

SITUATION OF BANKING SECTOR*

MONTHLY INFORMATION

November 2019

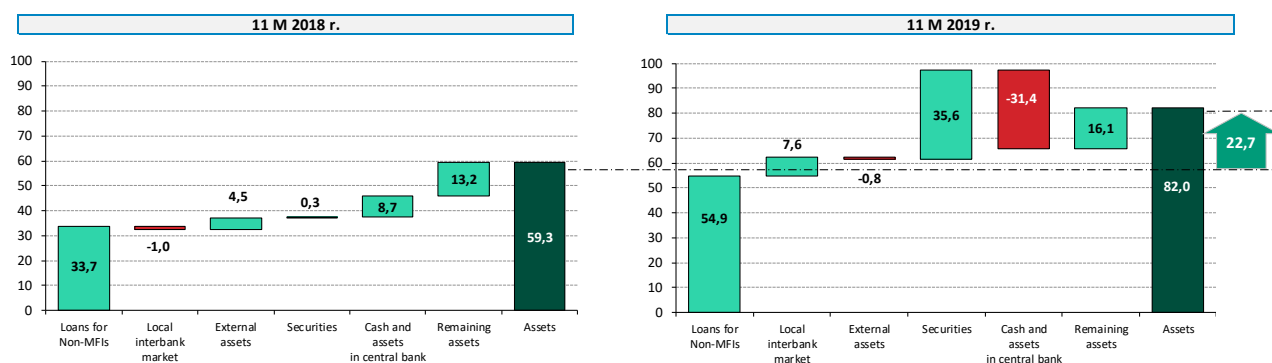
* Banking sector - domestic banks under art. 4.1 of The Banking Act of September 10, 1997 excl. BGK

1. Balance sheet

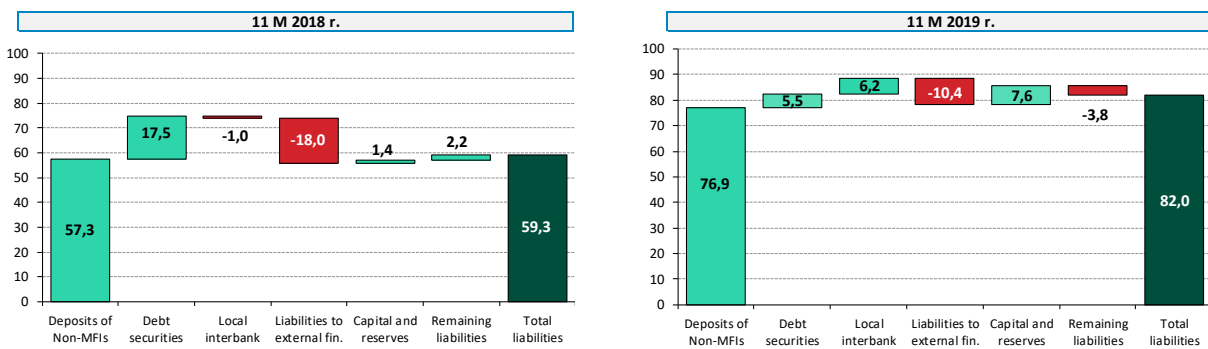
BALANCE SHEET										
Stocks (PLN bn)	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11	Change y/y		Structure		
						PLN bn	%	2017.12	2018.12	2019.11
BALANCE SHEET										
Banking sector	1598,5	1657,9	1681,0	1747,9	1763,0	105,2	6,3%	100,0%	100,0%	100,0%
commercial banks	1468,3	1519,8	1542,8	1603,4	1612,9	93,1	6,1%	91,9%	91,8%	91,5%
cooperative banks	130,2	138,0	138,3	144,5	150,1	12,1	8,7%	8,1%	8,2%	8,5%
Assets										
Loans for Non-MFIs	1033,1	1066,8	1067,8	1113,8	1122,8	55,9	5,2%	64,6%	63,5%	63,7%
Local interbank market	35,6	34,5	34,6	42,1	42,2	7,7	22,2%	2,2%	2,1%	2,4%
External assets	15,8	20,3	17,1	11,4	16,3	-4,0	-19,8%	1,0%	1,0%	0,9%
Securities	377,4	377,7	386,5	397,5	422,1	44,4	11,7%	23,6%	23,0%	23,9%
Remaining assets	136,6	158,5	175,0	183,1	159,6	1,2	0,8%	8,5%	10,4%	9,1%
Total liabilities										
Deposits of Non-MFIs	1143,8	1201,1	1230,8	1281,3	1307,7	106,6	8,9%	71,6%	73,2%	74,2%
Debt securities issued	39,7	57,1	61,8	67,4	67,3	10,1	17,7%	2,5%	3,7%	3,8%
Local interbank market	39,6	38,6	39,1	46,9	45,3	6,7	17,2%	2,5%	2,3%	2,6%
Liabilities to external fin. sector	76,0	58,0	53,0	46,2	42,6	-15,4	-26,5%	4,8%	3,2%	2,4%
Capital and reserves	206,5	207,8	207,5	213,9	215,1	7,3	3,5%	12,9%	12,3%	12,2%
Remaining	92,9	95,2	88,8	92,2	85,0	-10,1	-10,7%	5,8%	5,3%	4,8%

0

Changes of total assets (PLN bn)

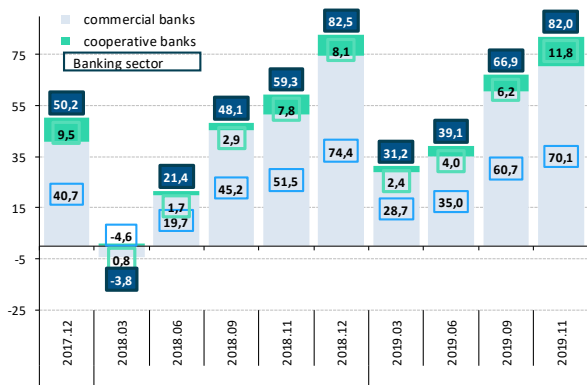


Changes of total liabilities (PLN bn)

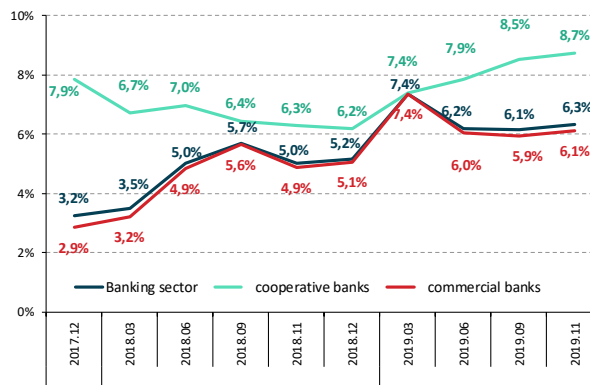


% GDP (2018)	BALANCE SHEET	Loans for Non-MFIs	Deposits of Non-MFIs
	83,3%	53,1%	61,8%

Total assets - cumulative change in year PLN bn



Change y/y



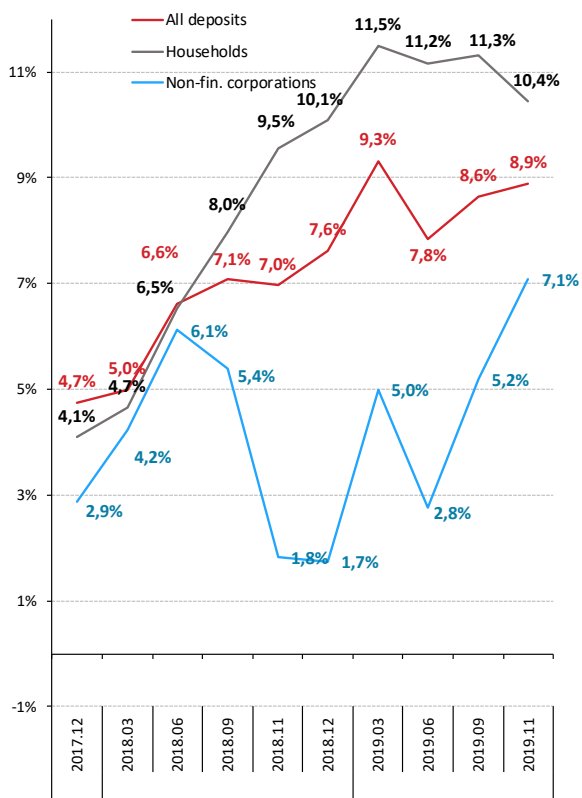
2. Deposits of non-MFIs

Stocks (PLN bn)					
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11
All deposits, including	1143,8	1201,1	1230,8	1281,3	1307,7
commercial banks	1028,8	1078,8	1107,7	1152,8	1173,6
cooperative banks	115,0	122,3	123,1	128,5	134,2
Households	752,3	812,6	828,2	881,5	897,4
Non-fin. corporations	264,0	261,3	268,7	268,2	279,8
General government, including local government unit	51,1	49,8	54,1	58,0	58,3
Non-profit inst.	23,8	26,6	25,9	28,2	27,8
Insurance corp.	10,0	8,9	9,1	7,0	7,0
Other non-monetary fin. inst.	42,6	41,9	45,0	38,4	37,4

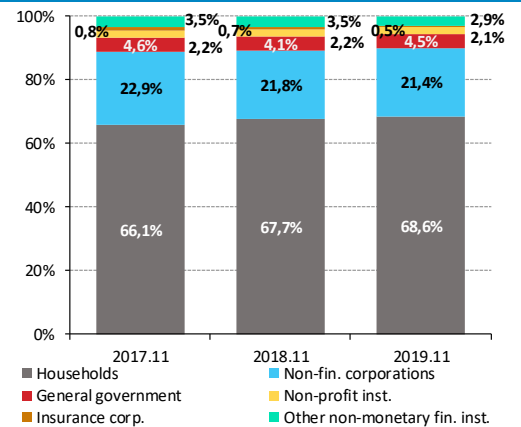
Covered deposits (PLN bn)	
All deposits, including	855,4
commercial banks	748,4
cooperative banks	107,0

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		11 MONTHS		ANNUAL	
2018.11	2019.11	2018	2019	2019	
8,7	14,0	57,3	76,9	106,6	8,9%
6,4	10,6	50,0	65,8	94,8	8,8%
2,3	3,4	7,3	11,0	11,8	9,6%
9,4	9,6	60,3	69,2	84,8	10,4%
3,2	3,5	-2,8	11,1	18,5	7,1%
-2,5	2,2	-1,3	4,3	8,5	17,1%
-0,9	0,4	0,3	3,7	2,9	9,5%
-0,3	-0,4	2,8	1,9	1,2	4,5%
0,0	-0,7	-1,1	-2,0	-1,9	-21,2%
-1,1	-0,2	-0,7	-7,6	-4,5	-10,7%

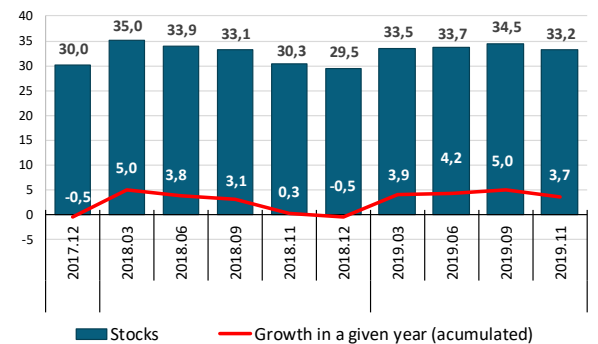
Change y/y (nominal terms)



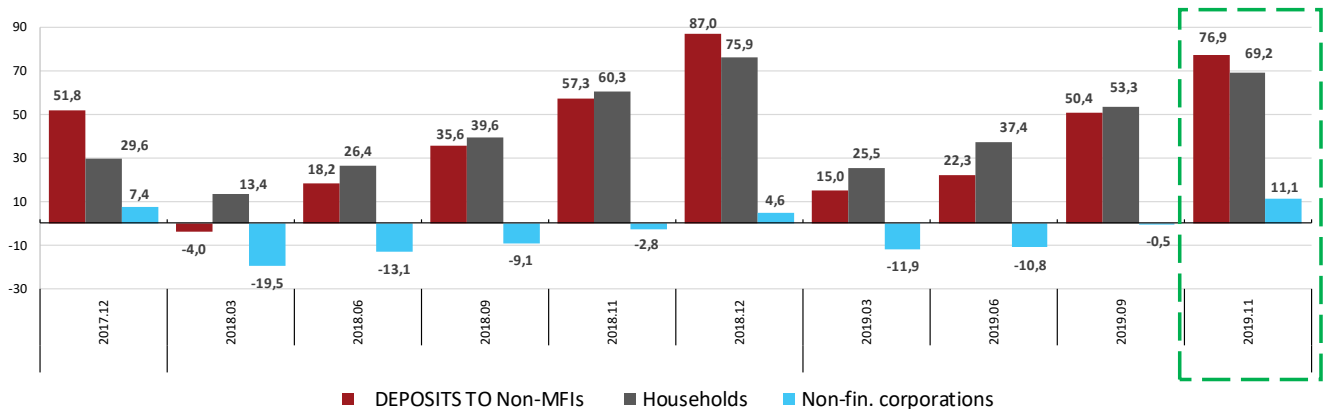
Deposits structure



Local government unit deposits (PLN bn)



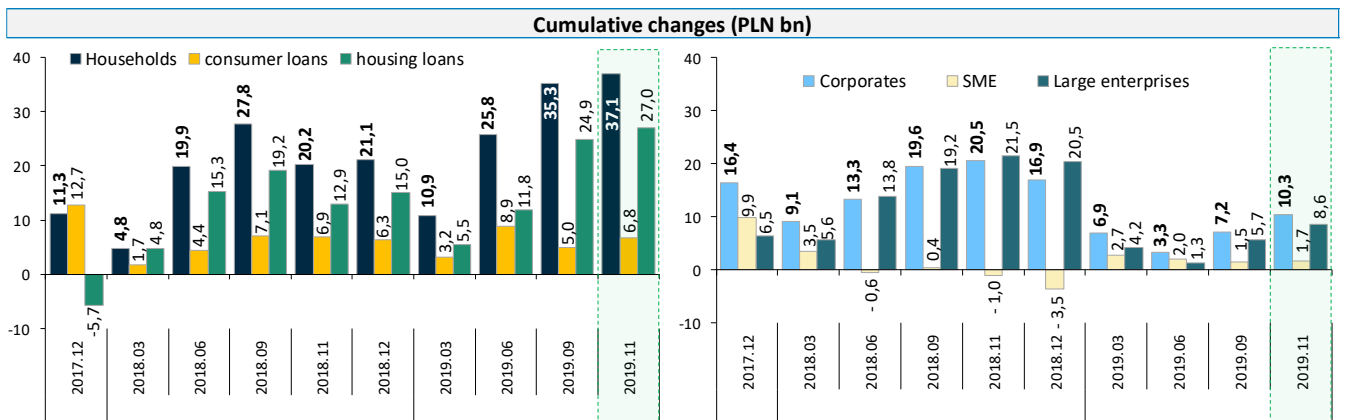
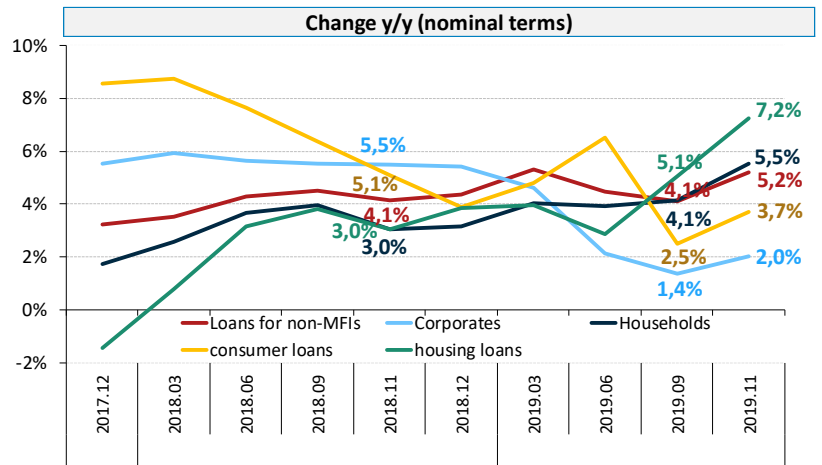
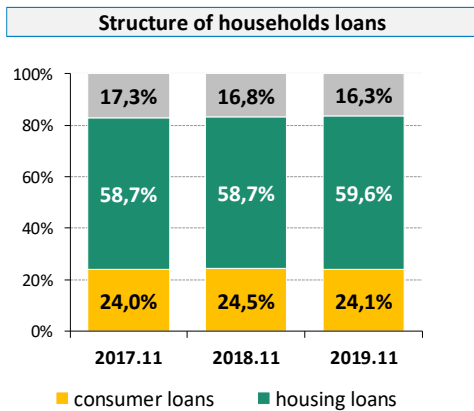
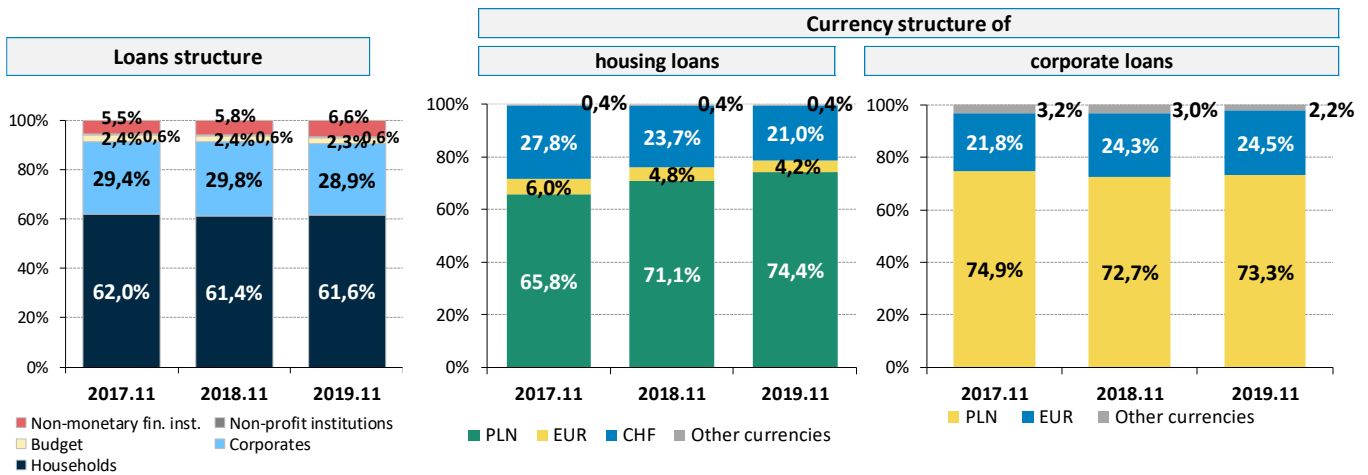
Change of deposits in a given year (accumulated) (PLN bn)



3. Loans for non-MFIs – portfolio B

	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11
Total loans	1072,4	1118,1	1119,1	1168,6	1176,1
commercial banks	1000,8	1043,1	1043,5	1090,5	1097,8
cooperative banks	71,6	74,9	75,6	78,1	78,3
Households	665,8	686,0	686,9	722,2	724,0
consumer loans	161,3	168,2	167,6	172,6	174,4
housing loans	389,7	402,6	404,8	429,6	431,8
PLN	258,2	286,2	288,4	314,9	321,2
foreign currency	131,5	116,4	116,4	114,7	110,5
Corporates	312,3	332,8	329,2	336,4	339,5
Budget	27,1	26,8	28,4	27,2	27,4
Non-profit institutions	6,8	7,1	7,3	7,4	7,5
Non-monetary fin. inst.	60,5	65,3	67,4	75,4	77,8

Change (PLN bn and %)					
Monthly		11 months		Annual	
2018.11	2019.11	2018	2019	2019.11	
-8,8	8,1	45,7	57,0	58,1	5,2%
-9,0	8,0	42,3	54,3	54,7	5,2%
0,2	0,1	3,3	2,8	3,4	4,5%
-10,1	3,1	20,2	37,1	38,0	5,5%
0,0	1,2	6,9	6,8	6,2	3,7%
-9,6	3,4	12,9	27,0	29,1	7,2%
4,0	2,5	28,0	32,8	35,0	12,2%
-13,5	0,9	-15,1	-5,8	-5,9	-5,0%
0,5	3,0	20,5	10,3	6,7	2,0%
0,4	0,0	-0,2	-1,1	0,5	2,0%
0,1	0,0	0,3	0,3	0,4	5,6%
0,4	1,9	4,8	10,4	12,5	19,1%



4. Financial assets

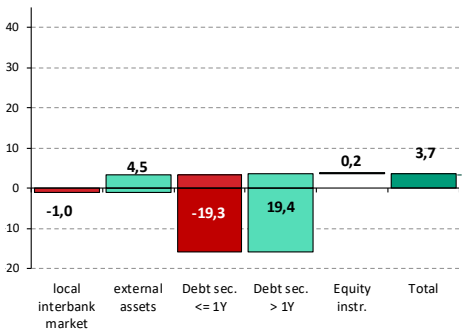
	Stocks (PLN bn)				
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11
Total fin. assets, including	428,8	432,6	438,2	451,0	480,6
local interbank market	35,6	34,5	34,6	42,1	42,2
external assets	15,8	20,3	17,1	11,4	16,3
securities	377,4	377,7	386,5	397,5	422,1
debt securities	372,9	373,0	382,1	392,7	417,1
up to 1 year	66,5	47,1	57,8	34,7	52,9
financial s.	65,2	46,1	46,6	33,0	51,4
non-financial s.	1,2	0,7	1,7	0,2	0,2
general gov.	0,1	0,3	9,5	1,5	1,3
over 1 year	306,5	325,9	324,3	358,0	364,2
financial s.	15,3	19,0	19,2	22,1	23,1
non-financial s.	16,8	14,1	14,0	12,2	10,8
general gov.	274,3	292,7	291,1	323,7	330,3
equity instruments	4,5	4,7	4,4	4,8	4,9

Changes (PLN bn and %)					
MONTHLY		11 MONTHS		ANNUAL	
2018.11	2019.11	2018	2019	2019	
-0,1	28,6	3,7	42,3	48,0	11,1%
0,0	3,1	-1,0	7,6	7,7	22,2%
-2,7	2,9	4,5	-0,8	-4,0	-19,8%
2,6	22,6	0,3	35,6	44,4	11,7%
2,7	22,4	0,0	35,1	44,2	11,8%
1,0	14,9	-19,3	-4,8	5,8	12,3%
1,3	14,9	-19,1	4,8	5,3	11,6%
0,0	0,02	-0,5	-1,5	-0,5	-70,3%
-0,31	0,0	0,2	-8,2	1,0	287,7%
1,7	7,6	19,4	39,9	38,3	11,8%
0,4	0,9	3,7	3,9	4,1	21,5%
-0,6	-0,4	-2,7	-3,2	-3,3	-23,7%
1,9	7,0	18,4	39,2	37,6	12,8%
-0,05	0,10	0,2	0,5	0,2	4,6%

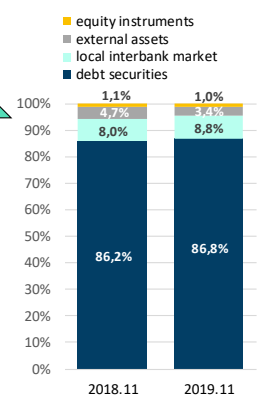
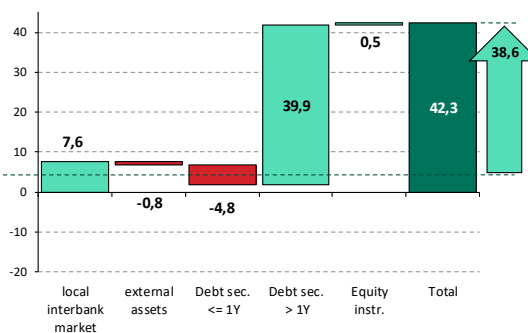
Comparison of changes of fin. assets (nominal terms - PLN bn)

Percentage structure

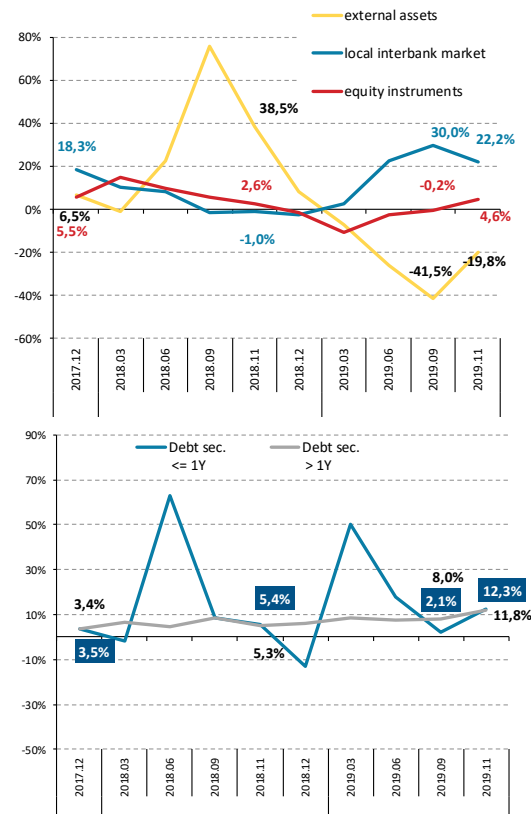
11M 2018



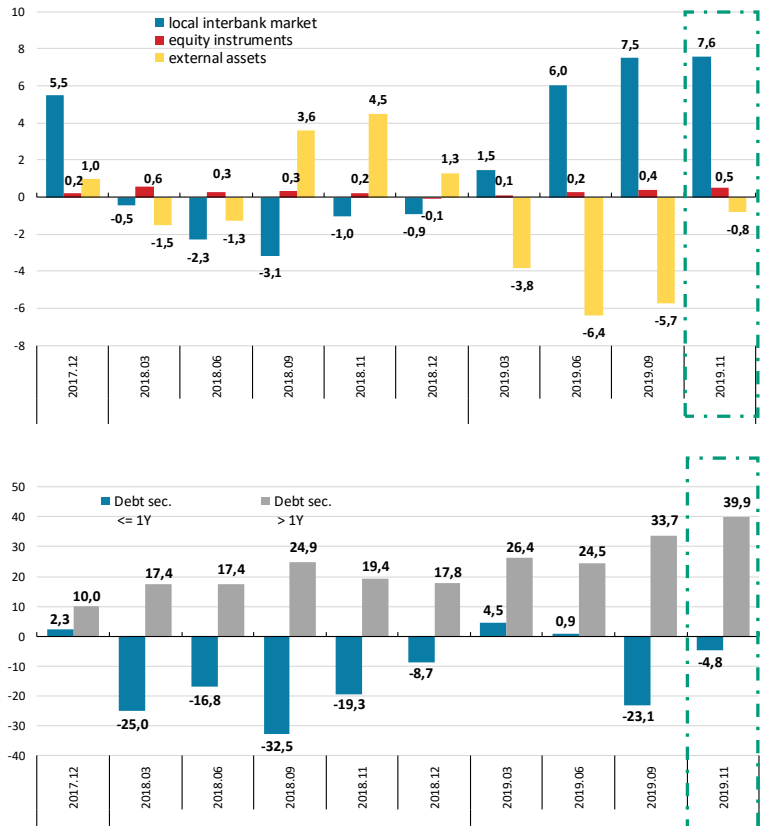
11M 2019



Change y/y (nominal terms)



Change in a given year (accumulated) (PLN bn)

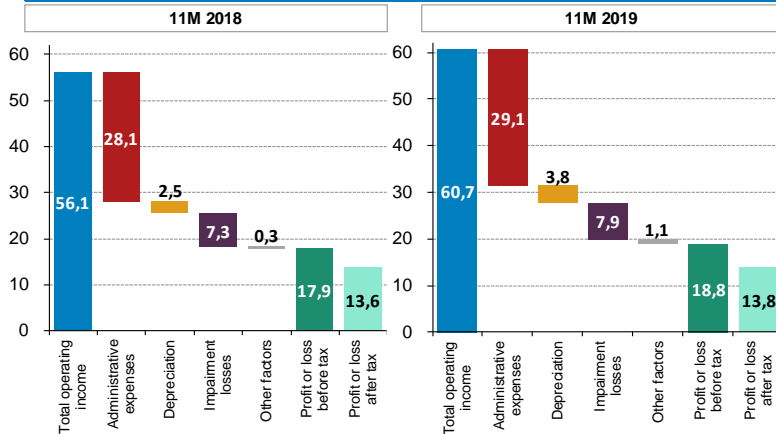


5. Profit and loss account

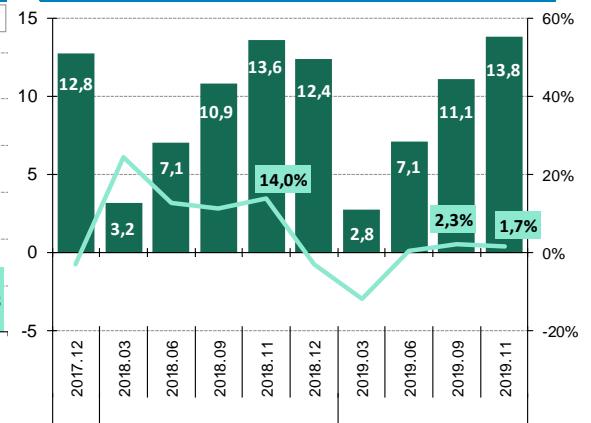
	Cumulative (PLN bn)				
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11
Total operating income	60,0	56,1	60,3	50,3	60,7
Net interest income	41,4	39,5	43,3	35,8	43,5
Net fees and commissions income	13,3	10,9	11,8	9,5	11,6
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	4,2	2,5	2,7	2,3	2,8
Other factors	1,2	3,2	2,5	2,7	2,8
Administrative expenses	30,7	28,1	30,7	24,4	29,1
Amortisation and depreciation	2,9	2,5	2,8	3,1	3,8
Net provision and valuation allowances	8,2	7,3	8,7	6,8	7,9
Profit or loss before tax	17,3	17,9	17,6	15,1	18,8
Profit or loss after tax	12,8	13,6	12,4	11,1	13,8

Change (PLN bn and %)						
	Monthly		Annual			
	2018.11	2019.11	2019.11			
	3,6	-35,4%	5,3	3,0%	4,6	8,2%
	2,5	-34,4%	4,0	6,3%	4,0	10,2%
	0,6	-34,3%	1,0	-1,8%	0,6	5,9%
	-0,1	-114,1%	0,2	-5,9%	0,3	13,1%
	0,5	42,5%	0,1	-43,8%	-0,4	-12,9%
	1,2	-55,0%	2,5	15,5%	1,0	3,5%
	0,2	-18,1%	0,3	9,0%	1,3	49,8%
	0,4	-59,4%	0,5	-11,4%	0,6	8,8%
	1,9	19,1%	1,7	-9,0%	0,9	5,3%
	1,6	38,4%	1,3	-8,7%	0,2	1,7%

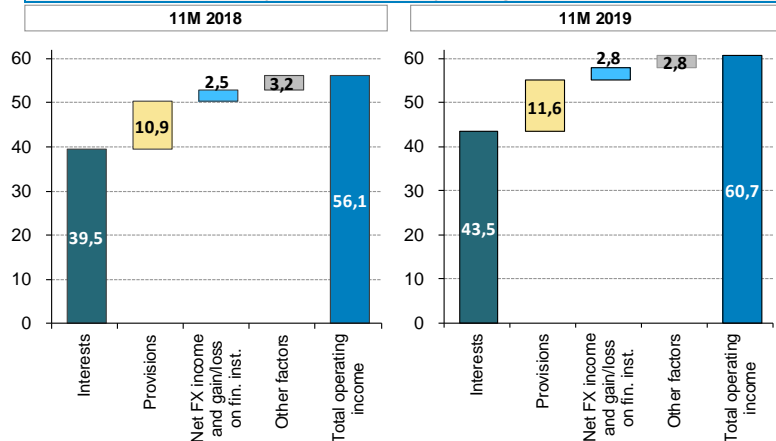
Components of profit or loss after tax



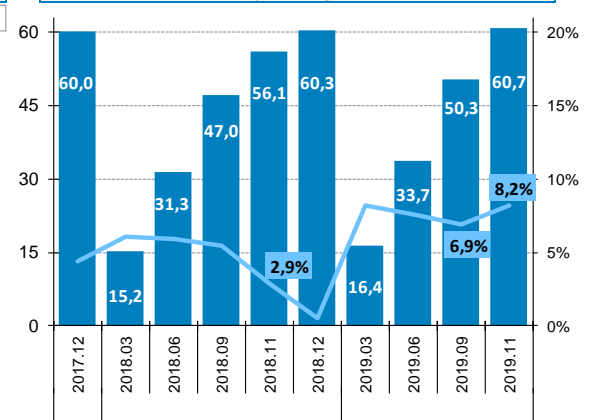
Profit or loss after tax (Net earnings)



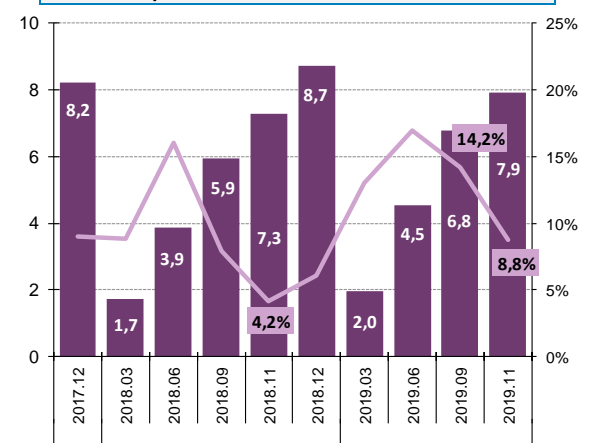
Components of total operating income



Total operating income



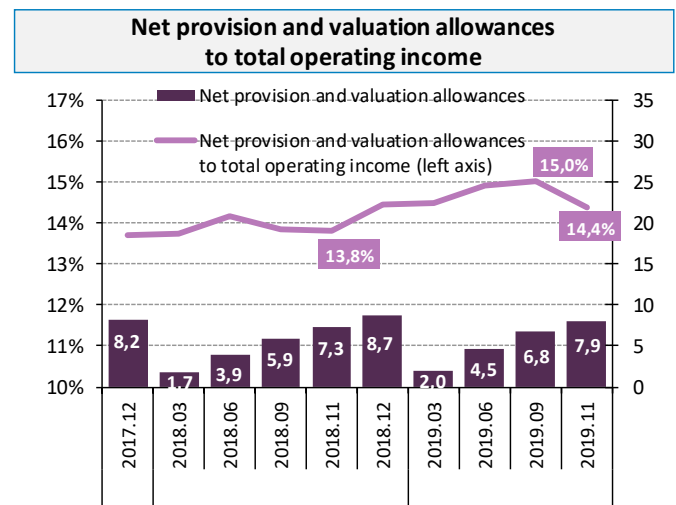
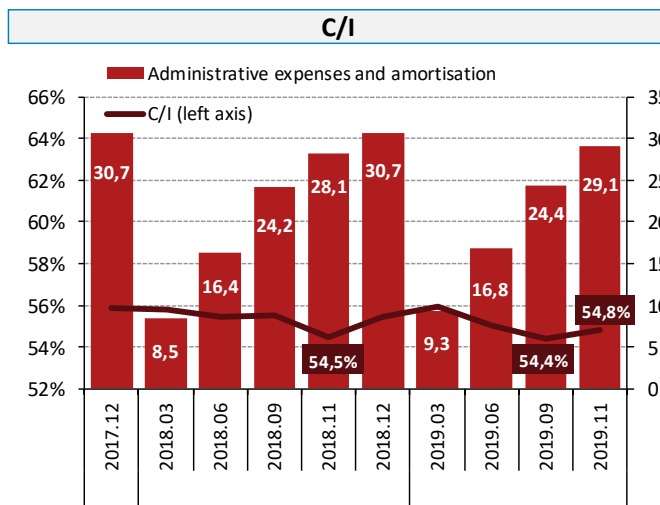
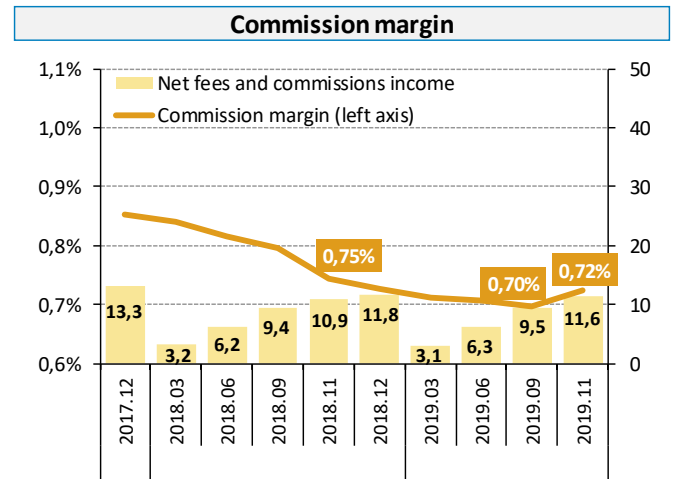
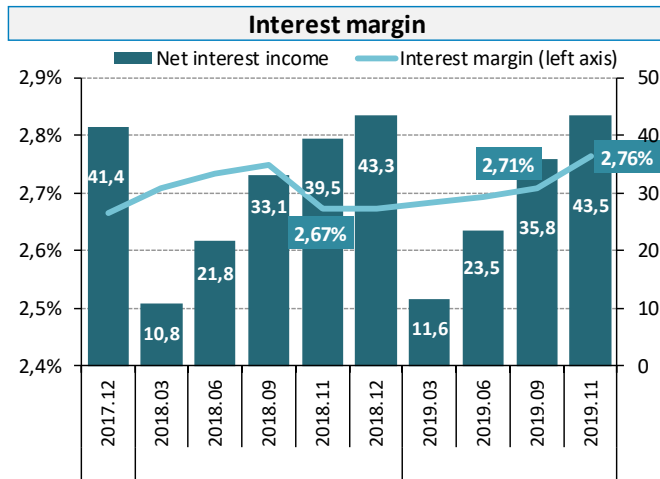
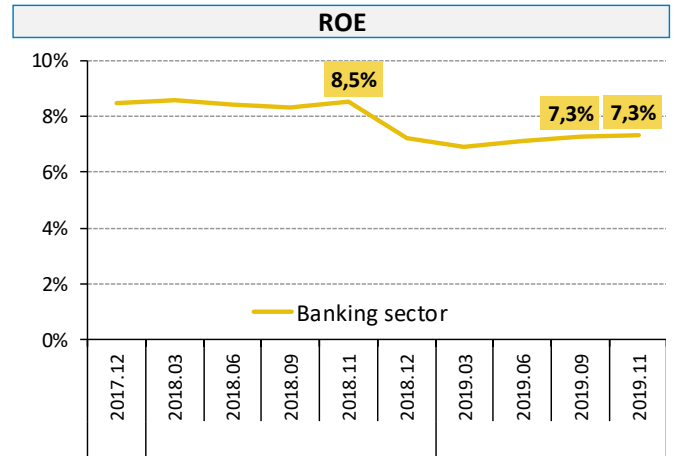
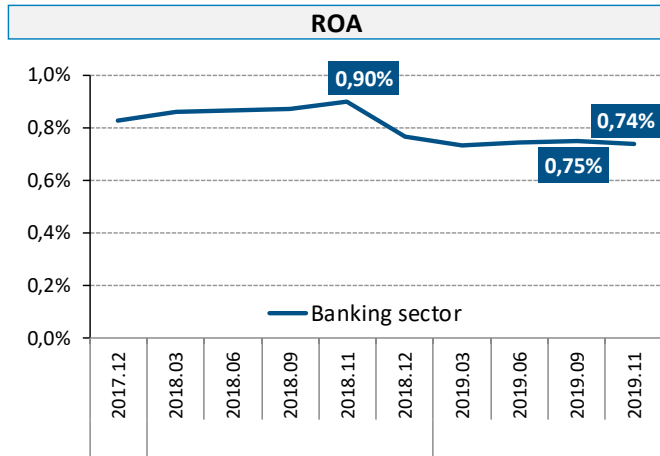
Net provision and valuation allowances



6. Efficiency ratios

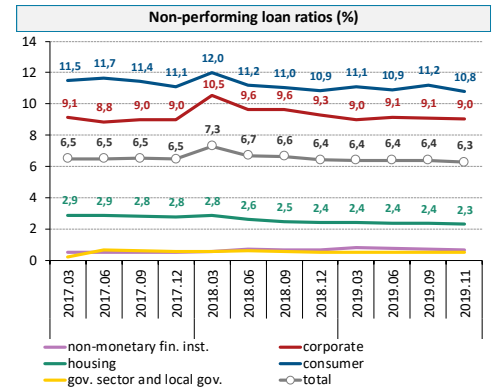
	Indicator status (%)				
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11
ROA	0,82	0,90	0,77	0,75	0,74
ROE	8,46	8,51	7,24	7,28	7,30
Interest margin	2,67	2,67	2,67	2,71	2,76
Commission margin	0,85	0,75	0,73	0,70	0,72
C/I	55,90	54,46	55,45	54,41	54,84
Net provision and valuation allowances to total operating income	13,68	13,81	14,44	15,00	14,37

	Change y/y (p.p.)		
	2017.11	2018.11	2019.11
ROA	-0,03	0,07	-0,16
ROE	-0,60	0,00	-1,20
Interest margin	0,20	0,01	0,09
Commission margin	0,04	-0,11	-0,02
C/I	-0,62	-2,08	0,38
Net provision and valuation allowances to total operating income	0,85	0,32	0,56

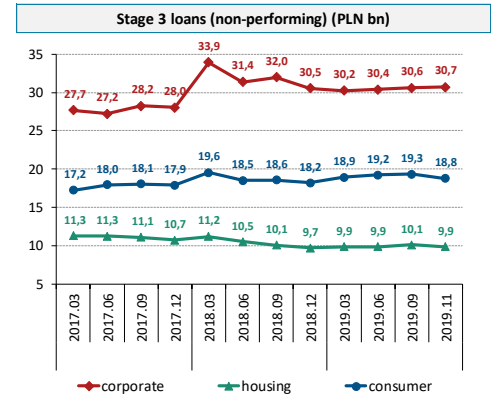


7. The quality of banks' loan portfolio for non-MFIs – portfolio B

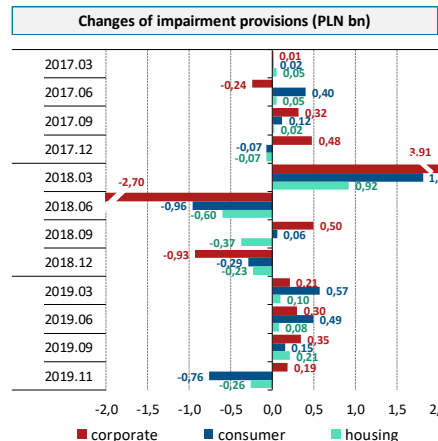
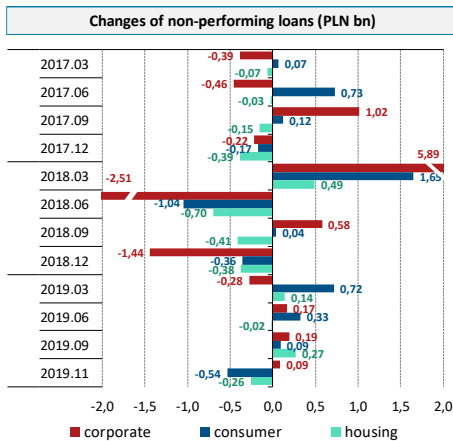
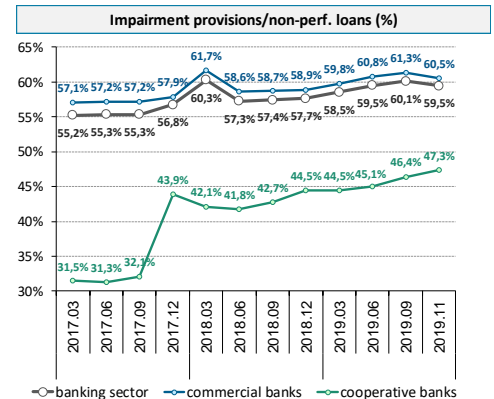
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	11m	y/y
total	6,5	6,5	6,4	6,4	6,3	-0,04	-0,16	-0,27
commercial banks	6,4	6,4	6,3	6,3	6,2	-0,05	-0,15	-0,27
cooperative banks	7,7	8,0	8,0	7,8	7,7	0,00	-0,24	-0,25
PLN	7,0	7,1	6,9	6,9	6,7	-0,05	-0,23	-0,40
foreign currency	4,5	4,3	4,4	4,3	4,3	0,02	-0,01	0,07
structure of the loan portfolio								
non-financial sector, including	7,0	7,1	7,0	6,9	6,8	-0,04	-0,15	-0,24
corporate	9,0	9,5	9,3	9,1	9,0	0,07	-0,23	-0,42
consumer	11,1	11,0	10,9	11,2	10,8	-0,09	-0,08	-0,21
housing, including	2,8	2,4	2,4	2,4	2,3	-0,04	-0,12	-0,13
PLN	2,5	2,1	2,1	2,0	2,0	-0,05	-0,12	-0,13
foreign currency	3,3	3,2	3,2	3,3	3,2	-0,03	0,02	0,01
non-monetary fin. inst.	0,5	0,7	0,7	0,7	0,7	-0,01	0,00	-0,05
gov. sector and local gov.	0,5	0,6	0,5	0,5	0,5	0,00	-0,01	-0,04



	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)				(PLN bn)		Structure	
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11	1m	11m	y/y
total	69,2	73,0	71,7	74,7	73,6	0,0	1,8	0,6
commercial banks	63,7	67,0	65,7	68,6	67,5	0,0	1,8	0,5
cooperative banks	5,5	6,0	6,0	6,1	6,0	0,0	0,0	0,1
PLN	58,9	63,2	61,9	64,7	63,9	-0,2	2,0	0,6
foreign currency	10,3	9,7	9,9	10,0	9,7	0,2	-0,2	0,0
structure of the loan portfolio								
non-financial sector, including	68,8	72,4	71,2	74,0	72,9	0,0	1,8	0,6
corporate	28,0	31,5	30,5	30,6	30,7	0,5	0,2	-0,8
consumer	17,9	18,5	18,2	19,3	18,8	0,0	0,6	0,3
housing, including	10,7	9,7	9,7	10,1	9,9	-0,1	0,1	0,1
PLN	6,4	6,0	6,0	6,4	6,3	-0,1	0,3	0,3
foreign currency	4,4	3,7	3,7	3,8	3,6	0,0	-0,2	-0,2
non-monetary fin. inst.	0,3	0,5	0,4	0,5	0,5	0,0	0,1	0,1
gov. sector and local gov.	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0



	Stage 3 provisions (PLN bn)				(PLN bn)		Structure	
	2017.12	2018.11	2018.12	2019.09	2019.11	1m	11m	y/y
total	39,3	41,8	41,4	44,9	43,7	-0,3	2,4	2,0
commercial banks	36,8	39,2	38,7	42,1	40,9	-0,3	2,2	1,7
cooperative banks	2,4	2,6	2,7	2,8	2,9	0,0	0,2	0,3
PLN	34,5	37,6	37,2	40,3	39,4	-0,4	2,2	1,7
foreign currency	4,7	4,1	4,2	4,6	4,4	0,1	0,2	0,2
structure of the loan portfolio								
non-financial sector, including	38,9	41,4	41,0	44,5	43,4	-0,3	2,4	2,1
corporate	14,5	15,6	15,3	16,1	16,3	0,2	1,0	0,7
consumer	12,0	12,9	12,6	13,8	13,1	-0,1	0,5	0,2
housing, including	5,5	5,2	5,2	5,6	5,4	-0,1	0,1	0,1
PLN	3,5	3,3	3,3	3,6	3,4	-0,1	0,1	0,1
foreign currency	2,1	1,9	1,9	2,1	1,9	0,0	0,0	0,0
non-monetary fin. inst.	0,2	0,3	0,3	0,2	0,2	0,0	0,0	-0,1
gov. sector and local gov.	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0



Structure of loans for non-MFIs (%)

	2018.03	2018.11	2018.12	2019.10	2019.11	Change (PLN bn)		
	banking sector					1m	11m	y/y
Loans for non-MFIs (PLN bn)	1083,7	1118,1	1119,1	1168,1	1176,1	8,1	57,0	58,1
Performing loans	1004,8	1045,1	1047,4	1094,5	1102,6	8,1	55,2	57,5
Stage 1 loans	910,4	958,0	953,2	1 002,5	1013,9	11,4	60,7	55,8
Stage 2 loans	94,4	87,1	94,2	92,0	88,7	-3,3	-5,5	1,7
Stage 3 loans (non-performing)	78,9	73,0	71,7	73,6	73,6	0,0	1,8	0,6
Provisions (total) (PLN bn)	57,3	51,2	51,3	53,8	53,4	-0,4	2,1	2,1
Stage 1 provisions	3,8	4,0	4,0	4,0	4,0	0,0	0,0	0,0
Stage 2 provisions	6,0	5,5	6,0	5,8	5,7	-0,1	-0,3	0,2
Stage 3 provisions	47,6	41,8	41,4	44,1	43,7	-0,3	2,4	2,0
Loan structure (%)						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	84,0	85,7	85,2	85,8	86,2	0,4	1,0	0,5
Stage 2 loans / Total loans	8,7	7,8	8,4	7,9	7,5	-0,3	-0,9	-0,2
Stage 3 loans / Total loans	7,3	6,5	6,4	6,3	6,3	0,0	-0,2	-0,3
Provisions coverage						p.p.		
Total provisions / Total loans	5,3	4,6	4,6	4,6	4,5	-0,1	0,0	0,0
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,4	6,3	6,3	6,3	6,4	0,1	0,1	0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	60,3	57,2	57,7	59,9	59,5	2,2	1,8	2,2
	commercial banks					(PLN bn)		
Loans for non-MFIs (PLN bn)	1011,5	1043,1	1043,5	1089,8	1097,8	8,0	54,3	54,7
Performing loans	938,1	976,1	977,8	1022,3	1030,3	8,0	52,5	54,2
Stage 1 loans	846,4	891,7	886,3	932,8	944,1	11,3	57,8	52,4
Stage 2 loans	91,7	84,4	91,5	89,5	86,2	-3,2	-5,3	1,8
Stage 3 loans (non-performing)	73,3	67,0	65,7	67,5	67,5	0,0	1,8	0,5
Provisions (total) (PLN bn)	54,9	48,5	48,5	50,9	50,4	-0,5	1,9	1,9
Stage 1 provisions	3,7	3,9	3,9	3,9	3,9	0,0	0,0	0,0
Stage 2 provisions	6,0	5,5	5,9	5,8	5,6	-0,1	-0,3	0,2
Stage 3 provisions	45,2	39,2	38,7	41,2	40,9	-0,3	2,2	1,7
Loan structure (%)						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	83,7	85,5	84,9	85,6	86,0	0,4	1,1	0,5
Stage 2 loans / Total loans	9,1	8,1	8,8	8,2	7,9	-0,4	-0,9	-0,2
Stage 3 loans / Total loans	7,2	6,4	6,3	6,2	6,2	0,0	-0,1	-0,3
Provisions coverage						p.p.		
Total provisions / Total loans	5,4	4,7	4,6	4,7	4,6	-0,1	-0,1	-0,1
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,0	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	6,5	6,5	6,5	6,4	6,5	0,1	0,0	0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	61,7	58,5	58,9	61,0	60,5	2,1	1,7	2,1
	cooperative banks					(PLN bn)		
Loans for non-MFIs (PLN bn)	72,3	74,9	75,6	78,2	78,3	0,1	2,8	3,4
Performing loans	66,6	69,0	69,6	72,2	72,3	0,1	2,7	3,3
Stage 1 loans	64,0	66,3	66,9	69,7	69,8	0,1	2,9	3,5
Stage 2 loans	2,6	2,6	2,7	2,5	2,5	0,0	-0,2	-0,1
Stage 3 loans (non-performing)	5,6	6,0	6,0	6,0	6,0	0,0	0,0	0,1
Provisions (total) (PLN bn)	2,5	2,7	2,8	2,9	3,0	0,0	0,2	0,3
Stage 1 provisions	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Stage 2 provisions	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Stage 3 provisions	2,4	2,6	2,7	2,8	2,9	0,0	0,2	0,3
Loan structure (%)						p.p.		
Stage 1 loans / Total loans	88,6	88,5	88,5	89,1	89,1	0,0	0,6	0,6
Stage 2 loans / Total loans	3,6	3,5	3,5	3,2	3,2	0,0	-0,3	-0,3
Stage 3 loans / Total loans	7,8	8,0	8,0	7,7	7,7	0,0	-0,2	-0,3
Provisions coverage						p.p.		
Total provisions / Total loans	3,4	3,6	3,7	3,8	3,8	0,0	0,1	0,2
Provisions (Stage 1) / Loans (Stage 1)	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0
Provisions (Stage 2) / Loans (Stage 2)	0,7	0,7	0,7	0,7	0,7	0,0	0,1	0,1
Provisions (Stage 3) / Loans (Stage 3)	42,1	43,6	44,5	47,2	47,3	3,8	2,9	3,8

