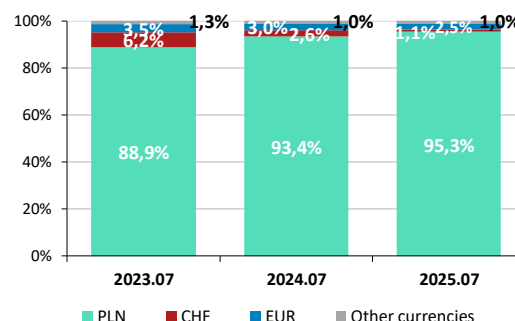
Loan growth (y/y)



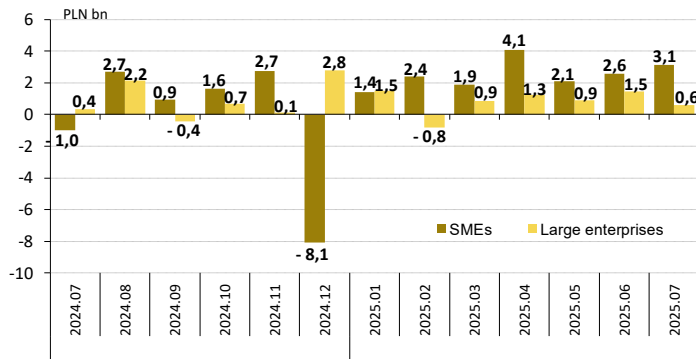
Monthly changes in housing loans in PLN



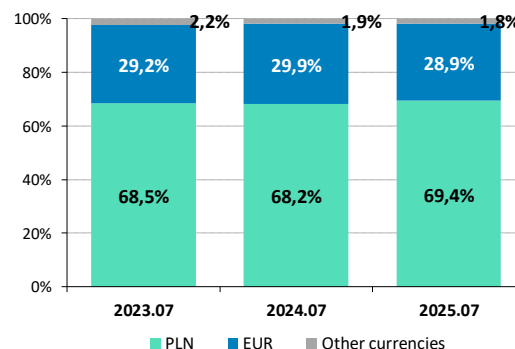
Currency structure of housing loans



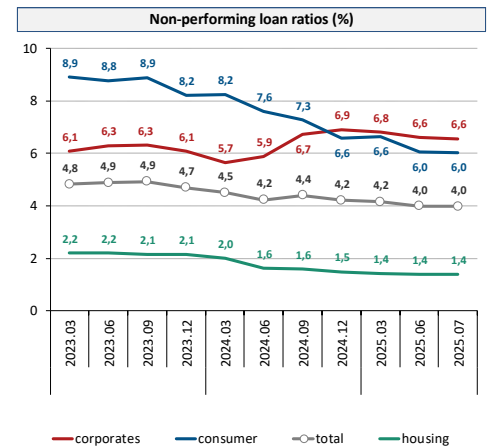
Monthly changes in corporate loans



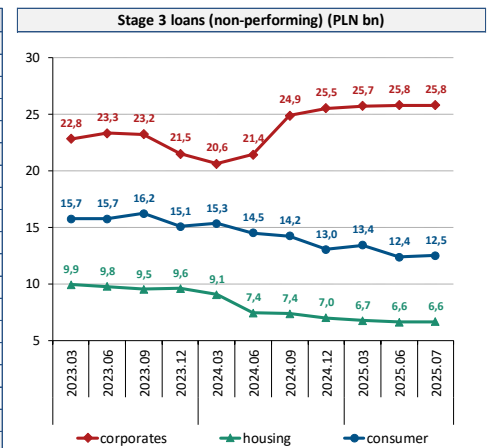
Currency structure of corporate loans



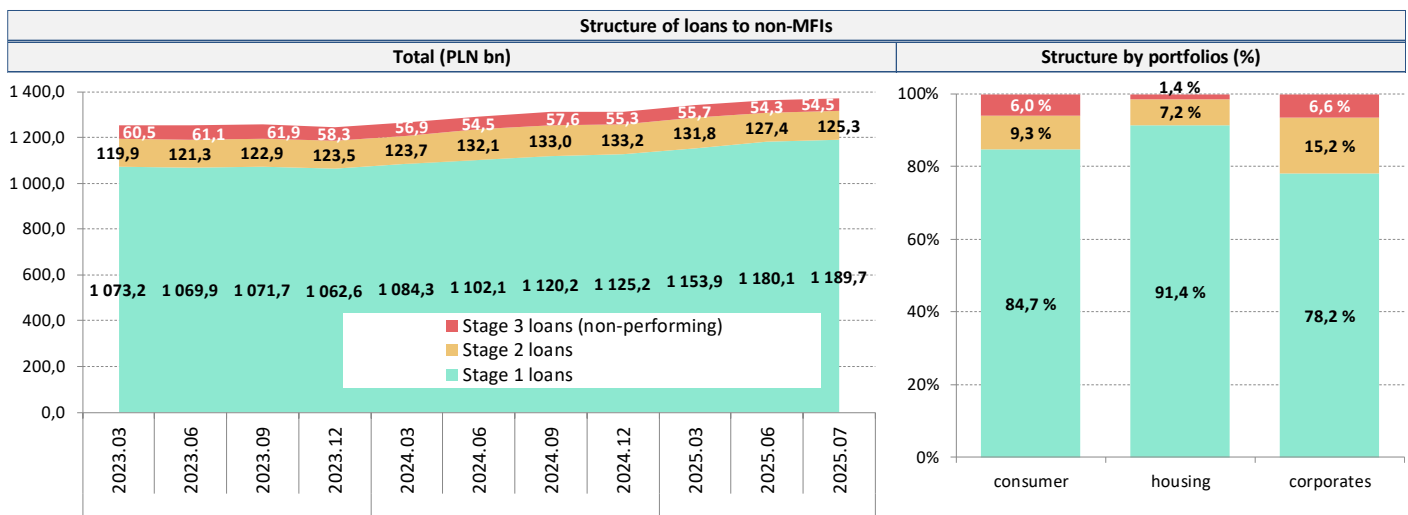
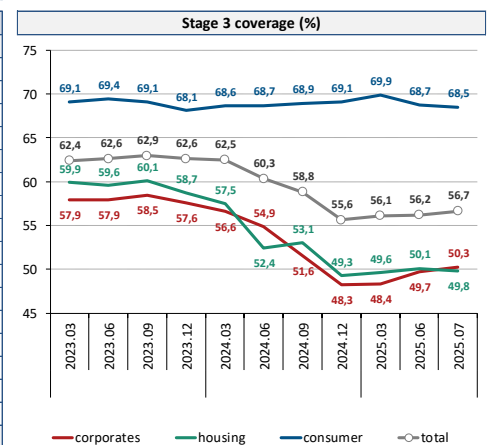
Asset quality		2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Change (p.p.)		
		Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
total	Total	4,7	4,2	4,2	4,0	4,0	-0,01	-0,24	-0,24
	commercial banks	4,6	4,1	4,1	3,9	3,9	-0,01	-0,24	-0,23
	cooperative banks	6,0	5,7	5,4	5,3	5,3	-0,05	-0,18	-0,41
	PLN	4,7	4,3	4,1	3,9	3,9	-0,01	-0,23	-0,43
	foreign currency	4,9	3,7	4,9	4,6	4,6	-0,02	-0,26	0,90
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	5,3	4,8	4,8	4,6	4,6	-0,03	-0,26	-0,24
	corporates	6,1	5,8	6,9	6,6	6,6	-0,07	-0,34	0,77
	large enterprises	3,3	2,8	6,9	6,4	6,4	0,05	-0,45	3,57
	SMEs	8,1	7,3	6,9	6,8	6,6	-0,13	-0,28	-0,69
	households	5,0	4,4	3,9	3,6	3,6	-0,01	-0,25	-0,78
	individual entrepreneurs	16,4	16,8	15,1	15,0	15,2	0,13	0,10	-1,58
	farmers	5,2	5,0	4,7	4,5	4,5	-0,01	-0,28	-0,56
	individuals, including	4,0	3,4	3,0	2,8	2,8	-0,01	-0,23	-0,61
	consumer	8,2	7,6	6,6	6,0	6,0	-0,02	-0,54	-1,60
	housing	2,14	1,61	1,48	1,39	1,38	-0,01	-0,11	-0,24
	PLN	1,44	1,35	1,24	1,18	1,17	-0,01	-0,07	-0,18
	foreign currency	9,55	5,30	5,72	5,58	5,62	0,04	-0,10	0,31
	non-monetary fin. inst.	0,6	0,4	0,3	0,3	0,3	-0,01	0,03	-0,08
	general gov. sector	0,3	0,3	0,4	0,3	0,3	0,00	-0,07	-0,01



Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)							(PLN bn)		Structure
		2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	2023.12	2024.07	2024.12
total	Total	58,3	54,5	55,3	54,3	54,5	0,1	-0,9	-0,1
	commercial banks	53,0	49,5	50,3	49,4	49,5	0,1	-0,8	0,0
	cooperative banks	5,3	5,1	5,0	5,0	5,0	0,0	0,0	-0,1
	PLN	49,2	47,6	46,5	45,8	45,8	0,0	-0,7	-1,8
	foreign currency	9,1	6,9	8,9	8,5	8,7	0,2	-0,2	1,7
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	57,4	53,9	54,8	53,7	53,9	0,2	-0,9	0,0
	corporates	21,5	21,1	25,5	25,8	25,8	0,0	0,3	4,7
	large enterprises	4,8	3,5	8,9	8,6	8,7	0,1	-0,2	5,2
	SMEs	16,7	17,6	16,6	17,2	17,1	-0,1	0,5	-0,5
	households	35,8	32,7	29,2	27,8	28,0	0,2	-1,2	-4,7
	individual entrepreneurs	9,0	8,5	7,2	7,0	7,1	0,1	-0,2	-1,4
	farmers	1,7	1,7	1,6	1,5	1,5	0,0	-0,1	-0,2
	individuals, including	25,1	22,5	20,4	19,4	19,5	0,1	-0,9	-3,1
	consumer	15,1	14,7	13,0	12,4	12,5	0,1	-0,6	-2,2
	housing	9,6	7,4	7,0	6,6	6,6	0,0	-0,3	-0,8
	PLN	5,9	5,8	5,5	5,4	5,4	0,0	-0,1	-0,4
	foreign currency	3,7	1,6	1,5	1,3	1,3	0,0	-0,2	-0,4
	non-monetary fin. inst.	0,8	0,6	0,4	0,5	0,5	0,0	0,1	-0,1
	general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0



Stage 3 provisions (PLN bn)							(PLN bn)		Structure
		2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	2023.12	2024.07	2024.12
total	Total	36,5	33,1	30,8	30,5	30,9	0,3	0,1	-2,3
	commercial banks	33,0	29,6	27,4	27,2	27,5	0,3	0,1	-2,2
	cooperative banks	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	-0,1
	PLN	31,1	29,7	26,9	26,7	26,9	0,2	0,0	-2,8
	foreign currency	5,4	3,4	3,9	3,8	3,9	0,1	0,0	0,5
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	36,0	32,8	30,6	30,4	30,6	0,2	-0,1	-2,2
	corporates	12,4	11,7	12,3	12,8	13,0	0,1	0,7	1,3
	large enterprises	2,9	1,7	3,5	3,6	3,7	0,0	0,2	1,9
	SMEs	9,4	9,9	8,8	9,2	9,3	0,1	0,5	-0,6
	households	23,5	21,1	18,3	17,5	17,6	0,1	-0,7	-3,5
	individual entrepreneurs	6,2	5,7	4,5	4,4	4,4	0,1	-0,1	-1,2
	farmers	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0	-0,1
	individuals, including	16,2	14,3	12,7	12,1	12,1	0,0	-0,6	-2,2
	consumer	10,3	10,1	9,0	8,5	8,5	0,1	-0,5	-1,6
	housing	5,6	3,9	3,4	3,3	3,3	0,0	-0,1	-0,6
	PLN	3,0	2,9	2,7	2,6	2,6	0,0	-0,1	-0,3
	foreign currency	2,7	1,0	0,7	0,7	0,7	0,0	0,0	-0,3
	non-monetary fin. inst.	0,5	0,3	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,0
	general gov. sector	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



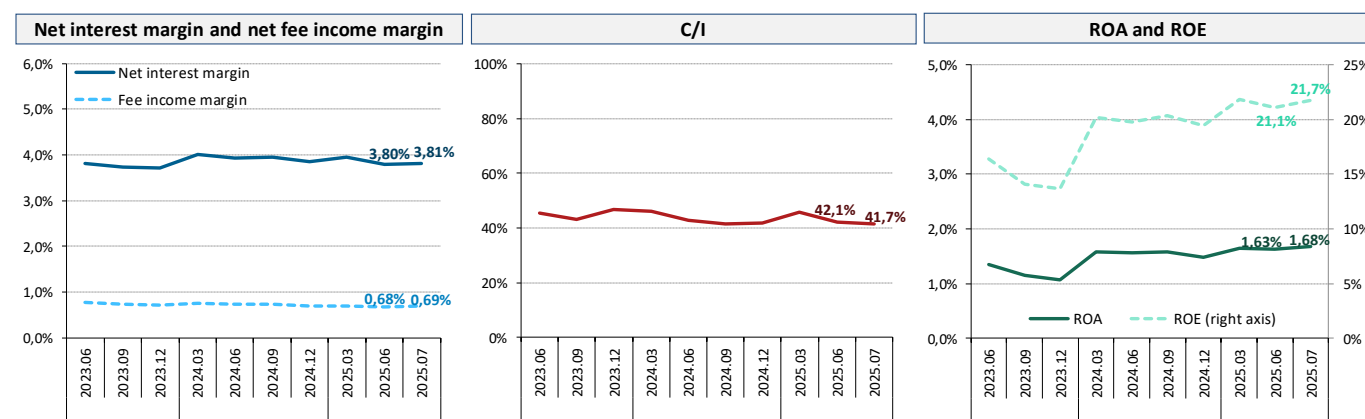
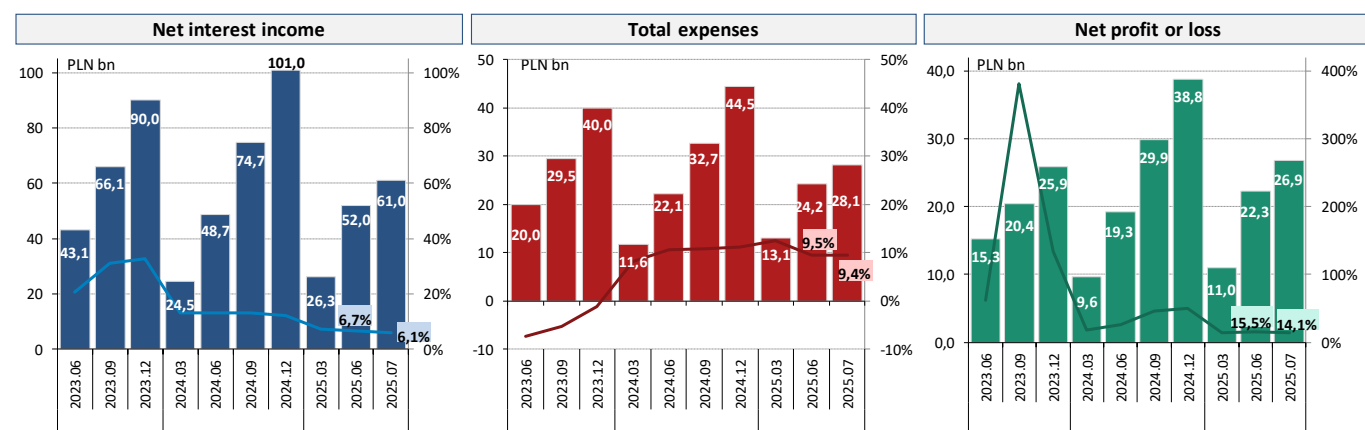
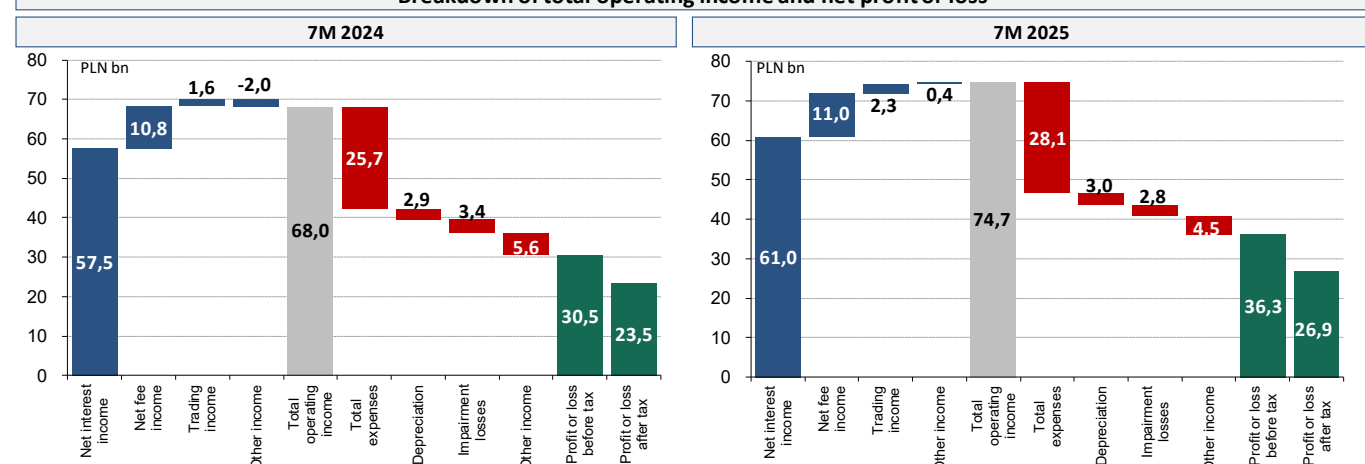
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	2024.07		2025.07		2024.07	2025.07
Net interest income	90,0	57,5	101,0	52,0	61,0	13,2%	6,72	6,1%	3,50	84,6%	81,7%
Net fee income	17,6	10,8	18,3	9,3	11,0	5,6%	0,57	1,9%	0,20	15,9%	14,7%
Trading income	3,5	1,6	3,0	1,9	2,3	-24,1%	-0,52	39,2%	0,64	2,4%	3,0%
Other income	-15,6	-2,0	-4,1	0,4	0,4	-61,0%	3,07	-119,4%	2,34	-2,9%	0,5%
Total operating income	95,6	68,0	118,2	63,7	74,7	16,9%	9,84	9,8%	6,69	100,0%	100,0%
Total expenses	40,0	25,7	44,5	24,2	28,1	11,0%	2,54	9,4%	2,42	37,7%	37,6%
Amortisation and depreciation	4,6	2,9	5,2	2,6	3,0	8,3%	0,22	5,4%	0,16	4,2%	4,0%
Net provision and valuation allowances	6,8	3,4	5,4	2,4	2,8	-14,1%	-0,55	-17,5%	-0,59	4,9%	3,7%
Net other income	5,4	5,6	12,3	4,2	4,5	-21,0%	-1,49	-19,4%	-1,09	8,3%	6,1%
Pre-tax profit	38,7	30,5	50,9	30,2	36,3	42,7%	9,12	19,0%	5,79	44,8%	48,6%
Net profit or loss	25,9	23,5	38,8	22,3	26,9	68,6%	9,57	14,1%	3,31		
commercial banks	21,2	20,6	33,9	19,6	23,8	88,0%	9,64	15,6%	3,22		
cooperative banks	4,8	2,9	4,9	2,7	3,0	-2,2%	-0,07	3,2%	0,09		
ROA (%)	1,07	1,62	1,48	1,63	1,68		0,58		0,05		
ROE (%)	13,68	20,68	19,41	21,05	21,72		8,28		1,04		
Net interest margin (%)	3,71	3,97	3,85	3,80	3,81		0,16		-0,16		
Fee income margin (%)	0,72	0,75	0,70	0,68	0,69		-0,02		-0,06		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	41,96	41,98	42,09	41,65		-2,35		-0,31		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,48	-	0,36	0,33	-				
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	-	0,21	0,27	-				

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

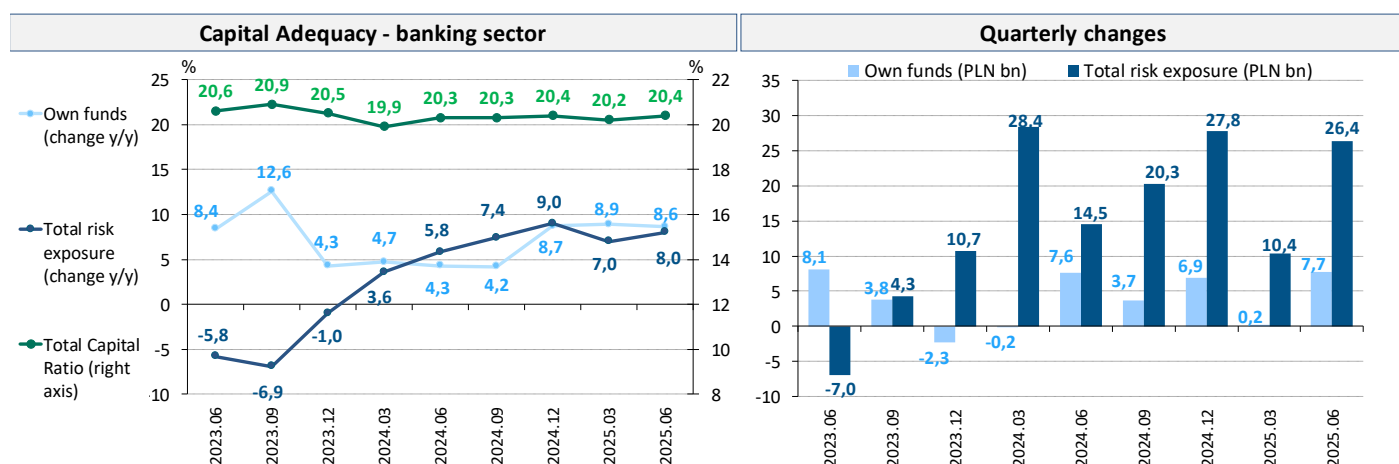
Breakdown of total operating income and net profit or loss



Capital Adequacy	2023.12	2024.03	2024.06	2024.09	2024.12	2025.03	2025.06
Banking sector							
Total Capital Ratio (%)	20,5	19,9	20,3	20,3	20,4	20,2	20,4
Own funds (PLN bn)	207,5	207,3	214,9	218,6	225,5	225,7	233,4
Total risk exposure (PLN bn)	1013,8	1042,2	1056,7	1077,0	1104,8	1115,2	1141,6
Commercial banks							
Total Capital Ratio (%)	20,5	19,8	19,9	19,9	20,1	19,8	19,6
Own funds (PLN bn)	190,8	190,4	193,7	197,3	204,1	204,1	207,3
Total risk exposure (PLN bn)	932,5	960,1	973,3	991,9	1014,3	1030,7	1056,1
Cooperative banks							
Total Capital Ratio (%)	20,6	20,6	25,5	25,1	23,6	25,6	30,5
Own funds (PLN bn)	16,8	16,9	21,2	21,4	21,4	21,7	26,1
Total risk exposure (PLN bn)	81,3	82,0	83,4	85,2	90,5	84,5	85,6

Changes p.p. / %	
q/q	y/y
0,2 p.p.	0,1 p.p.
3,4	8,6
2,37	8,0
-0,2 p.p.	-0,3 p.p.
1,6	7,0
2,5	8,5
4,9 p.p.	5,0 p.p.
20,3	23,1
1,3	2,6

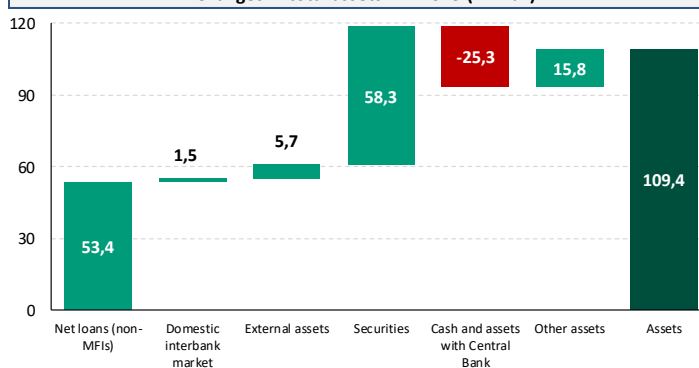
financial data on capital adequacy is reported quarterly



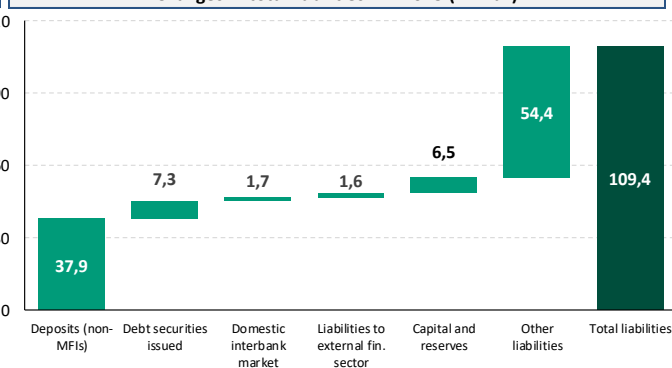
Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Monthly		7 months		y/y	2025.07	2024.07	2025.07
						2024.07	2025.07	2024	2025				
TOTAL ASSETS	2 219,0	2 264,5	2 380,5	2 481,6	2 489,9	4,7	8,3	45,5	109,4	225,4	10,0%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 159,2	1 182,3	1 228,9	1 235,7	2,9	6,8	48,6	53,4	76,5	6,6%	51,2%	49,6%
Domestic interbank market	15,0	15,3	17,5	18,9	19,0	-0,4	0,1	0,3	1,5	3,8	24,5%	0,7%	0,8%
External assets	35,1	35,0	23,1	30,0	28,8	6,7	-1,2	-0,1	5,7	-6,1	-17,5%	1,5%	1,2%
Securities	768,9	798,9	871,2	915,2	929,5	-14,9	14,3	30,0	58,3	130,6	16,3%	35,3%	37,3%
Debt instruments	765,8	795,5	867,5	911,2	925,5	-15,0	14,3	29,7	58,0	130,1	16,4%	35,1%	37,2%
up to 1 year	160,1	130,6	143,9	120,5	139,0	-21,6	18,5	-29,5	-4,8	8,5	6,5%	5,8%	5,6%
over 1 year	605,8	664,9	723,7	790,7	786,5	6,6	-4,2	59,1	62,8	121,6	18,3%	29,4%	31,6%
Cash and assets with Central Bank	105,5	99,1	129,0	115,4	103,6	10,7	-11,8	-6,4	-25,3	4,5	4,6%	4,4%	4,2%
Other assets	184,1	157,1	157,4	173,2	173,3	-0,3	0,1	-27,0	15,8	16,1	10,3%	6,9%	7,0%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 748,8	1 827,9	1 849,3	1 865,7	15,0	16,4	51,6	37,9	116,9	6,7%	77,2%	74,9%
Debt securities issued	61,9	67,0	76,9	83,8	84,3	0,2	0,5	5,1	7,3	17,3	25,8%	3,0%	3,4%
Domestic interbank market	58,7	56,2	62,5	65,5	64,2	-2,0	-1,3	-2,5	1,7	8,0	14,2%	2,5%	2,6%
Liabilities to external fin. sector	29,6	28,8	34,0	39,6	35,6	-1,5	-4,0	-0,8	1,6	6,8	23,7%	1,3%	1,4%
Capital and reserves	217,3	224,6	247,8	249,6	254,3	5,3	4,7	7,3	6,5	29,7	13,2%	9,9%	10,2%
Other liabilities	154,3	139,1	131,4	193,8	185,8	-12,2	-8,0	-15,2	54,4	46,7	33,6%	6,1%	7,5%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 748,8	1 827,9	1 849,3	1 865,7	15,0	16,4	51,6	37,9	116,9	6,7%	100,0%	100,0%
Households	1 109,9	1 164,3	1 211,3	1 230,7	1 236,1	3,3	5,4	54,5	24,8	71,7	6,2%	66,6%	66,3%
Individuals	1 020,1	1 082,6	1 119,8	1 148,2	1 153,2	2,5	5,0	62,5	33,4	70,6	6,5%	61,9%	61,8%
Individual entrepreneurs	83,0	75,3	84,8	76,2	76,8	1,0	0,6	-7,7	-8,0	1,5	2,0%	4,3%	4,1%
Farmers	6,7	6,3	6,7	6,3	6,1	-0,1	-0,2	-0,3	-0,6	-0,3	-4,6%	0,4%	0,3%
Corporates	450,0	425,0	453,0	446,9	455,5	6,9	8,7	-25,0	2,6	30,6	7,2%	24,3%	24,4%
SMEs	308,5	309,2	333,5	322,3	328,8	3,9	6,5	0,8	-4,7	19,6	6,3%	17,7%	17,6%
Large enterprises	141,5	115,7	119,5	124,6	126,8	3,0	2,1	-25,8	7,3	11,0	9,5%	6,6%	6,8%
General government sector, incl.:	59,6	75,0	75,2	84,0	83,6	1,6	-0,4	15,4	8,4	8,6	11,5%	4,3%	4,5%
Local government	32,4	41,4	47,0	54,1	52,6	0,0	-1,5	9,0	5,6	11,2	27,0%	2,4%	2,8%
Central government	23,9	29,7	24,6	28,4	28,7	1,3	0,3	5,9	4,1	-1,1	-3,6%	1,7%	1,5%
Non-profit inst.	33,8	36,9	33,6	33,3	35,6	2,1	2,3	3,2	2,0	-1,3	-3,6%	2,1%	1,9%
Covered deposits	1 039,0	1 095,9	1 135,0	1 177,3	1 182,9	1,9	5,6	56,9	47,9	87,0	7,9%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	1 157,2	1 203,1	1 221,8	1 268,2	1 275,3	3,3	7,1	45,9	53,5	72,2	6,0%	100,0%	100,0%
Households	670,6	687,1	698,0	709,7	715,9	5,1	6,2	16,5	17,9	28,9	4,2%	57,1%	56,1%
Individuals	611,7	633,2	646,7	660,2	666,4	5,0	6,2	21,5	19,7	33,2	5,2%	52,6%	52,3%
Consumer loans	177,3	185,9	191,2	196,6	199,1	2,0	2,5	8,5	7,9	13,2	7,1%	15,4%	15,6%
Housing loans	430,8	444,1	452,2	460,4	464,1	3,1	3,6	13,3	11,9	19,9	4,5%	36,9%	36,4%
in PLN	392,1	413,6	426,4	438,0	441,6	3,4	3,6	21,5	15,2	28,0	6,8%	34,4%	34,6%
in foreign currency	38,8	30,5	25,8	22,4	22,4	-0,3	0,0	-8,2	-3,3	-8,1	-26,6%	2,5%	1,8%
Individual entrepreneurs	46,4	41,8	39,3	37,8	37,8	0,1	0,0	-4,7	-1,5	-3,9	-9,4%	3,5%	3,0%
Corporates	334,8	345,4	350,4	368,8	372,2	-0,8	3,4	10,5	21,8	26,8	7,8%	28,7%	29,2%
SMEs	187,2	220,9	220,6	233,8	236,6	-1,2	2,9	33,7	16,0	15,8	7,1%	18,4%	18,6%
Large enterprises	147,7	124,5	129,8	135,0	135,6	0,4	0,6	-23,1	5,8	11,1	8,9%	10,4%	10,6%
General government sector, incl.:	14,2	13,6	15,4	14,9	14,9	-0,6	0,0	-0,5	-0,5	1,3	9,3%	1,1%	1,2%
Local government	13,6	12,9	14,1	14,2	14,1	-0,5	0,0	-0,7	0,0	1,2	9,4%	1,1%	1,1%
Non-profit inst.	7,5	7,5	7,6	7,6	7,7	0,0	0,1	0,0	0,1	0,2	3,2%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,1	149,5	150,4	167,2	164,6	-0,4	-2,6	19,4	14,2	15,0	10,0%	12,4%	12,9%

Changes in total assets 7M 2025 (PLN bn)



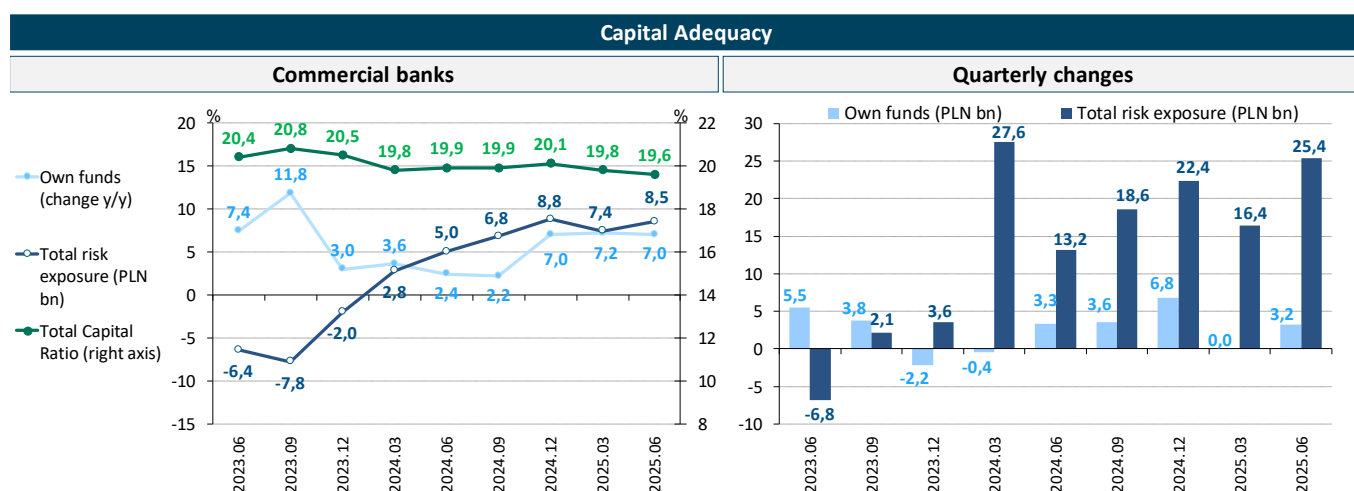
Changes in total liabilities 7M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
Total	4,6	4,1	4,1	3,9	3,9	-0,01	-0,24	-0,23
<i>PLN</i>	4,5	4,2	4,0	3,8	3,8	-0,01	-0,23	-0,43
<i>foreign currency</i>	4,9	3,7	4,9	4,6	4,6	-0,02	-0,26	0,91
non-financial sector, including corporates	5,2	4,7	4,7	4,5	4,5	-0,02	-0,26	-0,23
<i>large enterprises</i>	5,6	5,4	6,6	6,3	6,3	-0,06	-0,30	0,89
<i>SMEs</i>	3,3	2,8	6,9	6,3	6,4	0,05	-0,47	3,57
households	7,5	6,8	6,4	6,3	6,2	-0,12	-0,20	-0,62
<i>individual entrepreneurs</i>	5,0	4,4	3,8	3,6	3,6	-0,01	-0,26	-0,82
<i>farmers</i>	17,0	17,6	15,5	15,5	15,7	0,18	0,16	-1,90
<i>individuals, including consumer</i>	7,2	7,1	6,6	6,2	6,2	0,04	-0,34	-0,89
<i>housing</i>	4,0	3,5	3,1	2,8	2,8	-0,01	-0,24	-0,64
<i>PLN</i>	8,3	7,8	6,7	6,1	6,1	-0,02	-0,54	-1,63
<i>foreign currency</i>	2,2	1,6	1,5	1,4	1,4	-0,01	-0,12	-0,25
non-monetary fin. inst.	1,4	1,3	1,2	1,2	1,2	-0,01	-0,08	-0,20
general gov. sector	9,5	5,3	5,7	5,6	5,6	0,04	-0,10	0,31
	0,6	0,4	0,3	0,3	0,3	-0,01	0,03	-0,08
	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,00	-0,11	-0,12

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	2024.07		2025.07		2024.07	2025.07
Net interest income	79,35	51,28	89,96	46,17	54,27	14,8%	6,60	5,8%	2,99	84,1%	80,8%
Net fee income	16,51	10,17	17,23	8,78	10,37	5,9%	0,57	2,0%	0,21	16,7%	15,4%
Trading income	3,48	1,59	2,95	1,89	2,23	-24,4%	-0,51	40,8%	0,65	2,6%	3,3%
Other income	-15,67	-2,04	-4,25	0,37	0,31	-60,0%	3,06	-115,4%	2,35	-3,3%	0,5%
Total operating income	83,66	61,00	105,89	57,21	67,20	18,9%	9,71	10,2%	6,20	100,0%	100,0%
Total expenses	35,32	22,75	39,17	21,42	24,76	10,6%	2,18	8,8%	2,01	37,3%	36,9%
Amortisation and depreciation	4,42	2,72	4,90	2,45	2,86	7,9%	0,20	4,9%	0,13	4,5%	4,2%
Net provision and valuation allowances	5,94	3,13	4,81	2,28	2,59	-10,7%	-0,37	-17,0%	-0,53	5,1%	3,9%
Net other income	5,25	5,56	12,16	4,16	4,46	-21,0%	-1,48	-19,7%	-1,09	9,1%	6,6%
Pre-tax profit	32,72	26,84	44,86	26,91	32,52	52,1%	9,19	21,2%	5,68	44,0%	48,4%
Net profit or loss	21,18	20,59	33,91	19,59	23,81	88,0%	9,64	15,6%	3,22		
ROA (%)	0,95	1,56	1,42	1,58	1,64		0,66		0,08		
ROE (%)	12,26	20,30	19,00	21,10	21,94		9,65		1,64		
Net interest margin (%)	3,58	3,88	3,78	3,72	3,74		0,23		-0,15		
Fee income margin (%)	0,74	0,77	0,72	0,71	0,71		-0,01		-0,06		
Cost-to-income ratio (%)	47,50	41,76	41,62	41,72	41,10		-3,28		-0,66		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,45	-	0,34	0,32	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,40	-	0,16	0,26	-						

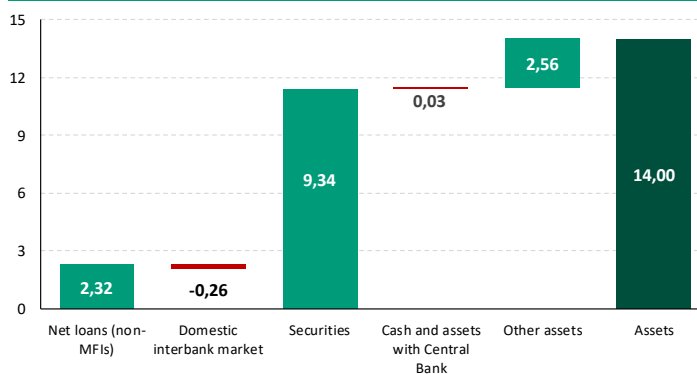
financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly



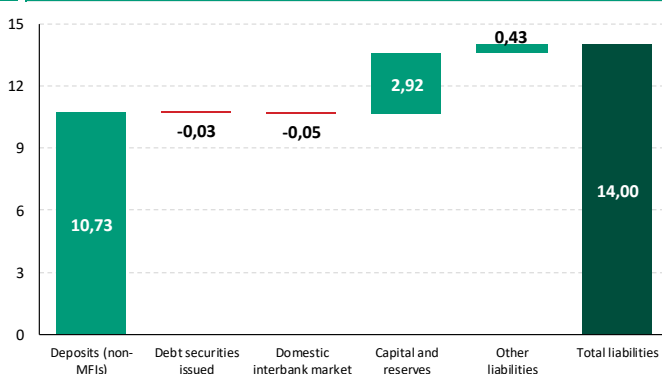
Cooperative banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		7 months		y/y			
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	2024.07	2025.07	2024	2025	2025.07		2024.07	2025.07
TOTAL ASSETS	209,5	220,9	241,1	254,6	255,1	1,2	0,5	11,4	14,0	34,2	15,5%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	83,5	85,7	88,3	90,0	90,7	0,4	0,7	2,2	2,3	4,9	5,8%	38,8%	35,5%
Domestic interbank market	41,3	38,6	42,7	43,6	42,4	-1,2	-1,2	-2,7	-0,3	3,8	9,8%	17,5%	16,6%
Securities	64,2	73,5	83,8	92,5	93,2	1,5	0,7	9,3	9,3	19,7	26,8%	33,3%	36,5%
Debt instruments	62,4	71,9	82,2	90,9	91,5	1,5	0,6	9,5	9,3	19,6	27,3%	32,5%	35,9%
up to 1 year	36,7	45,7	54,1	58,8	59,1	1,5	0,3	8,9	5,0	13,4	29,4%	20,7%	23,2%
over 1 year	25,6	26,2	28,1	32,0	32,4	0,1	0,3	0,5	4,3	6,2	23,6%	11,8%	12,7%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,6	3,8	3,6	3,8	0,0	0,2	0,3	0,0	0,2	4,2%	1,7%	1,5%
Other assets	17,1	19,5	22,5	24,9	25,1	0,5	0,2	2,3	2,6	5,6	28,9%	8,8%	9,8%
Deposits (non-MFIs)	183,6	192,8	211,2	221,3	221,9	0,9	0,6	9,2	10,7	29,1	15,1%	87,3%	87,0%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-5,3%	0,0%	0,0%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-32,3%	0,1%	0,0%
Capital and reserves	22,2	24,8	26,7	29,3	29,6	0,4	0,3	2,6	2,9	4,9	19,7%	11,2%	11,6%
Other liabilities	3,5	3,2	3,0	3,8	3,4	-0,1	-0,4	-0,3	0,4	0,2	7,3%	1,4%	1,3%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	183,6	192,8	211,2	221,3	221,9	0,9	0,6	9,2	10,7	29,1	15,1%	100,0%	100,0%
Households	140,0	146,5	157,9	162,5	163,2	0,9	0,7	6,5	5,3	16,7	11,4%	76,0%	73,6%
Individuals	103,7	112,5	120,5	128,3	128,9	1,0	0,6	8,8	8,3	16,3	14,5%	58,4%	58,1%
Individual entrepreneurs	10,7	9,5	11,0	9,8	9,9	0,0	0,1	-1,2	-1,0	0,4	4,4%	4,9%	4,5%
Farmers	25,5	24,5	26,4	24,5	24,4	-0,2	0,0	-1,1	-2,0	0,0	0,0%	12,7%	11,0%
Corporates	18,0	17,9	20,5	19,5	19,7	0,3	0,1	-0,1	-0,8	1,7	9,7%	9,3%	8,9%
SMEs	17,7	17,6	20,1	19,2	19,3	0,2	0,1	-0,1	-0,8	1,7	9,6%	9,1%	8,7%
Large enterprises	0,3	0,3	0,4	0,3	0,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	13,8%	0,2%	0,2%
General government sector, incl.:	20,6	22,3	26,9	32,3	31,8	-0,5	-0,5	1,7	4,9	9,5	42,4%	11,6%	14,3%
Local government	20,5	22,2	26,8	32,2	31,7	-0,5	-0,5	1,7	4,9	9,5	42,6%	11,5%	14,3%
Central government	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,7%	0,1%	0,0%
Non-profit inst.	4,6	5,7	5,0	5,8	6,1	0,3	0,3	1,1	1,1	0,4	7,8%	2,9%	2,7%
Covered deposits	133,2	139,2	147,8	151,9	152,6	0,8	0,7	6,1	4,8	13,4	9,6%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	87,2	89,4	91,9	93,5	94,2	0,5	0,7	2,2	2,3	4,9	5,5%	100,0%	100,0%
Households	52,3	54,2	54,4	55,5	55,8	0,2	0,3	1,8	1,3	1,6	2,9%	60,6%	59,2%
Individuals	23,7	24,5	24,9	25,9	26,1	0,1	0,2	0,9	1,2	1,6	6,5%	27,5%	27,7%
Consumer loans	6,3	6,9	7,1	7,6	7,8	0,1	0,1	0,6	0,7	0,8	12,1%	7,7%	8,2%
Housing loans	16,9	17,1	17,4	17,8	17,9	0,0	0,1	0,3	0,5	0,8	4,4%	19,2%	19,0%
in PLN	16,8	17,1	17,4	17,8	17,9	0,0	0,1	0,3	0,5	0,8	4,4%	19,2%	19,0%
in foreign currency	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-18,8%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,8	8,8	8,6	8,6	8,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-2,3%	9,9%	9,1%
Corporates	18,8	19,5	19,7	21,1	21,3	0,2	0,3	0,7	1,6	1,8	9,4%	21,8%	22,6%
SMEs	18,5	19,2	19,5	20,8	21,1	0,2	0,3	0,7	1,6	1,8	9,5%	21,5%	22,4%
Large enterprises	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	3,3%	0,3%	0,3%
General government sector, incl.:	14,7	14,3	16,4	15,5	15,7	0,1	0,1	-0,4	-0,7	1,3	9,4%	16,0%	16,6%
Local government	14,6	14,1	16,2	15,4	15,5	0,1	0,1	-0,4	-0,7	1,4	9,7%	15,8%	16,5%
Non-profit inst.	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,5%	0,8%	0,8%
Non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	9,2%	0,7%	0,7%

Changes in total assets 7M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 7M 2025 (PLN bn)



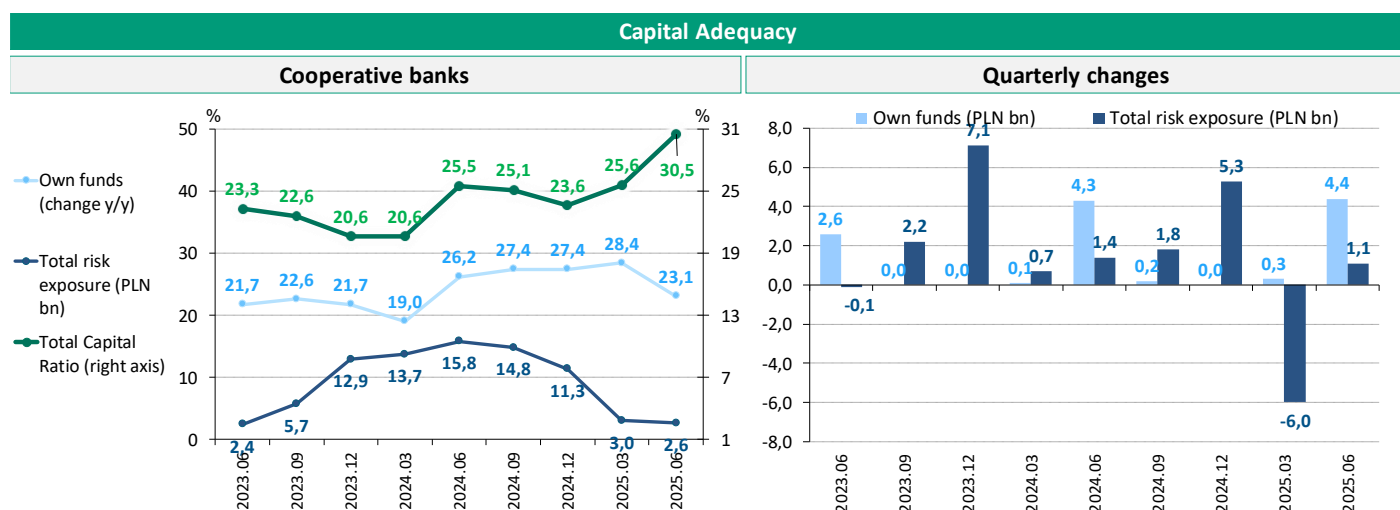
Asset quality	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	7m	y/y
Total	6,0	5,7	5,4	5,3	5,3	-0,05	-0,18	-0,41
non-financial sector, including corporates	7,3	6,8	6,6	6,4	6,3	-0,06	-0,29	-0,47
<i>large enterprises</i>	14,6	12,9	12,5	11,7	11,5	-0,22	-1,04	-1,48
<i>SMEs</i>	9,0	10,2	4,7	15,8	15,8	0,04	11,10	5,57
households	14,7	13,0	12,6	11,6	11,4	-0,23	-1,21	-1,57
individual entrepreneurs	4,7	4,6	4,5	4,4	4,4	-0,02	-0,13	-0,21
farmers	13,2	12,9	13,1	13,1	13,0	-0,08	-0,07	0,12
individuals, including consumer housing	3,9	3,8	3,7	3,5	3,5	-0,03	-0,21	-0,32
<i>consumer</i>	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	0,02	0,02	-0,02
<i>housing</i>	4,5	4,1	3,9	3,6	3,6	0,01	-0,26	-0,48
non-monetary fin. inst.	1,3	1,4	1,5	1,6	1,6	0,03	0,12	0,16
general gov. sector	1,2	0,6	1,5	0,6	0,6	0,01	-0,88	0,00
	0,1	0,1	0,3	0,2	0,2	0,00	-0,04	0,10

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.07	2024.12	2025.06	2025.07	2024.07	2025.07			2024.07	2025.07
Net interest income	10,69	6,24	11,02	5,81	6,75	2,0%	0,12	8,2%	0,51	89,1%	90,1%
Net fee income	1,09	0,64	1,09	0,54	0,63	0,2%	0,00	-0,7%	0,00	9,1%	8,5%
Trading income	0,07	0,05	0,07	0,03	0,04	-12,4%	-0,01	-15,8%	-0,01	0,7%	0,5%
Other income	0,07	0,08	0,11	0,07	0,07	11,6%	0,01	-11,3%	-0,01	1,1%	0,9%
Total operating income	11,92	7,00	12,30	6,45	7,49	1,8%	0,12	7,0%	0,49	100,0%	100,0%
Total expenses	4,69	2,92	5,29	2,79	3,33	14,2%	0,36	14,1%	0,41	41,7%	44,4%
Amortisation and depreciation	0,21	0,14	0,25	0,14	0,16	16,7%	0,02	16,9%	0,02	2,0%	2,2%
Net provision and valuation allowances	0,86	0,23	0,56	0,15	0,18	-43,0%	-0,18	-24,0%	-0,06	3,3%	2,4%
Net other income	0,15	0,05	0,12	0,05	0,06	-16,3%	-0,01	2,5%	0,00	0,8%	0,8%
Pre-tax profit	6,01	3,66	6,08	3,32	3,77	-2,0%	-0,07	3,1%	0,11	52,3%	50,3%
Net profit or loss	4,75	2,94	4,85	2,68	3,04	-2,2%	-0,07	3,2%	0,09		
ROA (%)	2,27	2,29	2,01	2,10	2,04		-0,45		-0,24		
ROE (%)	28,30	23,87	22,91	20,72	20,13		-6,98		-3,73		
Net interest margin (%)	5,10	4,84	4,57	4,57	4,54		-0,71		-0,30		
Fee income margin (%)	0,52	0,50	0,45	0,43	0,43		-0,08		-0,07		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	43,63	45,04	45,42	46,56		4,78		2,93		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,92	-	0,56	0,51	-				
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	-	0,84	0,39	-				

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

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

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

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

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

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

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

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