

BANKING SECTOR REPORT*

31 OCTOBER 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

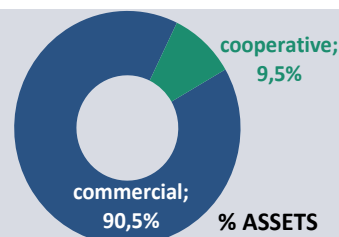
OCTOBER 2025

516

BANKS

28 COMMERCIAL BANKS

488 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	2 785.4	+ 9.3%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 396.0	+ 5.9%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 124.2	+ 7.4%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	37.9	+ 11.1%

KEY INDICATORS

	OCTOBER 2024	OCTOBER 2025	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	66.64%	65.72%	
ROA (net)	1.61%	1.63%	
ROE (net)	20.89%	21.46%	
NET INTEREST MARGIN	3.94%	3.76%	
FEE INCOME MARGIN	0.72%	0.68%	
COST/INCOME	41.35%	41.50%	
NPL RATIO (Stage 3)	4.47%	3.96%	
	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
COST OF RISK (annual)	0.42%	0.31%	
	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.30%	20.63%	

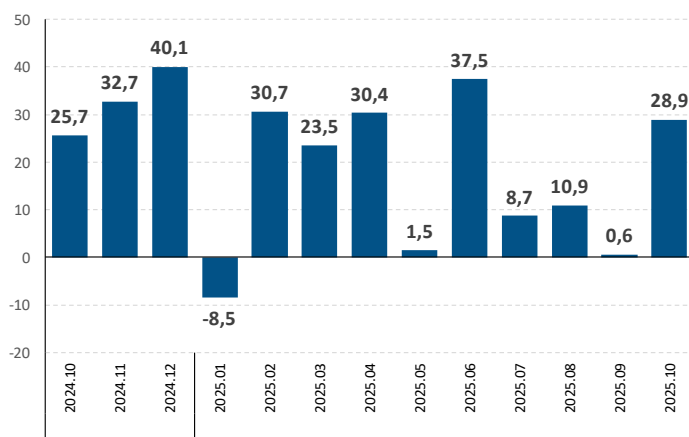
Key developments in the banking sector in 10M 2025

Number of banks	As of the end of October 2025, the banking sector consisted of 516 banks, including 28 commercial banks (excluding BGK) and 488 cooperative banks. The total number of banks remained unchanged from the previous month.
Total balance sheet	<p>On an annual basis, the asset growth rate increased compared to the previous year, rising to 9.3% from 7.9%. After the first ten months of 2025, assets growth (by PLN 164.0 billion) was driven by an increase in net loans (excluding MFIs) and debt instruments, which rose by PLN 81.4 billion and PLN 79.6 billion, respectively.</p> <p>The scale and structure of asset growth in October were similar to those recorded a year earlier, i.e. PLN 28.9 billion compared to PLN 25.7 billion, mainly due to an increase in securities (PLN 21.2 billion compared to PLN 20.3 billion).</p>
Deposits (non-MFIs)	After the first ten months of 2025, volume growth was lower than in the previous year (PLN 85.2 billion vs. PLN 97.0 billion). Monthly growth in deposits (non-MFIs) was also lower y/y (PLN 22.0 billion vs. PLN 32.1 billion) driven by weaker growth in household deposits (PLN 10.5 billion compared to PLN 17.4 billion) and corporates (PLN 9.8 billion compared to PLN 14.7 billion).
Covered deposits	The increase in covered deposits was lower than last year (PLN 72.2 billion compared to PLN 91.2 billion) with lower annual growth (7.3% compared to 9.4% a year earlier). On a monthly basis, covered deposits increased by PLN 9.9 billion, compared to PLN 18.8 billion a year ago.
Gross loans (non-MFIs)	<p>After the first ten months of 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 82.3 billion, including PLN 79.4 billion in the commercial banks sector and PLN 2.9 billion in the cooperative banks sector. This represents an increase compared to PLN 73.6 billion recorded a year earlier. The growth in loan volumes was driven by increases in loans to:</p> <ul style="list-style-type: none"> – individuals: up by PLN 36.4 billion (compared to PLN 33.4 billion a year earlier), including consumer loans (+PLN 14.0 billion) and housing loans (+PLN 22.5 billion), – corporates: up by PLN 32.5 billion (compared to PLN 18.9 billion a year earlier), – non-monetary financial institutions: up by PLN 16.2 billion (compared to PLN 26.0 billion after the first ten months of 2024). <p>In October 2025 alone, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 8.1 billion, including PLN 5.3 billion to individuals and PLN 4.4 billion to corporates, while loans to non-monetary financial institutions declined by PLN 1.7 billion.</p>
Financial assets	The increase in securities, the main category of financial assets, was nearly 50% higher than a year earlier (PLN 79.6 billion after the first ten months, compared with PLN 53.5 billion in the previous year), despite the monthly increase in the volume of debt instruments remaining similar to last year's level (PLN 21.2 billion compared to an increase of PLN 20.3 billion a year earlier). The growth rate of securities (16.7% y/y) remains significantly higher than the growth rate of assets (9.3% y/y), particularly in the cooperative banks sector (26.2% and 14.3%, respectively).
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 coverage ratio of impairment provisions to non-performing loans rose from 55.6% to 57.7%.
Profitability and efficiency ratios	<p>Profit after tax in October 2025 was 11.1% higher than in October 2024, reaching PLN 37.9 billion, compared to PLN 34.1 billion a year earlier. In the commercial banks sector, profit stood at PLN 33.8 billion, up from PLN 29.9 billion a year earlier, while in the cooperative banks sector it declined slightly to PLN 4.17 from PLN 4.24 billion. The increase in net income was primarily driven by higher interest income, which rose by PLN 3.61 billion (4.3%), despite an increase in total expenses of PLN 3.15 billion (8.6%).</p> <p>On a year-on-year basis, efficiency ratios improved, with increases in ROA and ROE. However, the cost-to-income (C/I) ratio deteriorated and both the net interest margin and fee income margin declined.</p>
Capital adequacy	A quarterly decrease in the Total Capital Ratio (TCR) was recorded in the banking sector, falling from 20.8% to 20.6%. In the commercial banks sector, a slight decline in the TCR —from 20.0% to 19.9% —was observed, driven primarily by a marginally faster increase in risk exposure compared to the growth of own funds. In the cooperative banks sector, a small decrease in the TCR from 30.5% to 30.1% was recorded, resulting solely from an increase in risk exposure (+1.6% q/q).

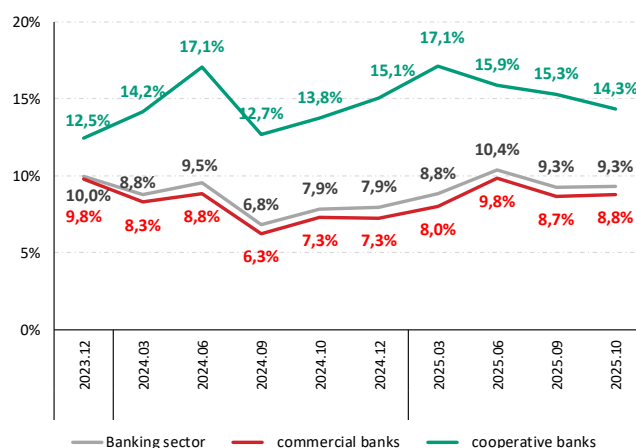
Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)					Structure	
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	Monthly	10 months	y/y			2024.10	2025.10
TOTAL ASSETS	2 428,6	2 548,6	2 621,4	2 756,5	2 785,4	25,7	28,9	120,0	164,0	236,8	9,3%	100,0%
commercial banks	2 219,0	2 318,3	2 380,3	2 496,8	2 522,1	20,6	25,3	99,2	141,8	203,8	8,8%	91,0%
cooperative banks	209,5	230,3	241,1	259,7	263,3	5,1	3,6	20,8	22,2	33,0	14,3%	9,5%
Net loans (non-MFIs)	1 194,1	1 270,9	1 270,6	1 344,1	1 352,0	7,3	7,9	76,8	81,4	81,1	6,4%	49,9%
Domestic interbank market	56,3	55,8	60,2	62,1	60,4	-0,9	-1,8	-0,5	0,2	4,6	8,2%	2,2%
External assets	35,1	37,1	23,1	24,4	26,7	8,8	2,3	2,0	3,5	-10,4	-28,0%	1,5%
Securities	833,1	886,6	955,0	1 013,3	1 034,5	20,3	21,2	53,5	79,6	147,9	16,7%	34,8%
Debt instruments	828,2	881,5	949,7	1 007,6	1 028,7	20,3	21,2	53,3	79,0	147,2	16,7%	34,6%
Cash and assets with Central Bank	108,8	117,7	132,7	115,7	108,4	-3,9	-7,3	8,9	-24,3	-9,4	-7,9%	4,6%
Other assets	201,2	180,5	179,8	196,8	203,5	-5,9	6,6	-20,7	23,7	23,0	12,7%	7,1%
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 977,9	2 039,1	2 102,2	2 124,2	32,1	22,0	97,0	85,2	146,3	7,4%	77,6%
Debt securities issued	61,9	77,2	77,0	87,4	95,3	0,8	7,9	15,3	18,3	18,1	23,4%	3,0%
Domestic interbank market	58,9	58,4	62,7	65,7	64,0	-1,2	-1,8	-0,5	1,3	5,6	9,6%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	29,6	35,1	34,0	34,5	35,0	3,2	0,5	5,5	1,0	-0,1	-0,3%	1,4%
Capital and reserves	239,5	262,5	274,5	292,0	296,9	1,9	4,9	23,1	22,4	34,4	13,1%	10,3%
Other liabilities	157,8	137,5	134,2	174,6	170,0	-11,0	-4,6	-20,3	35,8	32,5	23,7%	5,4%
Number of banks	520	517	517	516	516	-1	0	-3	-1	-1		
commercial banks	28	28	28	28	28	0	0	0	0	0		
cooperative banks	492	489	489	488	488	-1	0	-3	-1	-1		

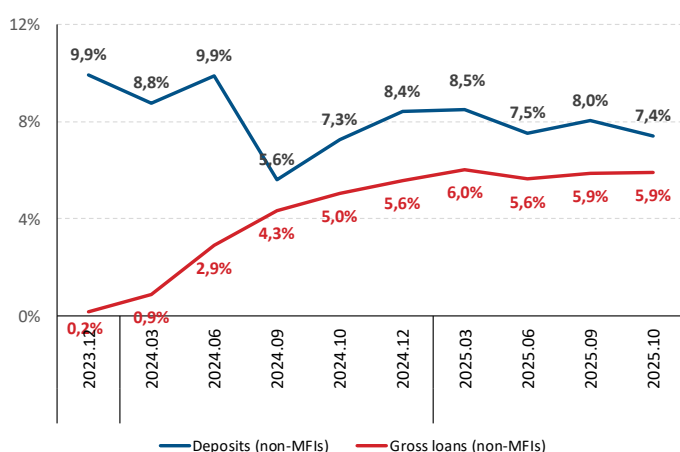
Monthly changes in total assets (PLN bn)



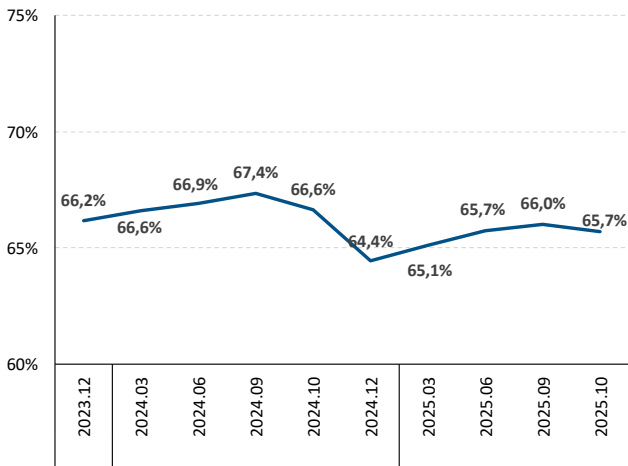
Total assets growth y/y



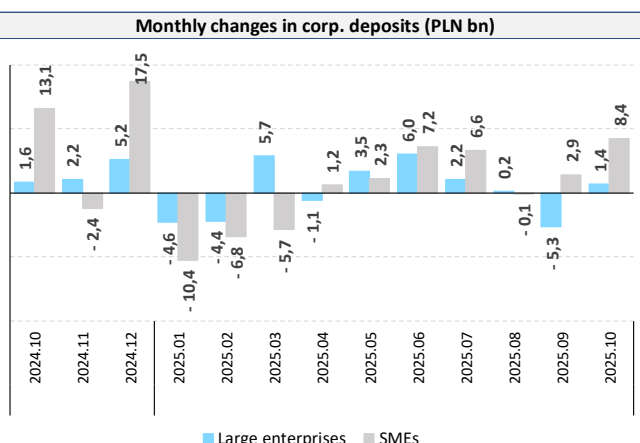
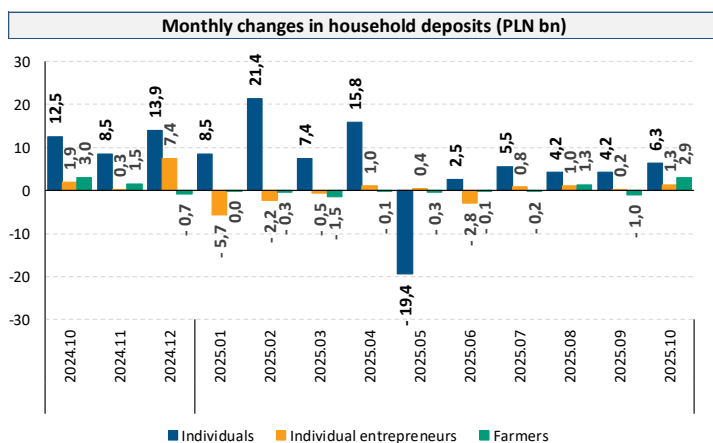
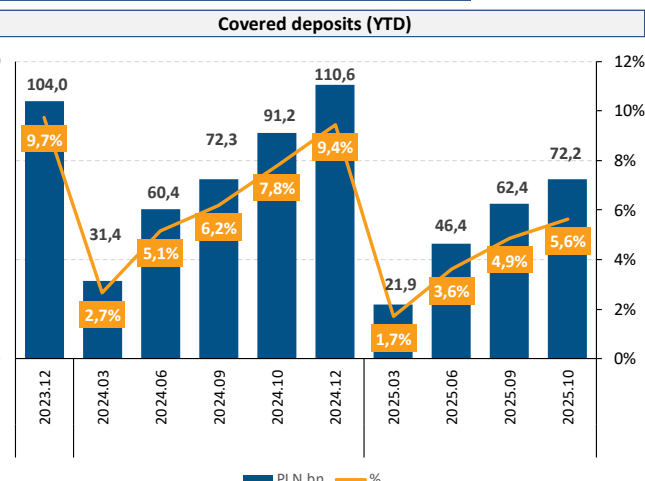
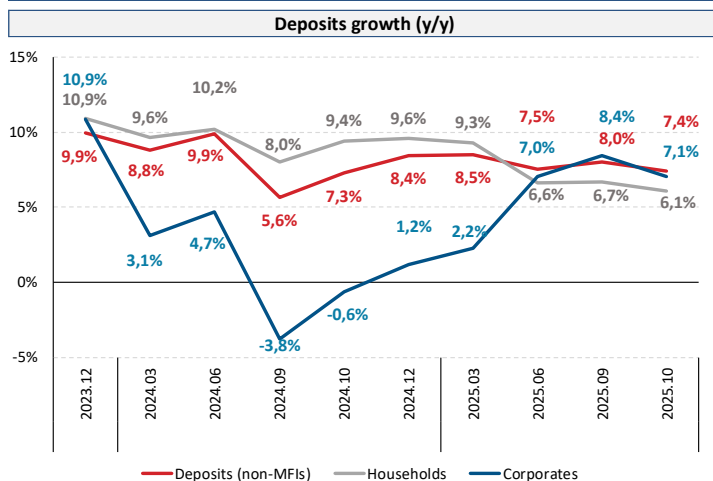
Loan and deposit growth y/y



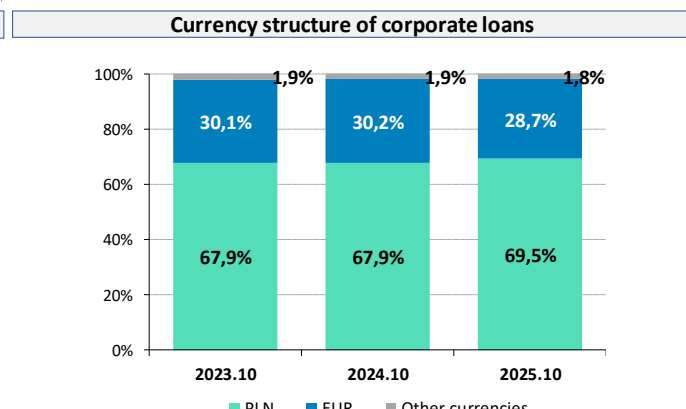
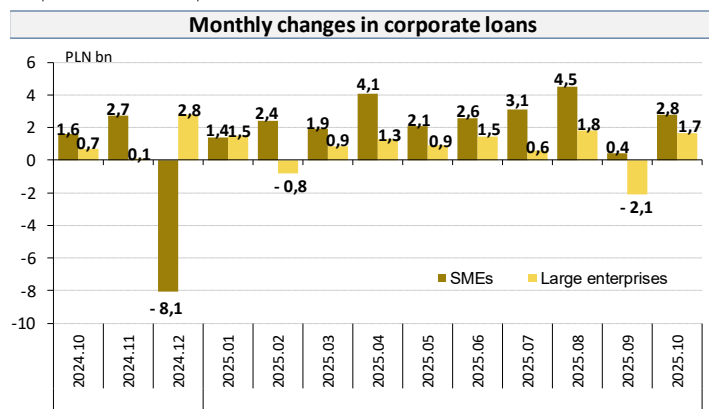
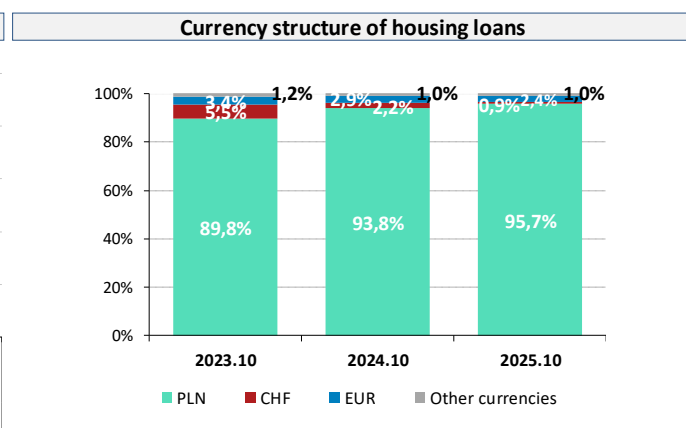
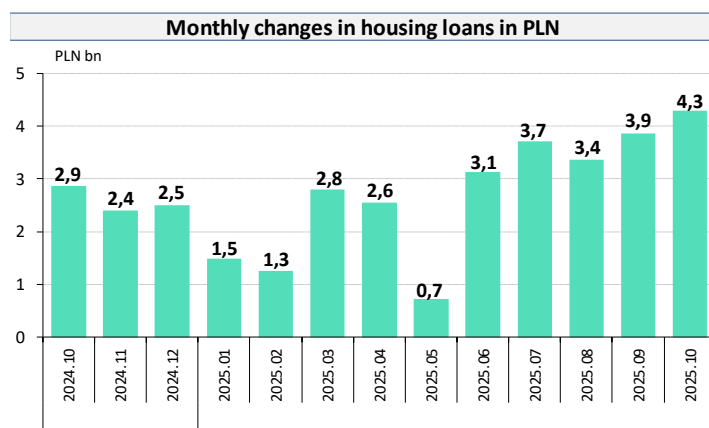
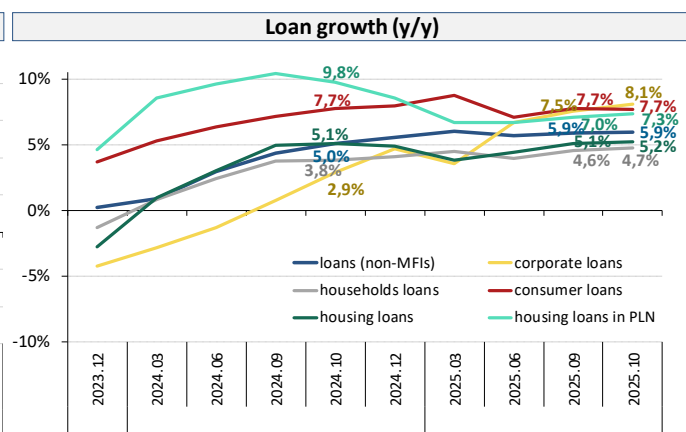
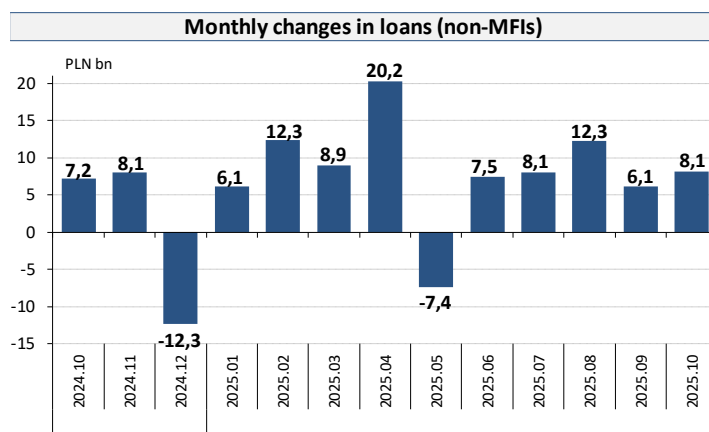
Loan to deposit ratio



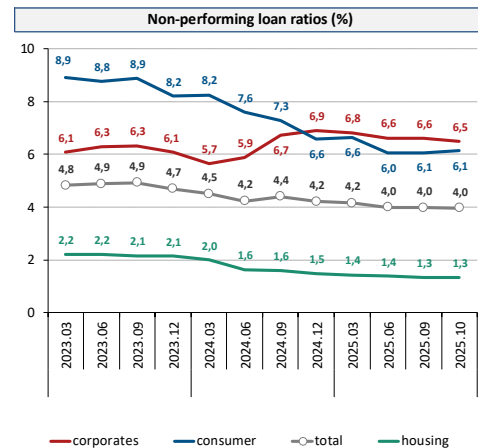
Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	Monthly		10 months		y/y	2025.10	2024.10	2025.10
						2024.10	2025.10	2024	2025				
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 977,9	2 039,1	2 102,2	2 124,2	32,1	22,0	97,0	85,2	146,3	7,4%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 697,3	1 777,2	1 827,9	1 876,8	1 895,2	27,2	18,4	80,0	67,3	118,0	6,6%	89,9%	89,2%
cooperative banks	183,6	200,7	211,2	225,5	229,0	4,9	3,6	17,1	17,9	28,3	14,1%	10,1%	10,8%
Demand deposits	1 320,7	1 369,2	1 447,7	1 478,3	1 490,0	15,2	11,7	48,5	42,3	120,9	8,8%	69,2%	70,1%
Time deposits	560,2	608,7	591,3	623,9	634,2	16,8	10,2	48,5	42,8	25,4	4,2%	30,8%	29,9%
Households	1 249,8	1 338,3	1 369,2	1 409,2	1 419,8	17,4	10,5	88,5	50,5	81,5	6,1%	67,7%	66,8%
Individuals	1 123,9	1 217,9	1 240,3	1 290,4	1 296,7	12,5	6,3	94,1	56,4	78,8	6,5%	61,6%	61,0%
Individual entrepreneurs	93,7	88,1	95,8	88,0	89,3	1,9	1,3	-5,6	-6,5	1,2	1,4%	4,5%	4,2%
Farmers	32,2	32,3	33,1	30,8	33,8	3,0	2,9	0,0	0,7	1,5	4,7%	1,6%	1,6%
Corporates	468,0	451,0	473,4	473,0	482,8	14,7	9,8	-17,0	9,3	31,8	7,1%	22,8%	22,7%
SMEs	326,2	338,5	353,6	350,9	359,3	13,1	8,4	12,4	5,7	20,8	6,1%	17,1%	16,9%
Large enterprises	141,8	112,4	119,8	122,1	123,5	1,6	1,4	-29,4	3,7	11,0	9,8%	5,7%	5,8%
General government sector, incl.:	80,2	95,9	102,1	119,9	118,9	-1,0	-1,0	15,8	16,8	23,0	23,9%	4,8%	5,6%
Local government	53,0	64,6	73,8	90,3	88,4	-1,8	-1,9	11,6	14,6	23,8	36,8%	3,3%	4,2%
Central government	23,9	27,8	24,6	27,7	28,2	-0,3	0,5	3,9	3,5	0,4	1,4%	1,4%	1,3%
Social Insurance Fund	3,3	3,5	3,6	1,9	2,3	1,1	0,4	0,3	-1,3	-1,2	-34,2%	0,2%	0,1%
Non-profit inst.	38,3	44,3	38,6	41,7	42,4	0,8	0,7	5,9	3,8	-1,9	-4,3%	2,2%	2,0%
Insurance corp.	4,6	4,4	4,7	4,6	4,8	-0,1	0,2	-0,2	0,1	0,4	9,7%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	44,0	51,0	53,9	55,6	0,3	1,7	4,0	4,6	11,5	26,2%	2,2%	2,6%
Covered deposits	1 172,2	1 263,3	1 282,8	1 345,2	1 355,0	18,8	9,9	91,2	72,2	91,7	7,3%		



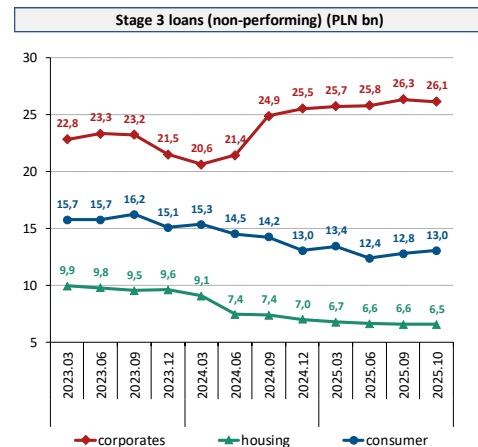
Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		10 months		y/y			
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	2024.10	2025.10	2024	2025	2025.10	2024.10	2025.10	
Loans (non-MFIs)	1 244,4	1 318,0	1 313,8	1 387,9	1 396,0	7,2	8,1	73,6	82,3	78,0	5,9%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 157,2	1 227,3	1 221,8	1 293,5	1 301,2	6,6	7,7	70,0	79,4	73,9	6,0%	93,1%	93,2%
cooperative banks	87,2	90,7	91,9	94,4	94,8	0,6	0,4	3,5	2,9	4,1	4,5%	6,9%	6,8%
Households	723,0	751,6	752,4	781,8	786,9	4,0	5,2	28,6	34,5	35,4	4,7%	57,0%	56,4%
individuals	635,4	668,8	671,6	702,6	708,0	4,7	5,3	33,4	36,4	39,2	5,9%	50,7%	50,7%
consumer loans	183,7	197,2	198,3	210,5	212,3	1,7	1,8	13,5	14,0	15,1	7,7%	15,0%	15,2%
housing loans	447,7	467,8	469,6	488,2	492,1	3,1	3,9	20,1	22,5	24,3	5,2%	35,5%	35,3%
PLN	408,9	438,9	443,8	466,8	471,1	2,9	4,3	30,0	27,2	32,1	7,3%	33,3%	33,7%
foreign currency	38,8	28,9	25,8	21,4	21,0	0,2	-0,4	-9,9	-4,7	-7,8	-27,1%	2,2%	1,5%
remaining	4,1	3,8	3,7	3,9	3,6	-0,1	-0,3	-0,2	-0,1	-0,3	-6,7%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	49,9	48,0	46,7	46,8	-0,5	0,1	-5,3	-1,1	-3,0	-6,1%	3,8%	3,4%
individual farmers	32,3	32,9	32,8	32,4	32,1	-0,2	-0,3	0,5	-0,7	-0,8	-2,4%	2,5%	2,3%
Corporates	353,7	372,6	370,2	398,2	402,7	2,3	4,4	18,9	32,5	30,1	8,1%	28,3%	28,8%
SMEs	205,7	245,4	240,0	262,6	265,4	1,6	2,8	39,7	25,3	20,0	8,1%	18,6%	19,0%
Large enterprises	148,0	127,2	130,1	135,6	137,3	0,7	1,7	-20,7	7,2	10,1	7,9%	9,7%	9,8%
Gov and local gov sector, incl.:	28,8	28,8	31,8	30,4	30,5	0,4	0,1	0,0	-1,3	1,7	5,9%	2,2%	2,2%
Local government	28,1	27,7	30,4	29,6	29,6	0,3	0,0	-0,4	-0,8	1,9	6,8%	2,1%	2,1%
Government	0,7	1,1	1,4	0,8	0,9	0,1	0,1	0,4	-0,5	-0,2	-15,8%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,3	8,3	8,4	8,7	8,7	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4	5,0%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,7	156,7	151,0	168,9	167,2	0,4	-1,7	26,0	16,2	10,5	6,7%	11,9%	12,0%



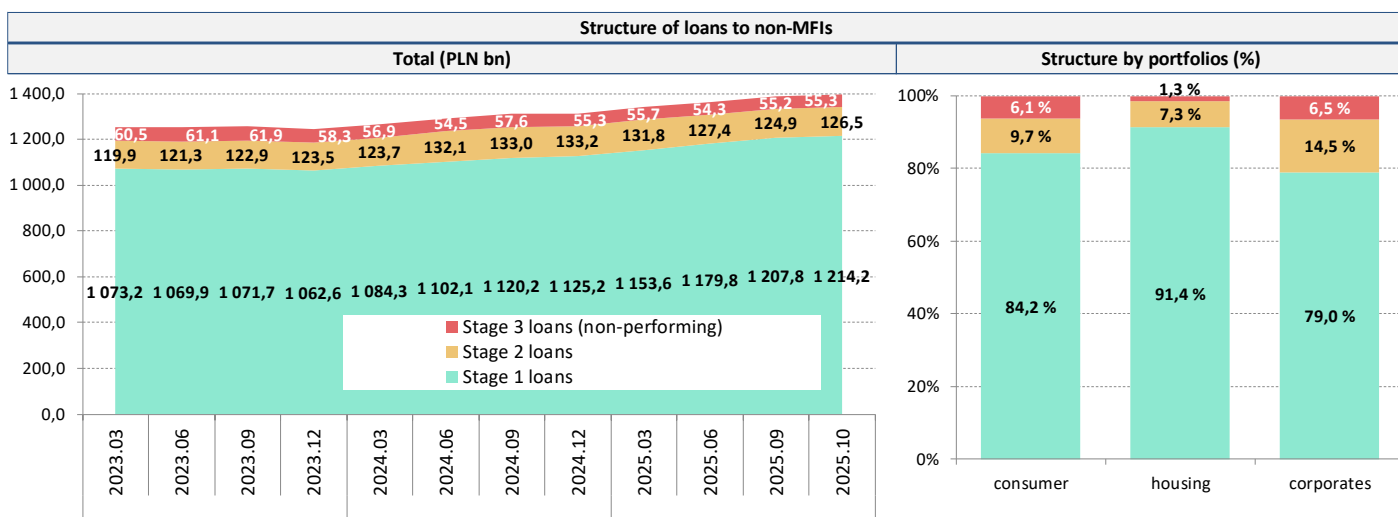
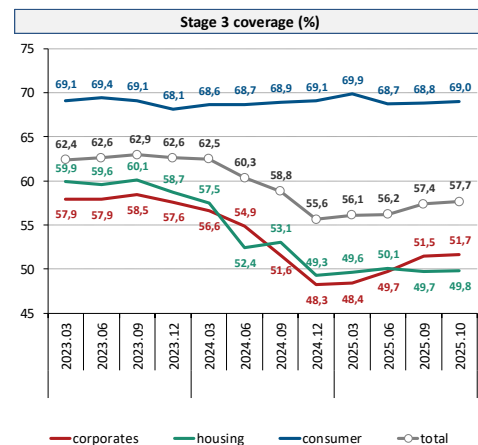
Asset quality		2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	Change (p.p.)		
		Non-performing loan ratios (%)					1m	10m	y/y
total	Total	4,7	4,5	4,2	4,0	4,0	-0,02	-0,25	-0,51
	commercial banks	4,6	4,4	4,1	3,9	3,9	-0,01	-0,25	-0,52
	cooperative banks	6,0	5,6	5,4	5,3	5,2	-0,09	-0,21	-0,34
	PLN	4,7	4,4	4,1	3,9	3,9	0,00	-0,25	-0,58
	foreign currency	4,9	4,7	4,9	4,7	4,6	-0,08	-0,26	-0,05
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	5,3	5,1	4,8	4,6	4,6	-0,03	-0,28	-0,58
	corporates	6,1	7,0	6,9	6,6	6,5	-0,12	-0,40	-0,53
	large enterprises	3,3	7,1	6,9	6,5	6,5	-0,04	-0,37	-0,61
	SMEs	8,1	7,0	6,9	6,6	6,5	-0,16	-0,42	-0,48
	households	5,0	4,3	3,9	3,6	3,6	0,01	-0,26	-0,65
	individual entrepreneurs	16,4	16,6	15,1	15,1	15,2	0,12	0,13	-1,39
	farmers	5,2	4,8	4,7	4,5	4,5	-0,07	-0,26	-0,36
	individuals, including	4,0	3,3	3,0	2,8	2,8	0,01	-0,23	-0,50
	consumer	8,2	7,3	6,6	6,1	6,1	0,07	-0,43	-1,14
	housing	2,14	1,58	1,48	1,34	1,33	-0,02	-0,16	-0,25
	PLN	1,44	1,32	1,24	1,15	1,15	-0,01	-0,09	-0,17
	foreign currency	9,55	5,61	5,72	5,46	5,35	-0,11	-0,37	-0,25
	non-monetary fin. inst.	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,01	0,05	-0,02
	general gov. sector	0,3	0,3	0,4	0,2	0,2	0,00	-0,19	-0,08



		Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
total	Total	58,3	58,9	55,3	55,2	55,3	0,1	0,0	-3,6	100,0
	commercial banks	53,0	53,9	50,3	50,2	50,3	0,2	0,0	-3,5	91,0
	cooperative banks	5,3	5,0	5,0	5,0	5,0	-0,1	0,0	-0,1	9,0
	PLN	49,2	50,0	46,5	46,2	46,4	0,3	0,0	-3,6	84,0
	foreign currency	9,1	8,9	8,9	9,0	8,9	-0,2	0,0	0,0	16,0
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	57,4	58,3	54,8	54,6	54,7	0,1	-0,1	-3,6	98,9
	corporates	21,5	26,1	25,5	26,3	26,1	-0,2	0,6	0,0	47,3
	large enterprises	4,8	9,0	8,9	8,9	8,9	0,1	0,0	-0,1	16,1
	SMEs	16,7	17,1	16,6	17,5	17,2	-0,2	0,6	0,1	31,1
	households	35,8	32,1	29,2	28,2	28,5	0,3	-0,7	-3,6	51,5
	individual entrepreneurs	9,0	8,3	7,2	7,1	7,1	0,1	-0,1	-1,2	12,9
	farmers	1,7	1,6	1,6	1,5	1,4	0,0	-0,1	-0,2	2,6
	individuals, including	25,1	22,2	20,4	19,7	19,9	0,2	-0,5	-2,3	36,0
	consumer	15,1	14,3	13,0	12,8	13,0	0,3	0,0	-1,3	23,6
	housing	9,6	7,4	7,0	6,6	6,5	0,0	-0,4	-0,9	11,8
	PLN	5,9	5,8	5,5	5,4	5,4	0,0	-0,1	-0,4	9,8
	foreign currency	3,7	1,6	1,5	1,2	1,1	0,0	-0,3	-0,5	2,0
	non-monetary fin. inst.	0,8	0,5	0,4	0,5	0,5	0,0	0,1	0,0	1,0
	general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,0	0,1



		Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
total	Total	36,5	34,1	30,8	31,7	31,9	0,2	1,1	-2,2	100,0
	commercial banks	33,0	30,6	27,4	28,2	28,4	0,2	1,1	-2,1	89,2
	cooperative banks	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	-0,1	10,8
	PLN	31,1	30,0	26,9	27,4	27,6	0,2	0,7	-2,3	86,7
	foreign currency	5,4	4,2	3,9	4,2	4,3	0,0	0,4	0,1	13,3
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	36,0	33,9	30,6	31,4	31,6	0,2	1,0	-2,3	99,1
	corporates	12,4	13,0	12,3	13,5	13,5	0,0	1,2	0,5	42,3
	large enterprises	2,9	3,2	3,5	4,1	4,1	0,0	0,6	1,0	13,0
	SMEs	9,4	9,8	8,8	9,4	9,4	-0,1	0,5	-0,5	29,3
	households	23,5	20,8	18,3	17,8	18,0	0,2	-0,2	-2,7	56,6
	individual entrepreneurs	6,2	5,5	4,5	4,5	4,5	0,1	0,0	-1,0	14,2
	farmers	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0	-0,1	3,1
	individuals, including	16,2	14,2	12,7	12,3	12,5	0,2	-0,2	-1,7	39,3
	consumer	10,3	9,9	9,0	8,8	9,0	0,2	0,0	-0,9	28,2
	housing	5,6	3,9	3,4	3,3	3,3	0,0	-0,2	-0,7	10,2
	PLN	3,0	2,9	2,7	2,6	2,6	0,0	-0,1	-0,3	8,3
	foreign currency	2,7	1,0	0,7	0,7	0,6	0,0	-0,1	-0,4	2,0
	non-monetary fin. inst.	0,5	0,2	0,1	0,2	0,3	0,0	0,2	0,0	0,8
	general gov. sector	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1



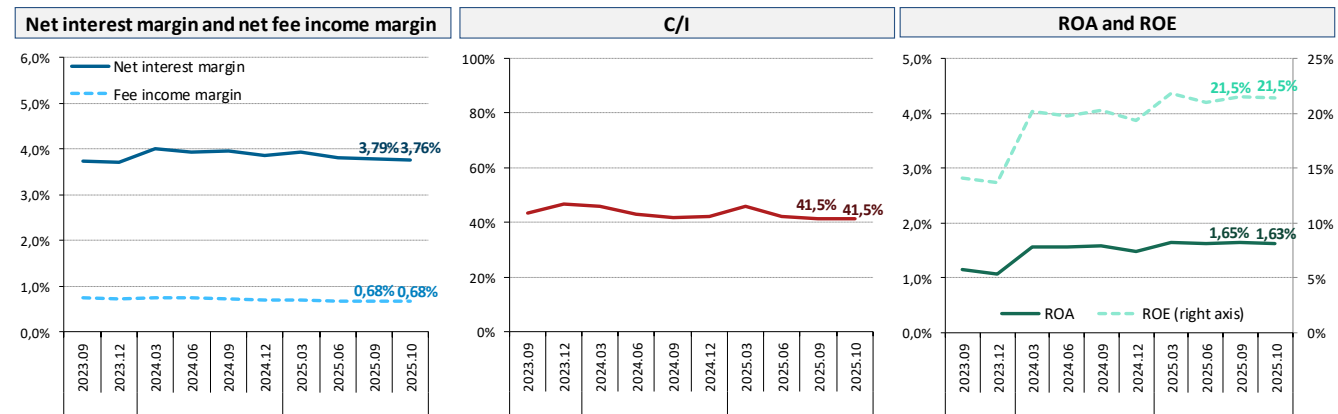
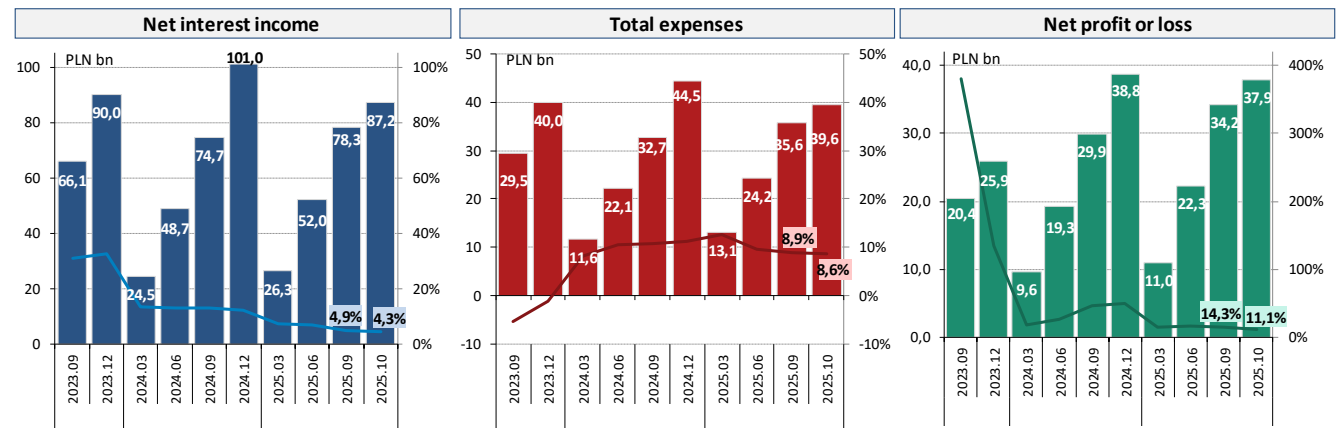
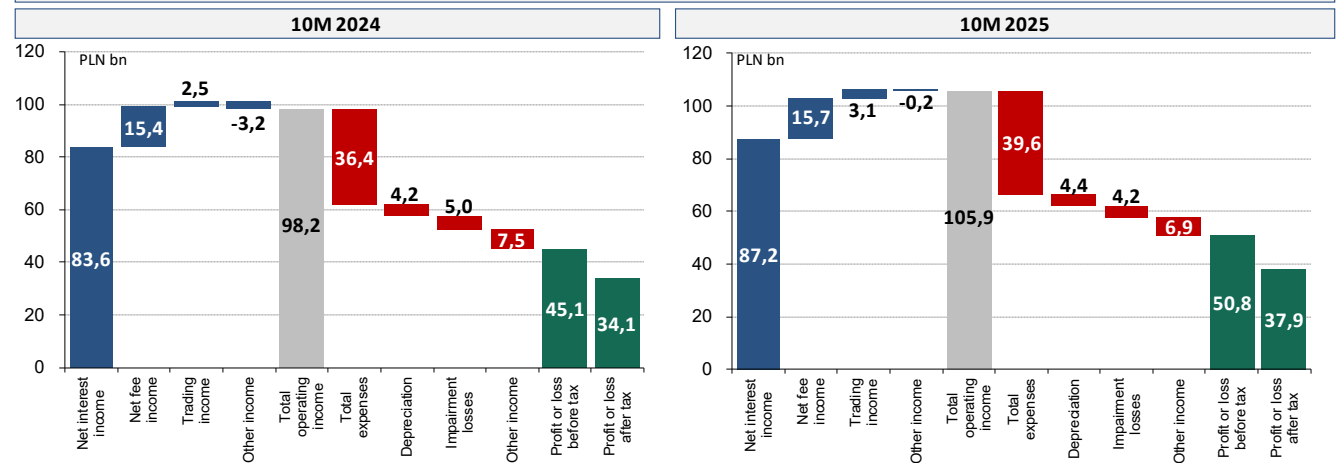
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	2024.10		2025.10		2024.10	2025.10
Net interest income	90,0	83,6	101,0	78,3	87,2	13,0%	9,64	4,3%	3,61	85,1%	82,4%
Net fee income	17,6	15,4	18,3	14,1	15,7	4,9%	0,72	2,4%	0,36	15,7%	14,9%
Trading income	3,5	2,5	3,4	2,8	3,1	-22,1%	-0,70	27,8%	0,68	2,5%	3,0%
Other income	-15,6	-3,2	-4,7	0,1	-0,2	-48,0%	2,97	-93,4%	3,01	-3,3%	-0,2%
Total operating income	95,6	98,2	118,0	95,3	105,9	14,8%	12,63	7,8%	7,67	100,0%	100,0%
Total expenses	40,0	36,4	44,5	35,6	39,6	11,1%	3,64	8,6%	3,15	37,1%	37,4%
Amortisation and depreciation	4,6	4,2	5,2	3,9	4,4	9,9%	0,37	4,4%	0,18	4,3%	4,1%
Net provision and valuation allowances	6,8	5,0	5,4	3,9	4,2	-8,8%	-0,48	-16,3%	-0,82	5,1%	4,0%
Net other income	5,4	7,5	12,1	6,1	6,9	-10,8%	-0,91	-8,3%	-0,63	7,7%	6,5%
Pre-tax profit	38,7	45,1	50,9	45,8	50,8	28,6%	10,01	12,8%	5,78	45,9%	48,0%
Net profit or loss	25,9	34,1	38,8	34,2	37,9	44,6%	10,54	11,1%	3,78		
commercial banks	21,2	29,9	33,9	30,4	33,8	54,1%	10,50	12,9%	3,85		
cooperative banks	4,8	4,24	4,9	3,8	4,17	0,8%	0,03	-1,8%	-0,08		
ROA (%)	1,07	1,61	1,48	1,65	1,63		0,41		0,03		
ROE (%)	13,68	20,89	19,41	21,49	21,46		6,21		0,57		
Net interest margin (%)	3,71	3,94	3,85	3,79	3,76		0,18		-0,18		
Fee income margin (%)	0,72	0,72	0,70	0,68	0,68		-0,02		-0,05		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	41,35	42,03	41,49	41,50		-1,42		0,15		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,48	-	0,36	0,31	-				
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	-	0,22	0,40	-				

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

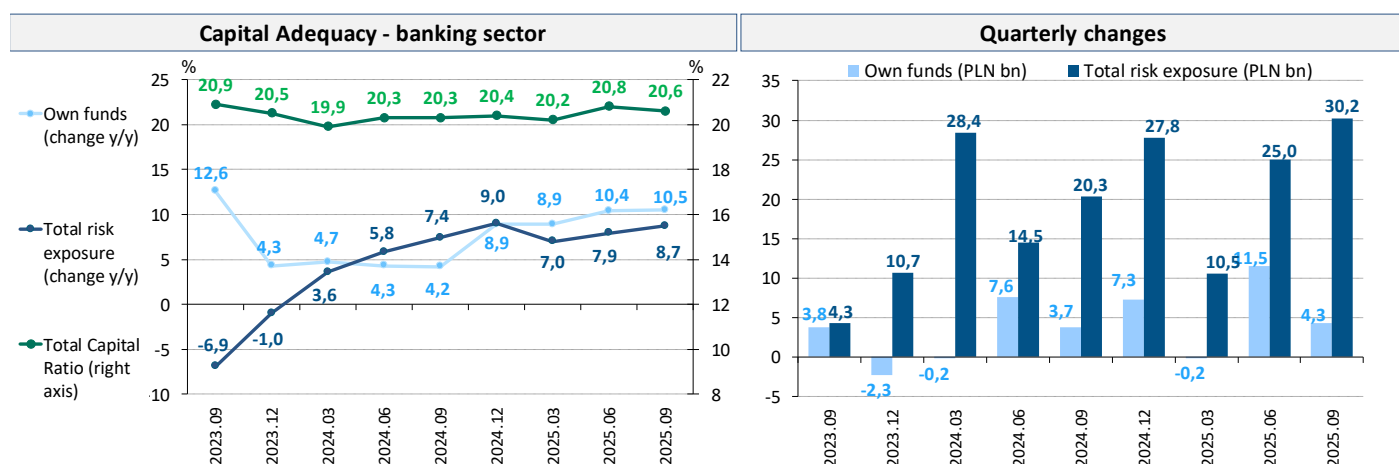
Breakdown of total operating income and net profit or loss



Capital Adequacy	2024.03	2024.06	2024.09	2024.12	2025.03	2025.06	2025.09
Banking sector							
Total Capital Ratio (%)	19,9	20,3	20,3	20,4	20,2	20,8	20,6
Own funds (PLN bn)	207,3	214,9	218,6	225,9	225,7	237,2	241,5
Total risk exposure (PLN bn)	1042,2	1056,7	1077,0	1104,8	1115,3	1140,3	1170,5
Commercial banks							
Total Capital Ratio (%)	19,8	19,9	19,9	20,2	19,8	20,0	19,9
Own funds (PLN bn)	190,4	193,7	197,3	204,6	204,1	211,1	215,4
Total risk exposure (PLN bn)	960,1	973,3	991,9	1014,3	1030,8	1054,8	1083,6
Cooperative banks							
Total Capital Ratio (%)	20,6	25,5	25,1	23,6	25,6	30,5	30,1
Own funds (PLN bn)	16,9	21,2	21,4	21,4	21,7	26,1	26,1
Total risk exposure (PLN bn)	82,0	83,4	85,2	90,5	84,5	85,5	86,9

Changes p.p. / %	
q/q	y/y
-0,2 p.p.	0,3 p.p.
1,8	10,5
2,65	8,7
-0,1 p.p.	0,0 p.p.
2,0	9,2
2,7	9,2
-0,4 p.p.	5,0 p.p.
0,0	22,0
1,6	2,0

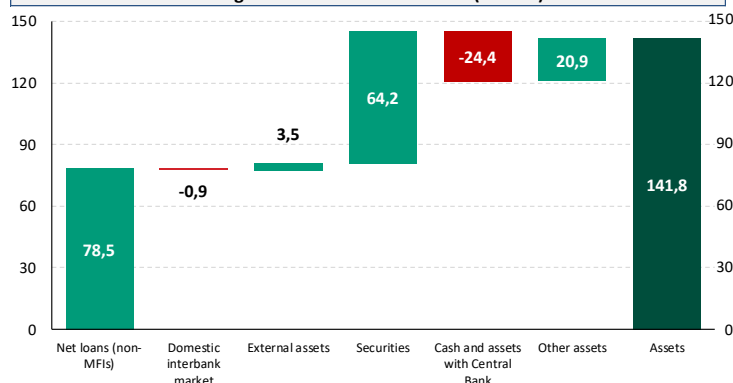
financial data on capital adequacy is reported quarterly



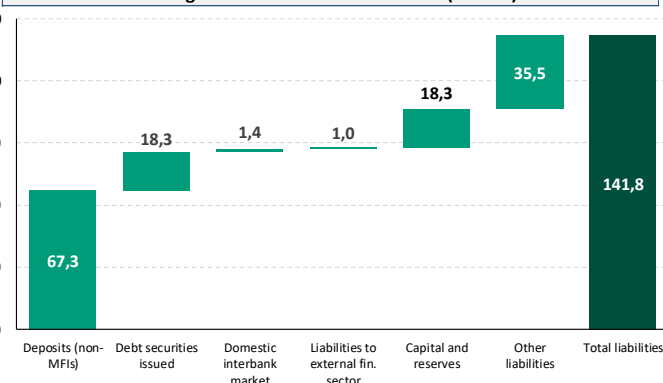
Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		10 months		y/y			
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	2024.10	2025.10	2024	2025	2025.10		2024.10	2025.10
TOTAL ASSETS	2 219,0	2 318,3	2 380,3	2 496,8	2 522,1	20,6	25,3	99,2	141,8	203,8	8,8%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 183,9	1 182,3	1 253,3	1 260,8	6,7	7,5	73,3	78,5	76,9	6,5%	51,1%	50,0%
Domestic interbank market	15,0	17,2	17,5	18,8	16,6	0,4	-2,2	2,2	-0,9	-0,6	-3,4%	0,7%	0,7%
External assets	35,1	37,1	23,1	24,4	26,7	8,8	2,3	2,0	3,5	-10,4	-28,0%	1,6%	1,1%
Securities	768,9	808,0	871,2	916,8	935,4	17,0	18,6	39,1	64,2	127,4	15,8%	34,9%	37,1%
Debt instruments	765,8	804,5	867,5	912,7	931,3	17,0	18,6	38,7	63,7	126,7	15,8%	34,7%	36,9%
up to 1 year	160,1	112,1	143,9	109,4	121,0	19,3	11,6	-47,9	-22,9	8,9	7,9%	4,8%	4,8%
over 1 year	605,8	692,4	723,7	803,3	810,3	-2,3	7,0	86,7	86,6	117,9	17,0%	29,9%	32,1%
Cash and assets with Central Bank	105,5	114,1	129,0	111,9	104,5	-3,9	-7,4	8,6	-24,4	-9,5	-8,4%	4,9%	4,1%
Other assets	184,1	158,1	157,2	171,6	178,2	-8,5	6,5	-26,0	20,9	20,0	12,7%	6,8%	7,1%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 777,2	1 827,9	1 876,8	1 895,2	27,2	18,4	80,0	67,3	118,0	6,6%	76,7%	75,1%
Debt securities issued	61,9	77,1	76,9	87,4	95,2	0,8	7,9	15,3	18,3	18,1	23,5%	3,3%	3,8%
Domestic interbank market	58,7	58,3	62,5	65,7	63,9	-1,2	-1,7	-0,5	1,4	5,6	9,7%	2,5%	2,5%
Liabilities to external fin. sector	29,6	35,1	34,0	34,4	35,0	3,2	0,5	5,5	1,0	-0,1	-0,3%	1,5%	1,4%
Capital and reserves	217,3	236,4	247,8	261,6	266,1	1,5	4,5	19,2	18,3	29,7	12,5%	10,2%	10,6%
Other liabilities	154,3	134,1	131,2	171,0	166,7	-10,8	-4,3	-20,2	35,5	32,6	24,3%	5,8%	6,6%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 777,2	1 827,9	1 876,8	1 895,2	27,2	18,4	80,0	67,3	118,0	6,6%	100,0%	100,0%
Households	1 109,9	1 185,4	1 211,3	1 244,6	1 251,7	12,7	7,1	75,5	40,4	66,4	5,6%	66,7%	66,0%
Individuals	1 020,1	1 100,6	1 119,8	1 160,3	1 165,8	10,4	5,4	80,5	46,0	65,1	5,9%	61,9%	61,5%
Individual entrepreneurs	83,0	78,3	84,8	78,1	79,2	1,7	1,1	-4,8	-5,6	0,9	1,2%	4,4%	4,2%
Farmers	6,7	6,5	6,7	6,2	6,8	0,6	0,6	-0,2	0,1	0,3	4,8%	0,4%	0,4%
Corporates	450,0	432,0	453,0	452,4	462,0	14,1	9,7	-17,9	9,1	30,0	6,9%	24,3%	24,4%
SMEs	308,5	319,9	333,5	330,7	339,0	12,5	8,3	11,4	5,4	19,0	6,0%	18,0%	17,9%
Large enterprises	141,5	112,1	119,5	121,7	123,1	1,6	1,4	-29,4	3,6	10,9	9,8%	6,3%	6,5%
General government sector, incl.:	59,6	73,4	75,2	87,0	85,9	-0,6	-1,0	13,8	10,7	12,6	17,1%	4,1%	4,5%
Local government	32,4	42,1	47,0	57,4	55,5	-1,3	-1,9	9,7	8,5	13,4	31,8%	2,4%	2,9%
Central government	23,9	27,7	24,6	27,6	28,1	-0,3	0,5	3,8	3,5	0,4	1,4%	1,6%	1,5%
Non-profit inst.	33,8	38,5	33,6	35,6	36,3	0,7	0,7	4,7	2,7	-2,2	-5,6%	2,2%	1,9%
Covered deposits						14,5	6,9	79,3	63,0	79,7	7,1%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	1 157,2	1 227,3	1 221,8	1 293,5	1 301,2	6,6	7,7	70,0	79,4	73,9	6,0%	100,0%	100,0%
Households	670,6	696,9	698,0	725,9	731,1	3,9	5,2	26,3	33,1	34,2	4,9%	56,8%	56,2%
Individuals	611,7	643,9	646,7	676,2	681,4	4,7	5,2	32,2	34,7	37,5	5,8%	52,5%	52,4%
Consumer loans	177,3	190,1	191,2	202,6	204,3	1,6	1,7	12,8	13,1	14,2	7,5%	15,5%	15,7%
Housing loans	430,8	450,5	452,2	470,1	473,9	3,1	3,8	19,6	21,8	23,5	5,2%	36,7%	36,4%
in PLN	392,1	421,6	426,4	448,7	452,9	2,8	4,2	29,5	26,5	31,3	7,4%	34,4%	34,8%
in foreign currency	38,8	28,9	25,8	21,4	21,0	0,2	-0,4	-9,9	-4,7	-7,8	-27,1%	2,4%	1,6%
Individual entrepreneurs	46,4	41,0	39,3	38,1	38,3	-0,5	0,2	-5,4	-1,0	-2,7	-6,6%	3,3%	2,9%
Corporates	334,8	352,8	350,4	376,5	380,6	2,2	4,1	17,9	30,1	27,8	7,9%	28,7%	29,2%
SMEs	187,2	225,8	220,6	241,2	243,6	1,5	2,4	38,6	23,0	17,8	7,9%	18,4%	18,7%
Large enterprises	147,7	127,0	129,8	135,3	137,0	0,7	1,7	-20,7	7,2	10,0	7,9%	10,3%	10,5%
General government sector, incl.:	14,2	14,0	15,4	15,1	15,1	0,0	0,1	-0,1	-0,3	1,1	7,8%	1,1%	1,2%
Local government	13,6	13,2	14,1	14,4	14,4	0,0	0,0	-0,4	0,3	1,2	9,2%	1,1%	1,1%
Non-profit inst.	7,5	7,6	7,6	7,8	7,9	0,0	0,1	0,0	0,3	0,4	4,9%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,1	156,1	150,4	168,2	166,5	0,4	-1,7	26,0	16,1	10,4	6,7%	12,7%	12,8%

Changes in total assets 10M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 10M 2025 (PLN bn)



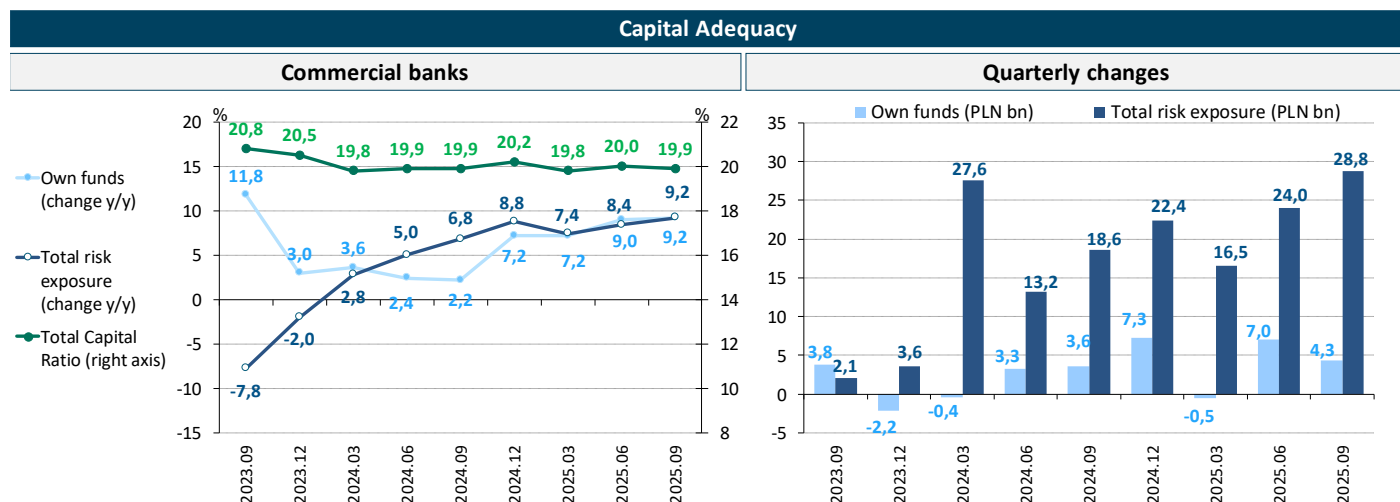
Asset quality	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	10m	y/y
Total	4,6	4,4	4,1	3,9	3,9	-0,01	-0,25	-0,52
PLN	4,5	4,3	4,0	3,7	3,7	0,00	-0,25	-0,60
foreign currency	4,9	4,7	4,9	4,7	4,6	-0,08	-0,26	-0,05
non-financial sector, including	5,2	5,0	4,7	4,5	4,4	-0,02	-0,28	-0,60
corporates	5,6	6,7	6,6	6,3	6,2	-0,10	-0,36	-0,49
large enterprises	3,3	7,1	6,9	6,5	6,5	-0,04	-0,38	-0,62
SMEs	7,5	6,5	6,4	6,2	6,1	-0,14	-0,34	-0,41
households	5,0	4,2	3,8	3,5	3,6	0,01	-0,27	-0,68
individual entrepreneurs	17,0	17,4	15,5	15,5	15,7	0,14	0,16	-1,73
farmers	7,2	6,8	6,6	6,4	6,2	-0,18	-0,35	-0,53
individuals, including	4,0	3,4	3,1	2,8	2,8	0,01	-0,24	-0,52
consumer	8,3	7,4	6,7	6,2	6,2	0,07	-0,44	-1,16
housing	2,2	1,6	1,5	1,3	1,3	-0,02	-0,17	-0,27
PLN	1,4	1,3	1,2	1,1	1,1	-0,01	-0,10	-0,18
foreign currency	9,5	5,6	5,7	5,5	5,4	-0,11	-0,37	-0,25
non-monetary fin. inst.	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,01	0,05	-0,01
general gov. sector	0,5	0,5	0,5	0,4	0,4	0,00	-0,15	-0,09

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	2024.10		2025.10		2024.10	2025.10
Net interest income	79,35	74,53	89,96	69,69	77,69	14,3%	9,34	4,2%	3,16	84,6%	81,5%
Net fee income	16,51	14,47	17,23	13,29	14,83	5,3%	0,72	2,5%	0,37	16,4%	15,6%
Trading income	3,48	2,39	3,35	2,77	3,08	-22,5%	-0,69	28,7%	0,69	2,7%	3,2%
Other income	-15,67	-3,32	-4,80	0,06	-0,28	-47,0%	2,94	-91,6%	3,04	-3,8%	-0,3%
Total operating income	83,66	88,07	105,75	85,81	95,32	16,2%	12,31	8,2%	7,25	100,0%	100,0%
Total expenses	35,32	32,23	39,17	31,38	34,79	10,8%	3,13	7,9%	2,56	36,6%	36,5%
Amortisation and depreciation	4,42	3,97	4,90	3,70	4,12	9,5%	0,35	3,7%	0,15	4,5%	4,3%
Net provision and valuation allowances	5,94	4,65	4,84	3,64	3,92	-5,0%	-0,25	-15,6%	-0,72	5,3%	4,1%
Net other income	5,25	7,44	11,98	6,03	6,83	-10,7%	-0,90	-8,3%	-0,62	8,5%	7,2%
Pre-tax profit	32,72	39,78	44,86	41,07	45,66	33,4%	9,97	14,8%	5,89	45,2%	47,9%
Net profit or loss	21,18	29,90	33,91	30,35	33,76	54,1%	10,50	12,9%	3,85		
ROA (%)	0,95	1,55	1,42	1,62	1,61		0,47		0,06		
ROE (%)	12,26	20,51	19,00	21,75	21,76		7,30		1,25		
Net interest margin (%)	3,58	3,86	3,78	3,72	3,70		0,24		-0,16		
Fee income margin (%)	0,74	0,75	0,72	0,71	0,71		-0,01		-0,04		
Cost-to-income ratio (%)	47,50	41,10	41,68	40,88	40,82		-2,08		-0,29		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,45	-	0,35	0,30	-				
Cost of risk - quarterly (%)	0,40	-	0,17	0,40	-				

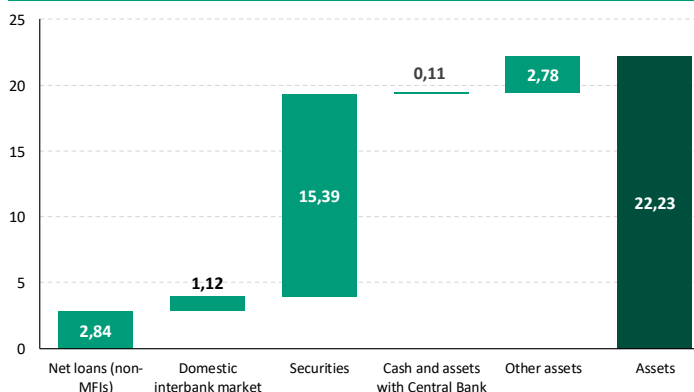
financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly



Cooperative banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		10 months		y/y			
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	2024.10	2025.10	2024	2025	2025.10		2024.10	2025.10
TOTAL ASSETS	209,5	230,3	241,1	259,7	263,3	5,1	3,6	20,8	22,2	33,0	14,3%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	83,5	87,0	88,3	90,8	91,2	0,6	0,4	3,5	2,8	4,2	4,8%	37,8%	34,6%
Domestic interbank market	41,3	38,6	42,7	43,3	43,8	-1,3	0,4	-2,7	1,1	5,1	13,3%	16,8%	16,6%
Securities	64,2	78,6	83,8	96,6	99,2	3,3	2,6	14,4	15,4	20,6	26,2%	34,1%	37,7%
Debt instruments	62,4	77,0	82,2	94,8	97,4	3,3	2,6	14,6	15,3	20,5	26,6%	33,4%	37,0%
up to 1 year	36,7	49,7	54,1	61,0	63,0	2,9	2,0	12,9	8,9	13,3	26,9%	21,6%	23,9%
over 1 year	25,6	27,3	28,1	33,8	34,4	0,4	0,6	1,7	6,4	7,1	26,0%	11,9%	13,1%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,7	3,8	3,8	3,9	0,0	0,1	0,3	0,1	0,2	4,9%	1,6%	1,5%
Other assets	17,1	22,4	22,5	25,2	25,3	2,6	0,1	5,2	2,8	2,9	13,2%	9,7%	9,6%
Deposits (non-MFIs)	183,6	200,7	211,2	225,5	229,0	4,9	3,6	17,1	17,9	28,3	14,1%	87,1%	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	-4,0%	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	-16,1%	0,0%	0,0%
Capital and reserves	22,2	26,1	26,7	30,4	30,8	0,4	0,4	3,9	4,1	4,7	18,2%	11,3%	11,7%
Other liabilities	3,5	3,4	3,0	3,6	3,3	-0,2	-0,3	-0,1	0,3	0,0	-1,4%	1,5%	1,3%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	183,6	200,7	211,2	225,5	229,0	4,9	3,6	17,1	17,9	28,3	14,1%	100,0%	100,0%
Households	140,0	152,9	157,9	164,6	168,0	4,7	3,4	13,0	10,1	15,1	9,9%	76,2%	73,4%
Individuals	103,7	117,3	120,5	130,1	130,9	2,0	0,9	13,6	10,4	13,6	11,6%	58,5%	57,2%
Individual entrepreneurs	10,7	9,8	11,0	9,9	10,1	0,2	0,2	-0,9	-0,9	0,3	2,9%	4,9%	4,4%
Farmers	25,5	25,8	26,4	24,7	27,0	2,4	2,3	0,3	0,6	1,2	4,6%	12,9%	11,8%
Corporates	18,0	18,9	20,5	20,6	20,7	0,6	0,2	0,9	0,3	1,8	9,7%	9,4%	9,1%
SMEs	17,7	18,6	20,1	20,2	20,3	0,6	0,2	0,9	0,2	1,7	9,3%	9,3%	8,9%
General government sector, incl.:	20,6	22,6	26,9	33,0	32,9	-0,4	0,0	2,0	6,1	10,4	46,0%	11,2%	14,4%
Local government	20,5	22,4	26,8	32,8	32,8	-0,4	0,0	1,9	6,0	10,4	46,3%	11,2%	14,3%
Non-profit inst.	4,6	5,8	5,0	6,1	6,1	0,1	0,0	1,2	1,1	0,3	4,5%	2,9%	2,7%
Covered deposits	133,2	145,0	147,8	154,1	157,0	4,3	2,9	11,9	9,2	12,0	8,3%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	87,2	90,7	91,9	94,4	94,8	0,6	0,4	3,5	2,9	4,1	4,5%	100,0%	100,0%
Households	52,3	54,7	54,4	55,8	55,9	0,1	0,0	2,4	1,4	1,2	2,1%	60,3%	58,9%
Individuals	23,7	24,9	24,9	26,4	26,6	0,1	0,1	1,2	1,6	1,7	6,9%	27,4%	28,0%
Consumer loans	6,3	7,1	7,1	7,9	8,0	0,0	0,1	0,7	0,9	0,9	12,8%	7,8%	8,4%
Housing loans	16,9	17,3	17,4	18,1	18,2	0,0	0,1	0,5	0,7	0,8	4,7%	19,1%	19,2%
in PLN	16,8	17,3	17,4	18,1	18,2	0,0	0,1	0,5	0,7	0,8	4,7%	19,1%	19,2%
in foreign currency	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-14,2%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,8	8,9	8,6	8,6	8,6	0,0	0,0	0,1	-0,1	-0,3	-3,6%	9,8%	9,0%
Corporates	18,8	19,9	19,7	21,7	22,1	0,1	0,3	1,0	2,4	2,2	11,2%	21,9%	23,3%
SMEs	18,5	19,6	19,5	21,4	21,8	0,1	0,4	1,1	2,3	2,2	11,3%	21,6%	23,0%
General government sector, incl.:	14,7	14,7	16,4	15,4	15,4	0,4	0,0	0,1	-1,0	0,6	4,2%	16,3%	16,2%
Local government	14,6	14,6	16,2	15,2	15,2	0,3	0,0	0,0	-1,0	0,7	4,5%	16,1%	16,1%
Non-profit inst.	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	5,8%	0,9%	0,9%
Non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	8,2%	0,7%	0,7%

Changes in total assets 10M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 10M 2025 (PLN bn)



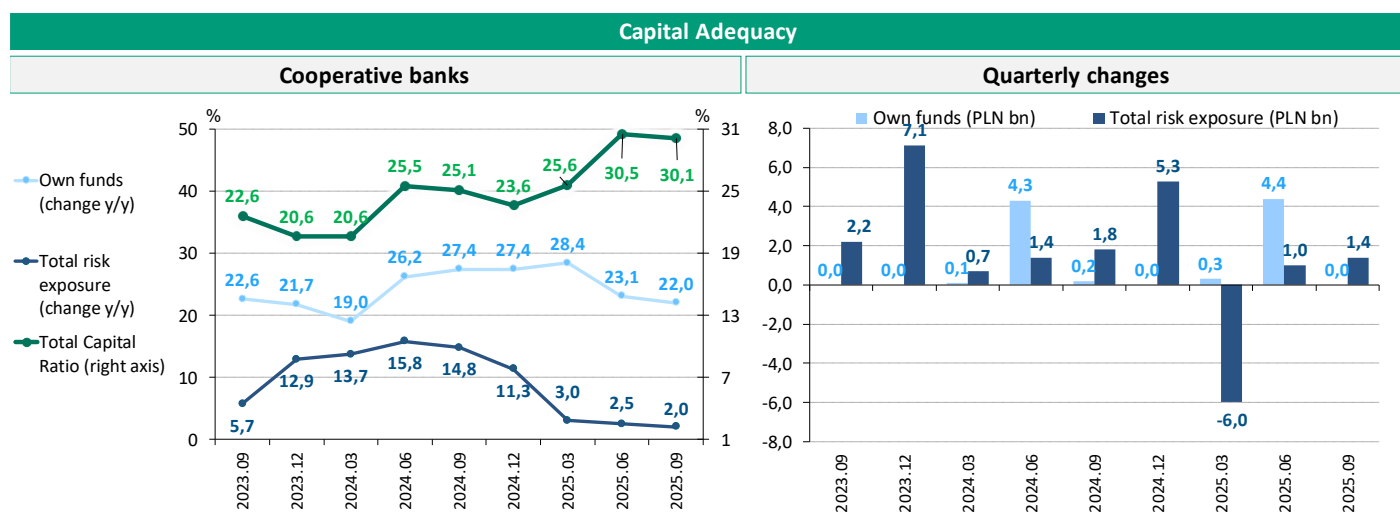
Asset quality	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	10m	y/y
Total	6,0	5,6	5,4	5,3	5,2	-0,09	-0,21	-0,34
non-financial sector, including corporates	7,3	6,7	6,6	6,4	6,3	-0,11	-0,32	-0,38
<i>large enterprises</i>	14,6	12,5	12,5	11,6	11,2	-0,44	-1,33	-1,36
<i>SMEs</i>	9,0	6,0	4,7	13,8	12,8	-1,04	8,08	6,82
households	14,7	12,6	12,6	11,6	11,2	-0,43	-1,45	-1,47
individual entrepreneurs	4,7	4,6	4,5	4,4	4,4	-0,01	-0,12	-0,18
farmers	13,2	12,8	13,1	13,1	13,1	0,05	0,03	0,26
individuals, including consumer housing	3,9	3,7	3,7	3,5	3,5	0,01	-0,17	-0,22
<i>consumer</i>	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3	-0,01	0,02	-0,06
<i>housing</i>	4,5	4,1	3,9	3,6	3,6	0,00	-0,25	-0,45
non-monetary fin. inst.	1,3	1,5	1,5	1,6	1,6	-0,01	0,11	0,11
general gov. sector	1,2	1,5	1,5	1,7	0,6	-1,06	-0,91	-0,89
	0,1	0,1	0,3	0,0	0,0	0,00	-0,23	-0,08

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.10	2024.12	2025.09	2025.10	2024.10		2025.10		2024.10	2025.10
Net interest income	10,69	9,07	11,02	8,61	9,52	3,4%	0,30	5,0%	0,45	89,4%	90,2%
Net fee income	1,09	0,91	1,09	0,81	0,91	-0,3%	0,00	-0,3%	0,00	9,0%	8,6%
Trading income	0,07	0,06	0,07	0,05	0,06	-3,2%	0,00	-6,9%	0,00	0,6%	0,5%
Other income	0,07	0,10	0,11	0,07	0,07	44,8%	0,03	-33,0%	-0,03	1,0%	0,6%
Total operating income	11,92	10,14	12,30	9,54	10,55	3,3%	0,32	4,1%	0,41	100,0%	100,0%
Total expenses	4,69	4,21	5,29	4,27	4,79	13,5%	0,50	13,9%	0,59	41,5%	45,4%
Amortisation and depreciation	0,21	0,20	0,25	0,21	0,23	16,6%	0,03	16,8%	0,03	2,0%	2,2%
Net provision and valuation allowances	0,86	0,37	0,56	0,26	0,27	-39,1%	-0,24	-25,6%	-0,09	3,6%	2,6%
Net other income	0,15	0,09	0,12	0,07	0,07	-12,5%	-0,01	-14,0%	-0,01	0,8%	0,7%
Pre-tax profit	6,01	5,28	6,08	4,73	5,18	0,8%	0,04	-1,9%	-0,10	52,1%	49,1%
Net profit or loss	4,75	4,24	4,85	3,80	4,17	0,8%	0,03	-1,8%	-0,08		
ROA (%)	2,27	2,21	2,01	1,95	1,90		-0,28		-0,31		
ROE (%)	28,30	24,05	22,91	19,57	19,31		-6,04		-4,74		
Net interest margin (%)	5,10	4,72	4,57	4,42	4,34		-0,47		-0,39		
Fee income margin (%)	0,52	0,47	0,45	0,42	0,41		-0,07		-0,06		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	43,47	45,04	46,97	47,65		3,97		4,18		

ratios based on YTD annualised data

Cost of risk - annual (%)	0,92	-	0,56	0,47	-				
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	-	0,84	0,42	-				

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

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

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

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

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

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

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

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