

# BANKING SECTOR REPORT\*

31 MARCH 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

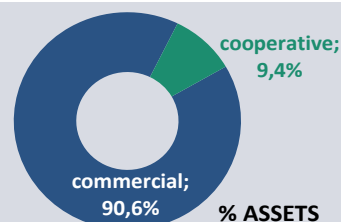
MARCH 2025

**517**

BANKS

28 COMMERCIAL BANKS

489 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	2 667.0	+ 8.8%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 341.7	+ 6.1%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 060.0	+ 8.5%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	10.9	+ 13.7%

## KEY INDICATORS

	MARCH 2024	MARCH 2025	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	66.62%	65.13%	
ROA (net)	1.57%	1.64%	
ROE (net)	20.21%	21.82%	
NET INTEREST MARGIN	4.00%	3.94%	
FEE INCOME MARGIN	0.76%	0.70%	
COST/INCOME	46.03%	45.68%	
NPL RATIO (Stage 3)	4.50%	4.15%	
COST OF RISK (annual)	0.45%	0.35%	
	DECEMBER 2023	DECEMBER 2024	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.47%	20.15%	

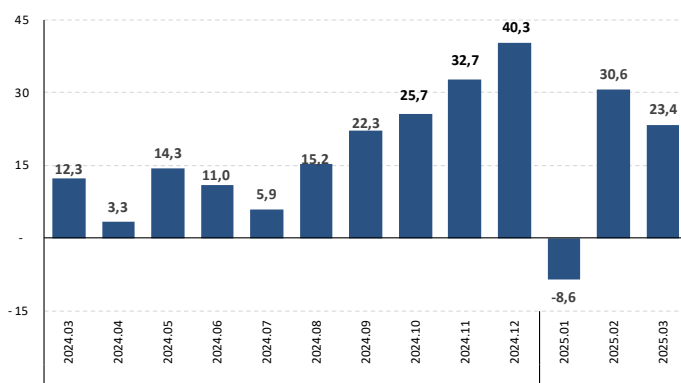
## Key developments in the banking sector in 3M 2025

<b>Number of banks</b>	As of the end of March 2025, the banking sector comprised 517 banks, including 28 commercial banks (excluding BGK) and 489 cooperative banks. The total number of banks remained unchanged from the previous month.
<b>Total balance sheet</b>	In annual terms, <b>the asset growth rate remained unchanged from the previous year</b> at 8.8%, with the cooperative banking sector showing a higher growth rate of 17.1%. The increase in value over the first three months of 2025 was twice as in the same period a year earlier. On the assets side, net loans to non-MFIs saw a substantial rise of 29.0% y/y, while securities recorded a more modest increase of 7.6% y/y. Meanwhile, the value of assets held at the central bank experienced a significant decline.
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>Deposit growth</b> remained at a similar level to that recorded a year ago (8.5% y/y vs. 8.8% y/y). Since the beginning of the year, the volume increase was 18.2% higher than in the same period last year (PLN 20.9 billion vs. PLN 17.7 billion), mainly due to stagnation in corporate deposit volumes in March, compared to a decline in the same period of 2024. The monthly increase in deposits to non-MFIs (PLN 12.2 billion) accounted for nearly 60% of the total volume growth over the first three months of this year.
<b>Covered deposits</b>	<b>The growth in covered deposits was lower</b> than in the previous year, both year-to-date (PLN 21.9 billion vs. PLN 31.4 billion) and on a monthly basis (PLN 7.0 billion vs. PLN 13.0 billion). At the end of March 2025, the annual growth rate of covered deposits stood at 8.4% down from 9.1% a year earlier.
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>After the first three months of 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 27.9 billion</b> , with PLN 27.5 billion in the commercial banks sector and PLN 0.4 billion in the cooperative banks sector. This marks a significant rise compared to PLN 20.4 billion a year earlier. The increase was primarily driven by a more than twofold increase in the volume of loans to non-monetary financial institutions (PLN 13.0 billion vs. PLN 5.6 billion a year ago), as well as growth in loans to: <ul style="list-style-type: none"> <li>– Individuals: up by PLN 7.7 billion (compared to PLN 10.2 billion a year earlier), including consumer loans (+PLN 4.0 billion) and housing loans (+PLN 3.7 billion),</li> <li>– Corporates: up by PLN 7.3 billion (compared to PLN 10.7 billion a year ago).</li> </ul> As a result, the annual growth rate rose from 0.9% at the end of March 2024 to 6.1% at the end of March 2025.
<b>Financial assets</b>	The volume increase was higher than in the previous year, rising by PLN 44.0 billion compared to PLN 35.8 billion. This was primarily driven by stronger growth in foreign assets, which expanded by PLN 9.6 billion, in contrast to a decline of PLN 1.0 billion a year earlier. The monthly increase in financial assets, totaling PLN 13.3 billion, was mainly influenced by a rise in securities, which grew by PLN 19.2 billion.
<b>Asset quality</b>	<b>The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs remained steady at 4.2%.</b> Compared to December 2024, the quality of corporate loans, loans to individual entrepreneurs, and housing loans showed a slight improvement, while the quality of consumer loans experienced a slight decline. The ratio of impairment provisions to non-performing loans increased from 55.6% to 56.1%.
<b>Profitability and efficiency ratios</b>	<b>Profit after tax in March 2025 was 13.7% higher</b> than in March 2024, reaching <b>PLN 10.9 billion</b> compared to PLN 9.6 billion. In the commercial banks sector profit stood at PLN 9.5 billion vs. PLN 8.3 billion a year earlier, while in the cooperative banks sector it was PLN 1.4 billion compared to PLN 1.3 billion. The increase in net income was primarily driven by higher interest income, which rose by PLN 1.77 billion (7.2%), despite an increase in total expenses of PLN 1.47 billion (12.6%). Regarding efficiency ratios on a y/y basis, there was an increase in <b>ROA, ROE</b> and improvement in the C/I ratio, while the <b>net interest margin</b> and <b>fee income margin declined</b> .

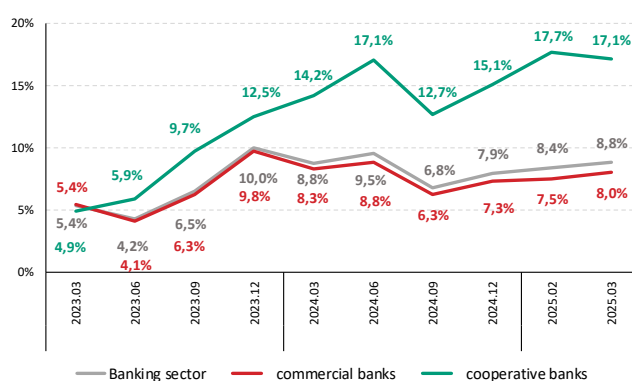
## Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03	2025.03	2024	2025	2025.03		2024.03	2025.03
TOTAL ASSETS	2 428,6	2 450,9	2 621,6	2 643,6	2 667,0	12,3	23,4	22,3	45,4	216,1	8,8%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 219,0	2 237,3	2 380,5	2 393,8	2 416,8	11,0	23,0	18,3	36,3	179,5	8,0%	91,3%	90,6%
cooperative banks	209,5	213,6	241,1	249,8	250,1	1,3	0,3	4,0	9,0	36,6	17,1%	8,7%	9,4%
Net loans (non-MFIs)	1 194,1	1 215,2	1 270,6	1 288,7	1 297,8	6,8	9,1	21,1	27,2	82,7	6,8%	49,6%	48,7%
Domestic interbank market	56,3	54,3	60,2	58,8	58,8	-0,1	-0,1	-2,0	-1,4	4,4	8,2%	2,2%	2,2%
External assets	35,1	34,1	23,1	38,6	32,7	-7,7	-5,9	-1,0	9,6	-1,3	-4,0%	1,4%	1,2%
Securities	833,1	871,9	955,0	971,6	990,8	28,5	19,2	38,8	35,9	119,0	13,6%	35,6%	37,2%
Debt instruments	828,2	867,1	949,7	966,3	985,5	28,5	19,2	38,9	35,8	118,4	13,7%	35,4%	37,0%
Cash and assets with Central Bank	108,8	93,4	132,7	98,5	100,9	-3,1	2,3	-15,4	-31,8	7,5	8,0%	3,8%	3,8%
Other assets	201,2	182,1	180,0	187,3	186,0	-12,1	-1,3	-19,2	6,0	3,9	2,1%	7,4%	7,0%
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 898,6	2 039,1	2 047,8	2 060,0	3,5	12,2	17,7	20,9	161,4	8,5%	77,5%	77,2%
Debt securities issued	61,9	64,1	77,0	75,8	76,0	3,8	0,2	2,2	-1,1	11,9	18,5%	2,6%	2,8%
Domestic interbank market	58,9	56,5	62,7	60,5	60,8	-0,2	0,3	-2,4	-1,9	4,3	7,7%	2,3%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	29,6	31,7	34,0	33,8	32,2	3,5	-1,5	2,2	-1,7	0,5	1,6%	1,3%	1,2%
Capital and reserves	239,5	249,9	274,5	282,1	286,9	3,6	4,8	10,5	12,4	37,0	14,8%	10,2%	10,8%
Other liabilities	157,8	150,0	134,4	143,7	151,1	-1,9	7,4	-7,8	16,7	1,0	0,7%	6,1%	5,7%
Number of banks	520	519	517	517	517	0	0	-1	0	-2			
commercial banks	28	28	28	28	28	0	0	0	0	0			
cooperative banks	492	491	489	489	489	0	0	-1	0	-2			

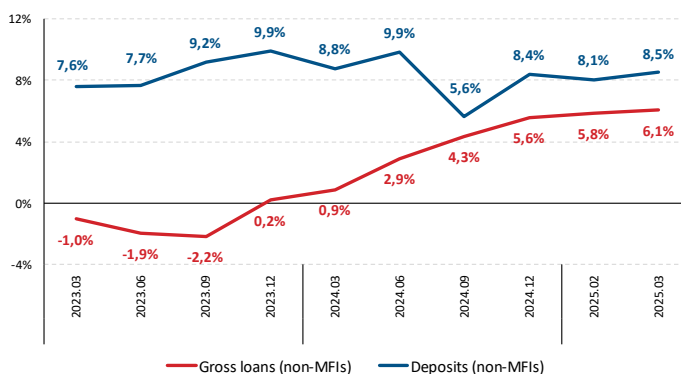
Monthly changes in total assets (PLN bn)



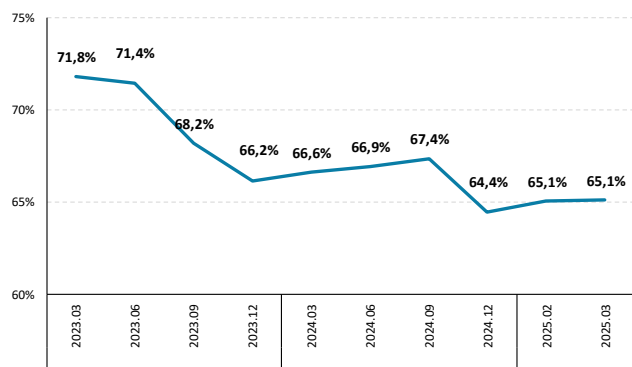
Total assets growth y/y



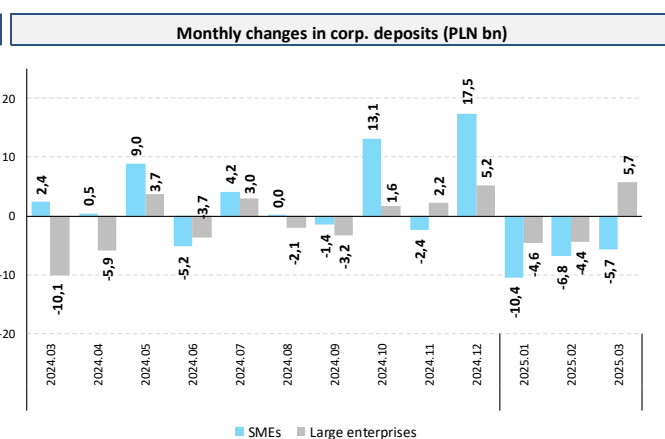
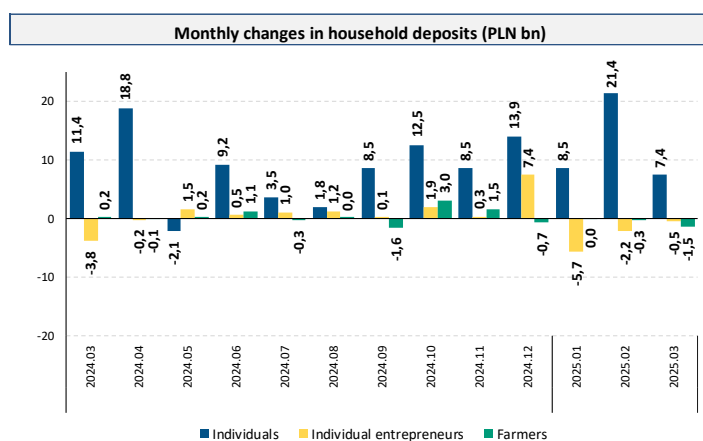
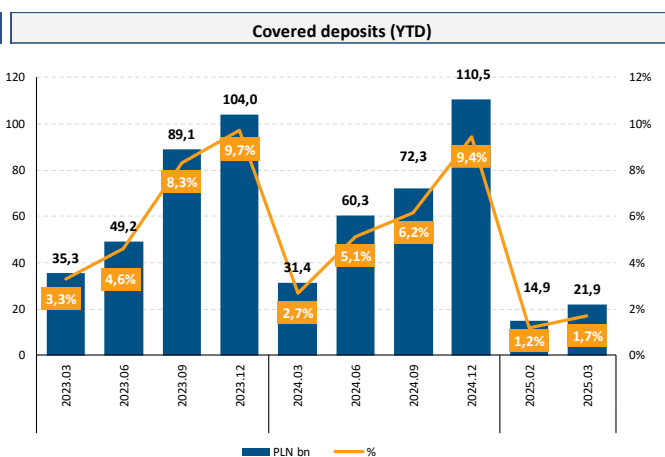
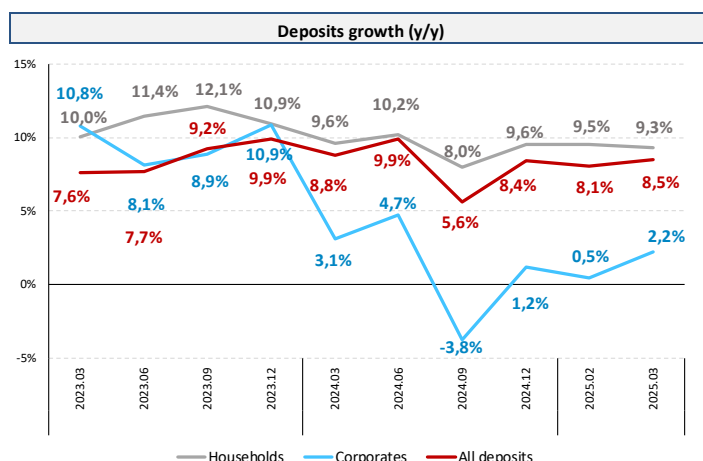
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

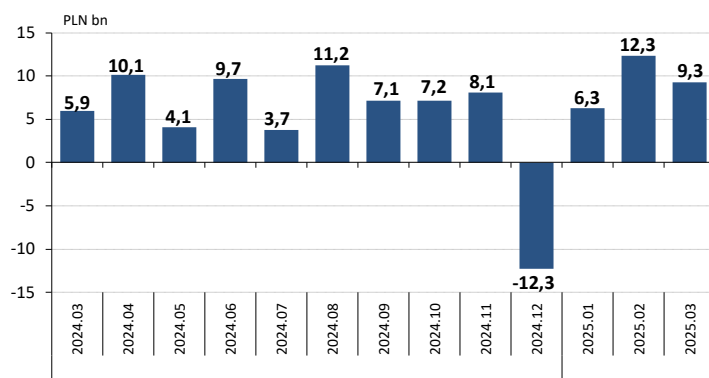


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03	2025.03	2024	2025	2025.03		2024.03	2025.03
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 898,6	2 039,1	2 047,8	2 060,0	3,5	12,2	17,7	20,9	161,4	8,5%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 697,3	1 711,4	1 827,9	1 829,3	1 841,7	2,1	12,5	14,1	13,9	130,4	7,6%	90,1%	89,4%
cooperative banks	183,6	187,2	211,2	218,5	218,2	1,4	-0,3	3,6	7,1	31,0	16,6%	9,9%	10,6%
Demand deposits	1 320,7	1 304,7	1 447,7	1 418,6	1 432,6	4,8	14,0	-15,9	-15,1	127,9	9,8%	68,7%	69,5%
Time deposits	560,2	593,9	591,3	629,2	627,4	-1,4	-1,8	33,6	36,1	33,5	5,6%	31,3%	30,5%
Households	1 249,8	1 277,7	1 369,2	1 390,9	1 396,3	7,7	5,4	27,9	27,1	118,6	9,3%	67,3%	67,8%
Individuals	1 123,9	1 165,8	1 240,3	1 270,2	1 277,6	11,4	7,4	41,9	37,3	111,8	9,6%	61,4%	62,0%
Individual entrepreneurs	93,7	82,0	95,8	87,9	87,4	-3,8	-0,5	-11,7	-8,4	5,4	6,6%	4,3%	4,2%
Farmers	32,2	29,9	33,1	32,7	31,3	0,2	-1,5	-2,3	-1,8	1,4	4,5%	1,6%	1,5%
Corporates	468,0	437,5	473,4	447,3	447,3	-7,8	0,0	-30,5	-26,1	9,8	2,2%	23,0%	21,7%
SMEs	326,2	318,5	353,6	336,4	330,7	2,4	-5,7	-7,7	-23,0	12,2	3,8%	16,8%	16,1%
Large enterprises	141,8	119,0	119,8	110,9	116,6	-10,1	5,7	-22,8	-3,2	-2,4	-2,0%	6,3%	5,7%
General government sector, incl.:	80,2	100,9	102,1	113,3	120,7	4,5	7,4	20,8	18,6	19,8	19,6%	5,3%	5,9%
Local government	53,0	69,3	73,8	84,6	90,2	4,1	5,6	16,4	16,4	20,9	30,1%	3,7%	4,4%
Central government	23,9	29,6	24,6	26,8	27,6	1,1	0,8	5,7	2,9	-2,0	-6,9%	1,6%	1,3%
Social Insurance Fund	3,3	2,0	3,6	1,9	2,9	-0,8	1,0	-1,3	-0,8	0,9	46,5%	0,1%	0,1%
Non-profit inst.	38,3	38,5	38,6	39,8	39,7	-0,9	-0,1	0,1	1,1	1,2	3,2%	2,0%	1,9%
Insurance corp.	4,6	4,3	4,7	4,4	4,1	-0,5	-0,3	-0,3	-0,6	-0,2	-3,6%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	39,8	51,0	52,0	51,9	0,5	-0,1	-0,2	0,9	12,1	30,4%	2,1%	2,5%
Non-monetary fin. inst.	44,6	44,1	55,7	56,4	56,0	0,0	-0,4	-0,5	0,3	12,0	27,1%	2,3%	2,7%
Covered deposits	1 172,2	1 203,5	1 282,7	1 297,6	1 304,6	13,0	7,0	31,4	21,9	101,0	8,4%		

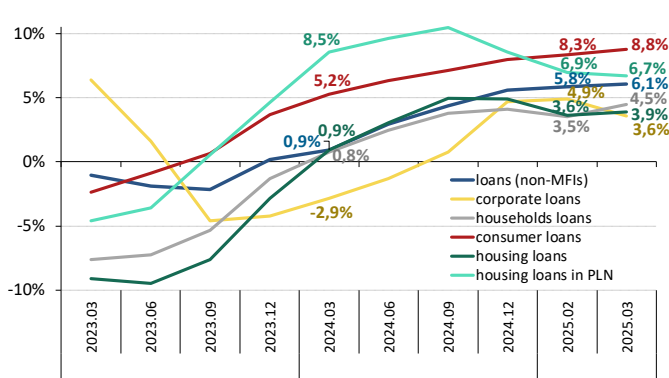


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	Monthly		3 months		y/y		2024.03	2025.03
						2024.03	2025.03	2024	2025	2025.03			
<b>Loans (non-MFIs)</b>	<b>1 244,4</b>	<b>1 264,8</b>	<b>1 313,8</b>	<b>1 332,4</b>	<b>1 341,7</b>	<b>5,9</b>	<b>9,3</b>	<b>20,4</b>	<b>27,9</b>	<b>76,9</b>	<b>6,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 157,2	1 178,0	1 221,9	1 240,2	1 249,4	5,6	9,2	20,7	27,5	71,4	6,1%	93,1%	93,1%
cooperative banks	87,2	86,8	91,9	92,2	92,3	0,3	0,1	-0,3	0,4	5,5	6,3%	6,9%	6,9%
<b>Households</b>	<b>723,0</b>	<b>728,2</b>	<b>752,4</b>	<b>756,9</b>	<b>760,9</b>	<b>-2,8</b>	<b>4,0</b>	<b>5,3</b>	<b>8,5</b>	<b>32,7</b>	<b>4,5%</b>	<b>57,6%</b>	<b>56,7%</b>
individuals	635,4	645,6	671,6	675,4	679,3	1,8	3,9	10,2	7,7	33,7	5,2%	51,0%	50,6%
consumer loans	183,7	186,0	198,3	200,2	202,3	1,2	2,1	2,3	4,0	16,3	8,8%	14,7%	15,1%
housing loans	447,7	455,7	469,6	471,4	473,3	0,8	1,8	8,0	3,7	17,6	3,9%	36,0%	35,3%
PLN	408,9	421,2	443,8	446,6	449,4	3,5	2,8	12,3	5,6	28,2	6,7%	33,3%	33,5%
foreign currency	38,8	34,5	25,8	24,9	23,9	-2,8	-1,0	-4,3	-1,9	-10,6	-30,8%	2,7%	1,8%
remaining	4,1	3,9	3,7	3,8	3,8	-0,2	0,0	-0,1	0,0	-0,2	-4,1%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	51,1	48,0	48,8	48,9	-4,2	0,1	-4,1	1,0	-2,2	-4,3%	4,0%	3,6%
individual farmers	32,3	31,5	32,8	32,6	32,6	-0,5	0,0	-0,9	-0,2	1,2	3,7%	2,5%	2,4%
<b>Corporates</b>	<b>353,7</b>	<b>364,4</b>	<b>370,2</b>	<b>374,7</b>	<b>377,4</b>	<b>7,2</b>	<b>2,8</b>	<b>10,7</b>	<b>7,3</b>	<b>13,0</b>	<b>3,6%</b>	<b>28,8%</b>	<b>28,1%</b>
SMEs	205,7	235,5	240,1	243,9	245,8	26,7	1,9	29,8	5,7	10,3	4,4%	18,6%	18,3%
Large enterprises	148,0	128,9	130,1	130,8	131,7	-19,4	0,9	-19,1	1,5	2,8	2,1%	10,2%	9,8%
<b>Gov and local gov sector, incl.:</b>	<b>28,8</b>	<b>27,7</b>	<b>31,8</b>	<b>31,4</b>	<b>30,9</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,9</b>	<b>3,2</b>	<b>11,5%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,3%</b>
Local government	28,1	26,9	30,4	29,9	29,4	-0,7	-0,5	-1,3	-0,9	2,6	9,5%	2,1%	2,2%
Government	0,7	0,9	1,4	1,4	1,5	0,1	0,1	0,2	0,1	0,6	73,0%	0,1%	0,1%
<b>Non-profit institutions</b>	<b>8,3</b>	<b>8,2</b>	<b>8,4</b>	<b>8,4</b>	<b>8,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>130,7</b>	<b>136,2</b>	<b>151,0</b>	<b>161,1</b>	<b>164,0</b>	<b>2,3</b>	<b>2,9</b>	<b>5,6</b>	<b>13,0</b>	<b>27,8</b>	<b>20,4%</b>	<b>10,8%</b>	<b>12,2%</b>

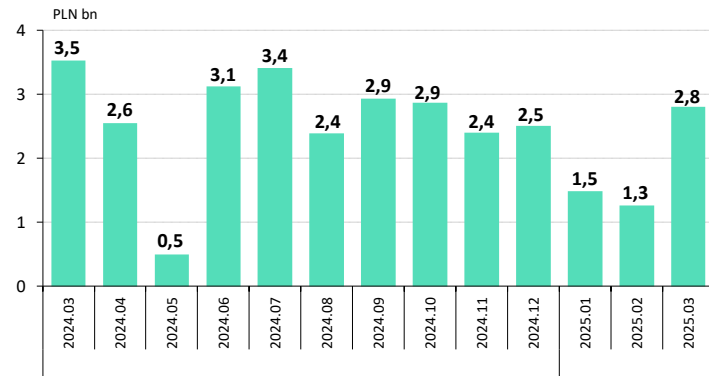
Monthly changes in loans (non-MFIs)



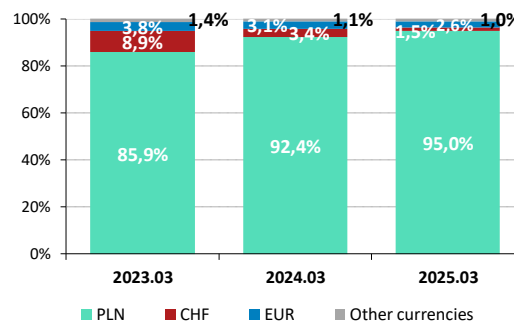
Loan growth (y/y)



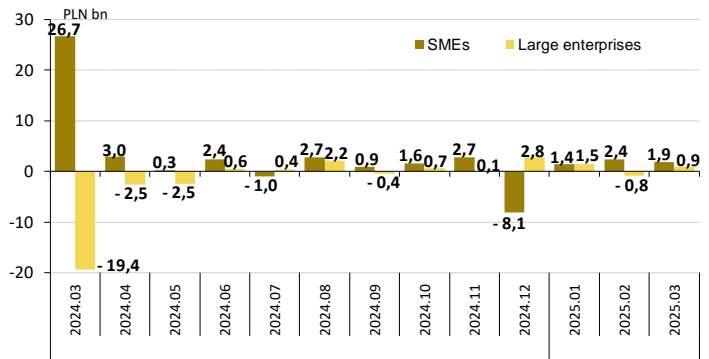
Monthly changes in housing loans in PLN



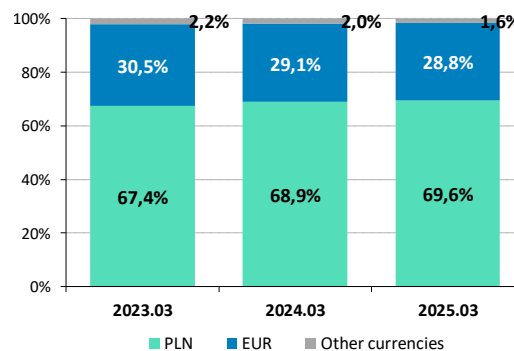
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans

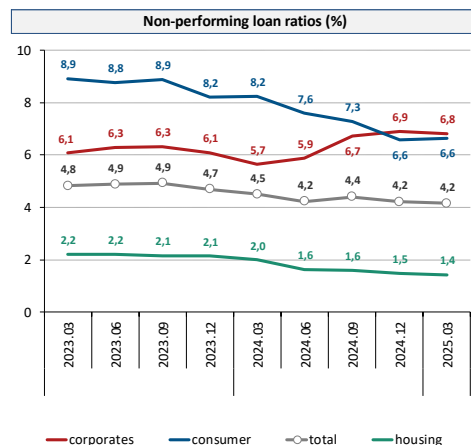


Currency structure of corporate loans

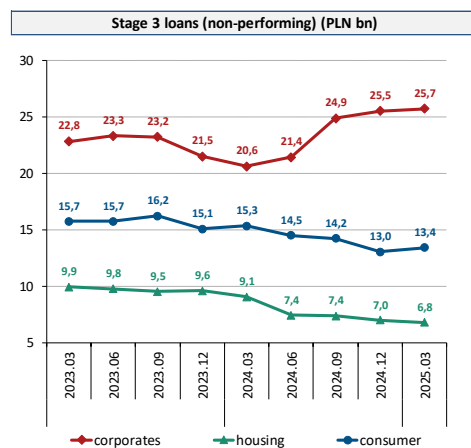




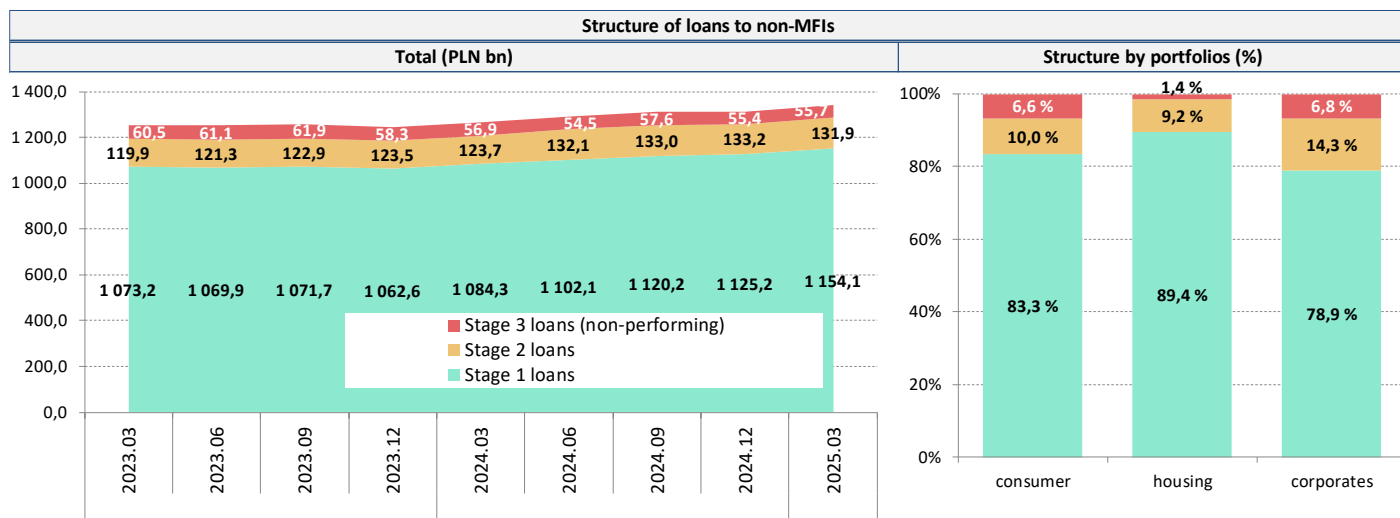
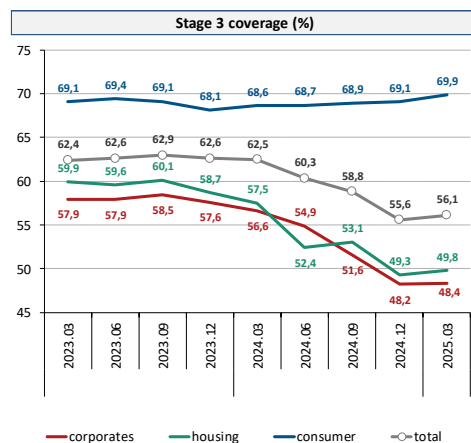
Asset quality		2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	Change (p.p.)		
		Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
total	<b>Total</b>	<b>4,7</b>	<b>4,5</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,34</b>
	commercial banks	4,6	4,4	4,1	4,1	4,1	-0,03	-0,06	-0,33
	cooperative banks	6,0	5,9	5,4	5,3	5,4	0,06	-0,06	-0,54
	PLN	4,7	4,5	4,1	4,1	4,1	-0,01	-0,02	-0,42
	foreign currency	4,9	4,5	4,9	4,7	4,6	-0,12	-0,28	0,13
structure of the loan portfolio	<b>non-financial sector, including</b>	<b>5,3</b>	<b>5,1</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,28</b>
	corporates	6,1	5,7	6,9	6,8	6,8	-0,01	-0,08	1,15
	large enterprises	3,3	2,6	6,9	6,9	6,9	0,07	0,07	4,35
	SMEs	8,1	7,3	6,9	6,8	6,7	-0,05	-0,17	-0,59
	households	5,0	4,9	3,9	3,9	3,9	-0,03	-0,02	-0,99
	individual entrepreneurs	16,4	17,3	15,1	15,0	14,9	-0,05	-0,17	-2,38
	farmers	5,2	5,3	4,7	4,6	4,6	-0,09	-0,18	-0,71
	individuals, including	4,0	3,8	3,0	3,1	3,0	-0,02	-0,01	-0,81
	consumer	8,2	8,2	6,6	6,7	6,6	-0,07	0,06	-1,61
	housing	2,14	1,99	1,48	1,44	1,43	-0,01	-0,05	-0,56
	PLN	1,44	1,40	1,24	1,22	1,21	-0,01	-0,03	-0,19
	foreign currency	9,55	9,19	5,72	5,53	5,58	0,05	-0,14	-3,62
	non-monetary fin. inst.	0,6	0,5	0,3	0,3	0,3	-0,01	-0,01	-0,26
	general gov. sector	0,3	0,3	0,4	0,4	0,4	-0,01	-0,03	0,03



		Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
		2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	1m	3m	
total	<b>Total</b>	<b>58,3</b>	<b>56,9</b>	<b>55,4</b>	<b>55,7</b>	<b>55,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,1</b>
	commercial banks	53,0	51,7	50,4	50,7	50,8	0,0	0,4	-1,0
	cooperative banks	5,3	5,1	5,0	4,9	5,0	0,1	0,0	-0,2
	PLN	49,2	48,5	46,5	47,1	47,3	0,2	0,9	-1,2
	foreign currency	9,1	8,3	8,9	8,5	8,4	-0,1	-0,5	0,1
structure of the loan portfolio	<b>non-financial sector, including</b>	<b>57,4</b>	<b>56,1</b>	<b>54,8</b>	<b>55,1</b>	<b>55,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,9</b>
	corporates	21,5	20,6	25,5	25,5	25,7	0,2	0,2	5,1
	large enterprises	4,8	3,3	8,9	9,0	9,1	0,1	0,2	5,8
	SMEs	16,7	17,3	16,6	16,6	16,6	0,0	0,0	-0,7
	households	35,8	35,3	29,2	29,5	29,4	-0,1	0,2	-5,9
	individual entrepreneurs	9,0	8,8	7,2	7,3	7,3	0,0	0,1	-1,5
	farmers	1,7	1,7	1,6	1,5	1,5	0,0	-0,1	-0,2
	individuals, including	25,1	24,8	20,4	20,7	20,6	0,0	0,2	-4,2
	consumer	15,1	15,3	13,0	13,4	13,4	0,0	0,4	-1,9
	housing	9,6	9,1	7,0	6,8	6,8	0,0	-0,2	-2,3
	PLN	5,9	5,9	5,5	5,4	5,4	0,0	-0,1	-0,4
	foreign currency	3,7	3,2	1,5	1,4	1,3	0,0	-0,1	-1,8
	non-monetary fin. inst.	0,8	0,7	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0	-0,3
	general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0

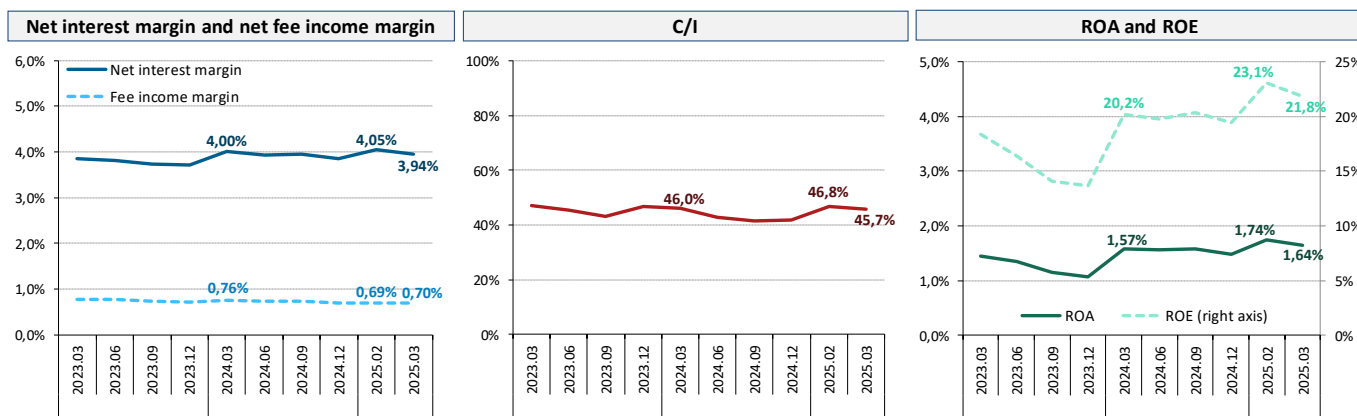
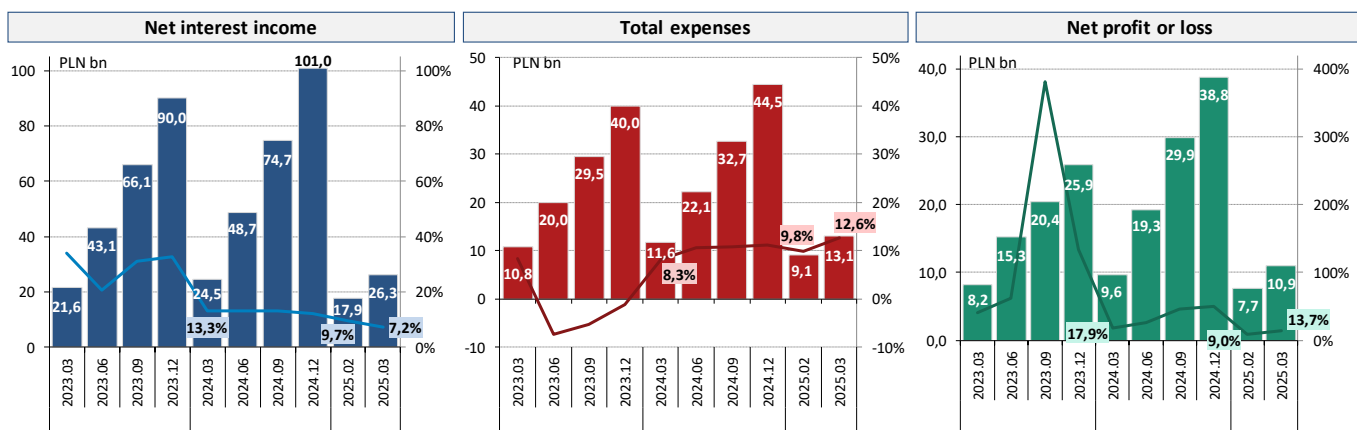
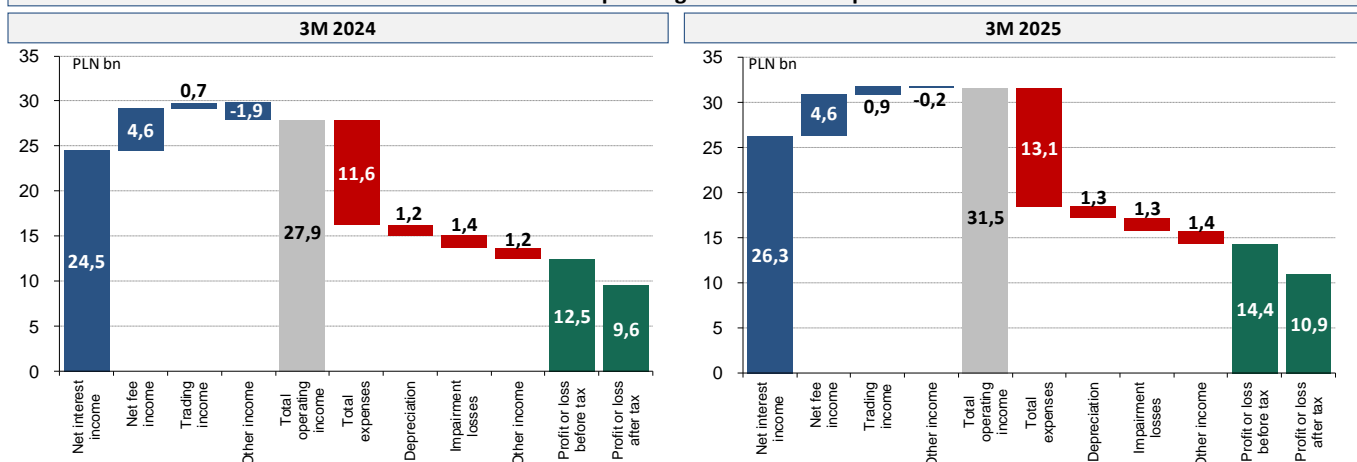


		Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
		2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	1m	3m	
total	<b>Total</b>	<b>36,5</b>	<b>35,5</b>	<b>30,8</b>	<b>31,2</b>	<b>31,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,5</b>	<b>-4,2</b>
	commercial banks	33,0	32,0	27,4	27,8	27,9	0,0	0,5	-4,2
	cooperative banks	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	-0,1
	PLN	31,1	30,7	26,9	27,4	27,6	0,2	0,7	-3,2
	foreign currency	5,4	4,8	3,9	3,8	3,7	-0,1	-0,2	-1,1
structure of the loan portfolio	<b>non-financial sector, including</b>	<b>36,0</b>	<b>35,1</b>	<b>30,6</b>	<b>31,1</b>	<b>31,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>-4,0</b>
	corporates	12,4	11,7	12,3	12,3	12,4	0,1	0,1	0,8
	large enterprises	2,9	1,7	3,5	3,4	3,6	0,2	0,1	1,9
	SMEs	9,4	10,0	8,8	8,9	8,8	0,0	0,0	-1,1
	households	23,5	23,4	18,3	18,7	18,6	-0,1	0,3	-4,8
	individual entrepreneurs	6,2	6,3	4,5	4,6	4,6	0,0	0,1	-1,7
	farmers	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	0,0	-0,1	-0,1
	individuals, including	16,2	16,0	12,7	13,1	13,1	-0,1	0,3	-3,0
	consumer	10,3	10,5	9,0	9,4	9,4	0,0	0,4	-1,1
	housing	5,6	5,2	3,4	3,4	3,4	-0,1	-0,1	-1,8
	PLN	3,0	3,0	2,7	2,7	2,7	0,0	0,0	-0,3
	foreign currency	2,7	2,2	0,7	0,7	0,7	0,0	0,0	-1,5
	non-monetary fin. inst.	0,5	0,4	0,1	0,1	0,2	0,0	0,1	-0,2
	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	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03		2025.03		2024.03	2025.03
Net interest income	90,0	24,5	101,0	17,9	26,3	13,3%	2,88	7,2%	1,77	87,8%	83,4%
Net fee income	17,6	4,6	18,3	3,0	4,6	5,7%	0,25	-0,3%	-0,01	16,7%	14,7%
Trading income	3,6	0,7	3,0	0,6	0,9	-37,4%	-0,40	26,5%	0,18	2,4%	2,7%
Other income	-15,6	-1,9	-4,1	-0,2	-0,2	6,1%	-0,11	-87,3%	1,69	-6,9%	-0,8%
<b>Total operating income</b>	<b>95,6</b>	<b>27,9</b>	<b>118,2</b>	<b>21,3</b>	<b>31,5</b>	<b>10,3%</b>	<b>2,61</b>	<b>13,0%</b>	<b>3,62</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	40,0	11,6	44,5	9,1	13,1	8,3%	0,89	12,6%	1,47	41,7%	41,6%
Amortisation and depreciation	4,6	1,2	5,2	0,9	1,3	5,9%	0,07	7,0%	0,08	4,3%	4,1%
Net provision and valuation allowances	6,8	1,4	5,3	0,6	1,3	-18,7%	-0,32	-4,5%	-0,06	4,9%	4,2%
Net other income	5,4	1,2	12,3	0,5	1,4	186,7%	0,78	15,8%	0,19	4,3%	4,4%
Pre-tax profit	38,7	12,5	50,9	10,2	14,4	10,6%	1,19	15,5%	1,94	44,7%	45,7%
<b>Net profit or loss</b>	<b>25,9</b>	<b>9,6</b>	<b>38,8</b>	<b>7,7</b>	<b>10,9</b>	<b>17,9%</b>	<b>1,46</b>	<b>13,7%</b>	<b>1,31</b>		
commercial banks	21,2	8,3	33,9	6,7	9,5	22,0%	1,50	14,5%	1,20		
cooperative banks	4,8	1,3	4,9	1,0	1,4	-2,9%	-0,04	8,4%	0,11		
ROA (%)	1,07	1,57	1,48	1,74	1,64		0,12		0,07		
ROE (%)	13,68	20,21	19,41	23,09	21,82		1,83		1,61		
Net interest margin (%)	3,71	4,00	3,85	4,05	3,94		0,16		-0,06		
Fee income margin (%)	0,72	0,76	0,70	0,69	0,70		-0,02		-0,06		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	46,03	41,98	46,78	45,68		-0,98		-0,36		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,48	0,45	0,36	-	0,35		-0,24		-0,10		
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	0,39	0,20	-	0,36		-0,12		-0,02		
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

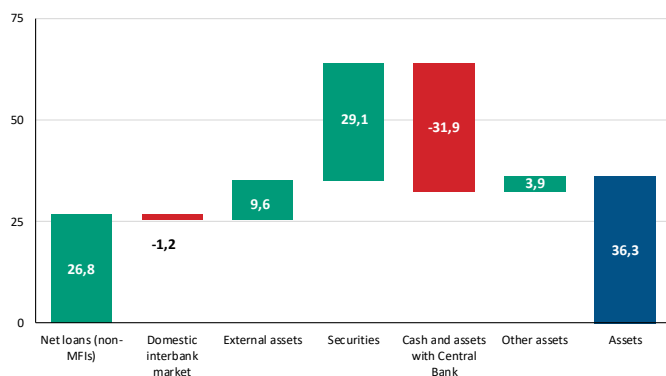




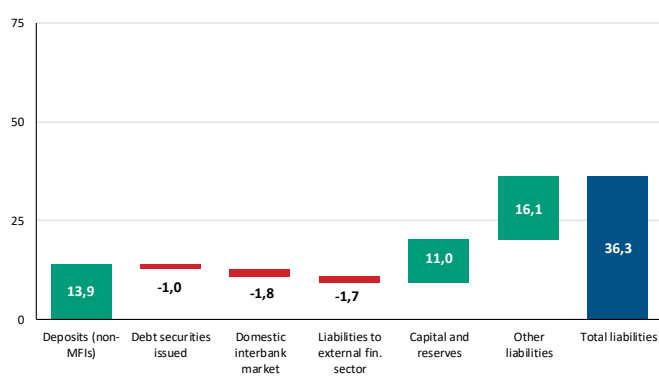
# Commercial banks

	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03	2025.03	2024	2025	2025.03	2024.03	2025.03	
TOTAL ASSETS	2 219,0	2 237,3	2 380,5	2 393,8	2 416,8	11,0	23,0	18,3	36,3	179,5	8,0%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 132,0	1 182,3	1 200,1	1 209,1	6,5	9,0	21,4	26,8	77,1	6,8%	50,6%	50,0%
Domestic interbank market	15,0	14,9	17,5	17,0	16,3	-0,8	-0,7	-0,1	-1,2	1,4	9,5%	0,7%	0,7%
External assets	35,1	34,1	23,1	38,6	32,7	-7,7	-5,9	-1,0	9,6	-1,3	-4,0%	1,5%	1,4%
Securities	768,9	802,8	871,2	880,1	900,3	28,6	20,1	33,9	29,1	97,5	12,1%	35,9%	37,3%
Debt instruments	765,8	799,6	867,5	876,5	896,5	28,6	20,1	33,8	29,0	96,9	12,1%	35,7%	37,1%
up to 1 year	160,1	147,0	143,9	124,4	140,6	19,2	16,2	-13,0	-3,3	-6,5	-4,4%	6,6%	5,8%
over 1 year	605,8	652,6	723,7	752,1	756,0	9,4	3,8	46,8	32,3	103,4	15,8%	29,2%	31,3%
Cash and assets with Central Bank	105,5	89,9	128,9	95,0	97,1	-3,3	2,1	-15,6	-31,9	7,2	8,0%	4,0%	4,0%
Other assets	184,1	163,8	157,4	163,0	161,4	-12,3	-1,6	-20,3	3,9	-2,4	-1,5%	7,3%	6,7%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 711,4	1 827,9	1 829,3	1 841,7	2,1	12,5	14,1	13,9	130,4	7,6%	76,5%	76,2%
Debt securities issued	61,9	64,0	76,9	75,7	75,9	3,8	0,2	2,2	-1,0	11,9	18,5%	2,9%	3,1%
Domestic interbank market	58,7	56,3	62,5	60,4	60,7	-0,2	0,3	-2,4	-1,8	4,4	7,7%	2,5%	2,5%
Liabilities to external fin. sector	29,6	31,7	34,0	33,8	32,2	3,5	-1,5	2,2	-1,7	0,5	1,6%	1,4%	1,3%
Capital and reserves	217,3	226,7	247,8	254,4	258,7	3,2	4,3	9,4	11,0	32,1	14,1%	10,1%	10,7%
Other liabilities	154,3	147,2	131,4	140,3	147,5	-1,4	7,3	-7,1	16,1	0,3	0,2%	6,6%	6,1%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 711,4	1 827,9	1 829,3	1 841,7	2,1	12,5	14,1	13,9	130,4	7,6%	100,0%	100,0%
Households	1 109,9	1 136,9	1 211,3	1 230,8	1 236,7	6,2	5,9	27,1	25,4	99,7	8,8%	66,4%	67,1%
Osoby prywatne	1 020,1	1 058,2	1 119,8	1 146,0	1 152,4	9,9	6,4	38,0	32,6	94,2	8,9%	61,8%	62,6%
Przedsiębiorcy indyw.	83,0	72,8	84,8	78,3	78,0	-3,8	-0,3	-10,2	-6,9	5,2	7,1%	4,3%	4,2%
Rolnicy indyw.	6,7	6,0	6,7	6,6	6,3	0,0	-0,3	-0,7	-0,4	0,3	5,6%	0,3%	0,3%
Corporates	450,0	420,2	453,0	428,1	428,1	-7,8	0,1	-29,8	-24,8	8,0	1,9%	24,6%	23,2%
SMEs	308,5	301,4	333,5	317,5	311,8	2,4	-5,6	-7,0	-21,7	10,4	3,5%	17,6%	16,9%
Large enterprises	141,5	118,7	119,5	110,6	116,3	-10,1	5,7	-22,8	-3,2	-2,5	-2,1%	6,9%	6,3%
General government sector, incl.:	59,6	76,8	75,2	80,5	87,5	4,4	7,1	17,2	12,3	10,7	14,0%	4,5%	4,8%
Local government	32,4	45,3	47,0	51,9	57,2	4,1	5,3	12,9	10,2	11,9	26,2%	2,6%	3,1%
Central government	23,9	29,5	24,6	26,7	27,5	1,1	0,8	5,7	2,9	-2,1	-6,9%	1,7%	1,5%
Non-profit inst.	33,8	33,5	33,6	34,5	34,4	-1,0	-0,1	-0,2	0,8	0,8	2,4%	2,0%	1,9%
Covered deposits	1 039,0	1 069,3	1 135,0	1 148,4	1 155,3	11,6	7,0	30,3	20,4	86,1	8,0%		
Gross loans (non-MFIs)													
Loans (non-MFIs)	1 157,2	1 178,0	1 221,9	1 240,2	1 249,4	5,6	9,2	20,7	27,5	71,4	6,1%	100,0%	100,0%
Households	670,6	675,8	698,0	702,3	706,2	-3,1	3,9	5,2	8,2	30,4	4,5%	57,4%	56,5%
Individuals	611,7	621,7	646,7	650,4	654,1	1,6	3,7	9,9	7,4	32,4	5,2%	52,8%	52,4%
Consumer loans	177,3	179,5	191,2	193,1	195,0	1,1	2,0	2,1	3,8	15,6	8,7%	15,2%	15,6%
Housing loans	430,8	438,7	452,2	454,0	455,7	0,7	1,7	7,9	3,6	17,0	3,9%	37,2%	36,5%
in PLN	392,1	404,2	426,4	429,2	431,9	3,4	2,7	12,2	5,5	27,7	6,8%	34,3%	34,6%
in foreign currency	38,8	34,5	25,8	24,8	23,9	-2,8	-1,0	-4,3	-1,9	-10,6	-30,8%	2,9%	1,9%
Individual entrepreneurs	46,4	42,3	39,3	40,1	40,3	-4,2	0,1	-4,1	0,9	-2,1	-4,9%	3,6%	3,2%
Corporates	334,8	345,6	350,5	354,6	357,1	7,0	2,6	10,8	6,7	11,5	3,3%	29,3%	28,6%
SMEs	187,2	217,0	220,6	224,0	225,7	26,4	1,7	29,8	5,1	8,7	4,0%	18,4%	18,1%
Large enterprises	147,7	128,6	129,8	130,5	131,4	-19,4	0,8	-19,0	1,5	2,8	2,1%	10,9%	10,5%
General government sector, incl.:	14,2	13,4	15,4	15,3	15,1	-0,4	-0,1	-0,7	-0,3	1,7	12,5%	1,1%	1,2%
Local government	13,6	12,7	14,1	14,0	13,8	-0,5	-0,2	-0,8	-0,4	1,0	8,2%	1,1%	1,1%
Non-profit inst.	7,5	7,5	7,6	7,6	7,6	-0,1	0,0	-0,1	0,0	0,2	2,1%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,1	135,7	150,4	160,5	163,3	2,2	2,9	5,6	12,9	27,7	20,4%	11,5%	13,1%

Changes in total assets 3M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 3M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,6</b>	<b>4,4</b>	<b>4,1</b>	<b>4,1</b>	<b>4,1</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,33</b>
<i>PLN</i>	4,5	4,4	4,0	4,0	4,0	-0,01	-0,02	-0,40
<i>foreign currency</i>	4,9	4,5	4,9	4,7	4,6	-0,12	-0,28	0,12
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>5,2</b>	<b>5,0</b>	<b>4,7</b>	<b>4,7</b>	<b>4,7</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,26</b>
<i>large enterprises</i>	5,6	5,2	6,6	6,5	6,5	-0,01	-0,07	1,30
<i>SMEs</i>	3,3	2,6	6,9	6,9	6,9	0,06	0,07	4,37
<b>households</b>	<b>7,5</b>	<b>6,8</b>	<b>6,4</b>	<b>6,3</b>	<b>6,3</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,51</b>
<i>individual entrepreneurs</i>	5,0	4,9	3,8	3,9	3,8	-0,03	-0,02	-1,05
<i>farmers</i>	17,0	18,2	15,5	15,5	15,3	-0,12	-0,18	-2,88
<i>individuals, including consumer housing</i>	7,2	7,3	6,6	6,5	6,2	-0,25	-0,38	-1,12
<i>PLN</i>	4,0	3,9	3,1	3,1	3,1	-0,02	-0,01	-0,84
<i>foreign currency</i>	8,3	8,4	6,7	6,8	6,7	-0,07	0,07	-1,64
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>2,2</b>	<b>2,0</b>	<b>1,5</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,59</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>1,4</b>	<b>1,4</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>	<b>1,2</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,20</b>
	9,5	9,2	5,7	5,5	5,6	0,05	-0,14	-3,62
	0,6	0,5	0,3	0,3	0,3	-0,01	-0,01	-0,26
	0,5	0,5	0,5	0,5	0,5	-0,02	-0,01	-0,04

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03		2025.03		2024.03	2025.03
let interest income	79,35	21,91	89,95	15,96	23,38	15,2%	2,90	6,7%	1,47	87,7%	82,6%
let fee income	16,51	4,38	17,23	2,86	4,36	6,2%	0,25	-0,3%	-0,01	17,5%	15,4%
trading income	3,48	0,66	2,95	0,54	0,84	-37,8%	-0,40	27,9%	0,18	2,6%	3,0%
other income	-15,67	-1,97	-4,25	-0,19	-0,28	6,7%	-0,12	-85,9%	1,70	-7,9%	-1,0%
<b>total operating income</b>	<b>83,66</b>	<b>24,97</b>	<b>105,88</b>	<b>19,18</b>	<b>28,31</b>	<b>11,8%</b>	<b>2,63</b>	<b>13,4%</b>	<b>3,34</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
total expenses	35,32	10,49	39,17	8,26	11,79	7,8%	0,76	12,4%	1,30	42,0%	41,7%
amortisation and depreciation	4,42	1,15	4,90	0,81	1,22	5,3%	0,06	6,6%	0,08	4,6%	4,3%
let provision and valuation allowances	5,94	1,30	4,79	0,62	1,27	-14,5%	-0,22	-2,5%	-0,03	5,2%	4,5%
let other income	5,25	1,18	12,15	0,44	1,37	201,4%	0,79	16,4%	0,19	4,7%	4,8%
re-tax profit	32,72	10,85	44,86	9,04	12,65	12,9%	1,24	16,6%	1,80	43,5%	44,7%
<b>net profit or loss</b>	<b>21,18</b>	<b>8,30</b>	<b>33,90</b>	<b>6,70</b>	<b>9,51</b>	<b>22,0%</b>	<b>1,50</b>	<b>14,5%</b>	<b>1,20</b>		
OA (%)	0,95	1,48	1,42	1,68	1,57		0,17		0,09		
OE (%)	12,26	19,11	19,00	22,52	21,23		2,47		2,13		
let interest margin (%)	3,58	3,92	3,78	4,00	3,87		0,24		-0,05		
fee income margin (%)	0,74	0,78	0,72	0,72	0,72		-0,02		-0,06		
cost-to-income ratio (%)	47,50	46,61	41,63	47,32	45,98		-1,80		-0,63		

ratios based on YTD annualised data

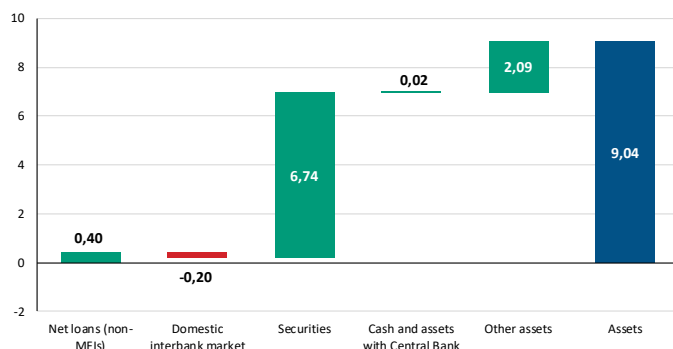
cost of risk - annual (%)	0,45	0,43	0,34	-	0,34		-0,21		-0,09
cost of risk - quarterly (%)	0,40	0,39	0,15	-	0,37		-0,10		-0,01

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

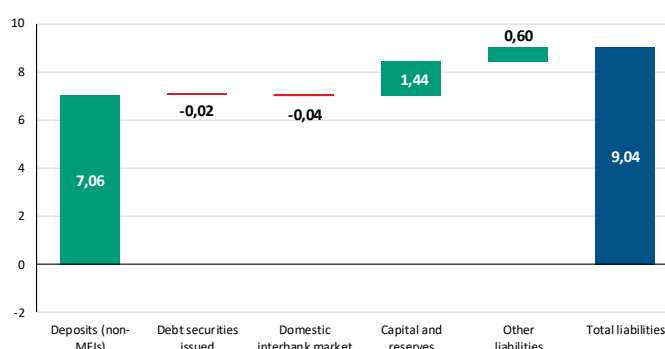
# Cooperative banks

	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03	2025.03	2024	2025	2025.03		2024.03	2025.03
TOTAL ASSETS	209,5	213,6	241,1	249,8	250,1	1,3	0,3	4,0	9,0	36,6	17,1%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	83,5	83,2	88,3	88,6	88,7	0,30	0,10	-0,31	0,40	5,53	6,7%	39,0%	35,5%
Domestic interbank market	41,3	39,4	42,7	41,8	42,4	0,70	0,63	-1,91	-0,20	3,02	7,7%	18,5%	17,0%
Securities	64,2	69,1	83,8	91,5	90,5	-0,11	-0,90	4,90	6,74	21,45	31,0%	32,4%	36,2%
Debt instruments	62,4	67,5	82,2	89,8	88,9	-0,11	-0,88	5,09	6,76	21,46	31,8%	31,6%	35,6%
up to 1 year	36,7	41,7	54,1	60,6	59,7	-0,13	-0,85	4,92	5,64	18,05	43,3%	19,5%	23,9%
over 1 year	25,6	25,8	28,1	29,3	29,2	0,02	-0,03	0,17	1,12	3,41	13,2%	12,1%	11,7%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,6	3,8	3,6	3,8	0,20	0,21	0,20	0,02	0,24	6,7%	1,7%	1,5%
Other assets	17,1	18,3	22,5	24,3	24,6	0,18	0,29	1,18	2,09	6,33	34,6%	8,6%	9,8%
Deposits (non-MFIs)	183,6	187,2	211,2	218,5	218,2	1,39	-0,28	3,61	7,06	31,00	16,6%	87,7%	87,2%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,01	-0,02	-0,01	-0,02	0,00	0,9%	0,0%	0,0%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,01	0,02	-0,03	-0,04	-0,02	-17,8%	0,1%	0,0%
Capital and reserves	22,2	23,3	26,7	27,7	28,2	0,41	0,46	1,11	1,44	4,90	21,0%	10,9%	11,3%
Other liabilities	3,5	2,9	3,0	3,4	3,6	-0,52	0,14	-0,63	0,60	0,70	24,7%	1,3%	1,4%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	183,6	187,2	211,2	218,5	218,2	1,39	-0,28	3,61	7,06	31,00	16,6%	100,0%	100,0%
Households	140,0	140,7	157,9	160,1	159,6	1,53	-0,51	0,77	1,67	18,87	13,4%	75,2%	73,1%
Individuals	103,7	107,6	120,5	124,3	125,2	1,42	0,93	3,87	4,68	17,60	16,4%	57,5%	57,4%
Individual entrepreneurs	10,7	9,2	11,0	9,7	9,4	-0,06	-0,23	-1,50	-1,54	0,24	2,7%	4,9%	4,3%
Farmers	25,5	23,9	26,4	26,2	25,0	0,17	-1,20	-1,60	-1,47	1,02	4,3%	12,8%	11,4%
Corporates	18,0	17,3	20,5	19,2	19,2	-0,02	-0,07	-0,72	-1,31	1,89	10,9%	9,2%	8,8%
SMEs	17,7	17,0	20,1	18,9	18,8	-0,02	-0,09	-0,68	-1,28	1,82	10,7%	9,1%	8,6%
General government sector, incl.:	20,6	24,1	26,9	32,8	33,1	0,07	0,31	3,52	6,27	9,04	37,5%	12,9%	15,2%
Local government	20,5	24,0	26,8	32,7	33,0	0,07	0,30	3,49	6,23	9,03	37,6%	12,8%	15,1%
Non-profit inst.	4,6	4,9	5,0	5,4	5,4	0,05	0,00	0,33	0,35	0,43	8,8%	2,6%	2,5%
Covered deposits						1,4	0,01	1,1	1,5	15,0	11,2%		
Gross loans (non-MFIs)													
Loans (non-MFIs)	87,2	86,8	91,9	92,2	92,3	0,31	0,11	-0,34	0,38	5,46	6,3%	100,0%	100,0%
Households	52,3	52,4	54,4	54,6	54,7	0,26	0,17	0,09	0,29	2,28	4,4%	60,4%	59,3%
Individuals	23,7	23,9	24,9	25,0	25,2	0,21	0,22	0,27	0,28	1,30	5,4%	27,6%	27,3%
Consumer loans	6,3	6,5	7,1	7,1	7,3	0,13	0,12	0,19	0,19	0,72	11,0%	7,5%	7,9%
Housing loans	16,9	16,9	17,4	17,4	17,5	0,08	0,11	0,09	0,09	0,59	3,5%	19,5%	19,0%
in PLN	16,8	16,9	17,4	17,4	17,5	0,08	0,11	0,09	0,09	0,59	3,5%	19,5%	19,0%
Individual entrepreneurs	8,8	8,8	8,6	8,7	8,7	0,04	-0,01	0,02	0,06	-0,11	-1,3%	10,1%	9,4%
Farmers	19,9	19,7	20,9	20,8	20,8	0,02	-0,04	-0,20	-0,06	1,10	5,6%	22,7%	22,5%
Corporates	18,8	18,8	19,7	20,1	20,3	0,25	0,20	-0,07	0,60	1,54	8,2%	21,6%	22,0%
SMEs	18,5	18,5	19,5	19,8	20,0	0,25	0,20	-0,05	0,58	1,54	8,3%	21,3%	21,7%
General government sector, incl.:	14,7	14,3	16,4	16,1	15,8	-0,24	-0,30	-0,37	-0,56	1,51	10,6%	16,5%	17,1%
Local government	14,6	14,2	16,2	16,0	15,7	-0,22	-0,31	-0,42	-0,58	1,51	10,7%	16,3%	17,0%

Changes in total assets 3M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 3M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
<b>Total</b>	<b>6,0</b>	<b>5,9</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>	<b>5,4</b>	<b>0,06</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,54</b>
<b>non-financial sector, including corporates</b>	7,3	7,1	6,6	6,4	6,5	0,04	-0,11	-0,62
<i>large enterprises</i>	14,6	13,9	12,5	12,0	12,1	0,09	-0,39	-1,83
<i>SMEs</i>	9,0	9,5	4,7	4,0	5,0	1,06	0,31	-4,44
<b>households</b>	14,7	14,0	12,6	12,1	12,2	0,07	-0,40	-1,79
individual entrepreneurs	4,7	4,7	4,5	4,5	4,5	0,01	-0,06	-0,26
farmers	13,2	12,8	13,1	12,6	12,9	0,25	-0,16	0,09
individuals, including	3,9	4,0	3,7	3,6	3,6	0,00	-0,06	-0,42
<i>consumer</i>	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	-0,04	-0,02	-0,06
<i>housing</i>	4,5	4,4	3,9	3,9	3,8	-0,14	-0,12	-0,64
<b>non-monetary fin. inst.</b>	1,3	1,4	1,5	1,5	1,5	0,01	0,02	0,15
<b>general gov. sector</b>	1,2	0,6	1,5	0,7	0,6	-0,03	-0,87	0,01
	0,1	0,1	0,3	0,2	0,2	0,00	-0,04	0,09

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.03	2024.12	2025.02	2025.03	2024.03		2025.03		2024.03	2025.03
Net interest income	10,68	2,61	11,02	1,89	2,90	-0,7%	-0,02	11,3%	0,29	88,8%	90,2%
Net fee income	1,09	0,27	1,09	0,18	0,27	-0,8%	0,00	-0,4%	0,00	9,2%	8,4%
Trading income	0,08	0,02	0,07	0,01	0,01	-18,1%	0,00	-21,9%	0,00	0,6%	0,5%
Other income	0,07	0,04	0,11	0,02	0,03	48,6%	0,01	-20,4%	-0,01	1,3%	1,0%
<b>Total operating income</b>	<b>11,92</b>	<b>2,94</b>	<b>12,29</b>	<b>2,09</b>	<b>3,22</b>	<b>-0,4%</b>	<b>-0,01</b>	<b>9,6%</b>	<b>0,28</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	4,69	1,15	5,29	0,83	1,32	12,2%	0,13	14,6%	0,17	39,1%	40,9%
Amortisation and depreciation	0,21	0,06	0,25	0,04	0,07	17,5%	0,01	15,3%	0,01	2,0%	2,1%
Net provision and valuation allowances	0,86	0,08	0,56	0,01	0,05	-55,3%	-0,10	-38,3%	-0,03	2,7%	1,5%
Net other income	0,15	0,03	0,12	0,02	0,02	-9,2%	0,00	-9,5%	0,00	0,9%	0,7%
Pre-tax profit	6,01	1,63	6,08	1,20	1,76	-2,8%	-0,05	8,4%	0,14	55,3%	54,7%
<b>Net profit or loss</b>	<b>4,75</b>	<b>1,32</b>	<b>4,86</b>	<b>0,98</b>	<b>1,43</b>	<b>-2,9%</b>	<b>-0,04</b>	<b>8,4%</b>	<b>0,11</b>		
ROA (%)	2,27	2,47	2,01	2,36	2,29		-0,43		-0,18		
ROE (%)	28,31	31,74	22,94	27,82	26,76		-6,81		-4,99		
Net interest margin (%)	5,10	4,89	4,57	4,53	4,64		-0,73		-0,24		
Fee income margin (%)	0,52	0,51	0,45	0,43	0,43		-0,08		-0,08		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	41,12	45,01	41,78	43,02		4,70		1,89		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,92	0,81	0,56	-	0,52		-0,70		-0,29		
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	0,38	0,84	-	0,24		-0,42		-0,14		
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

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

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

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

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

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

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

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