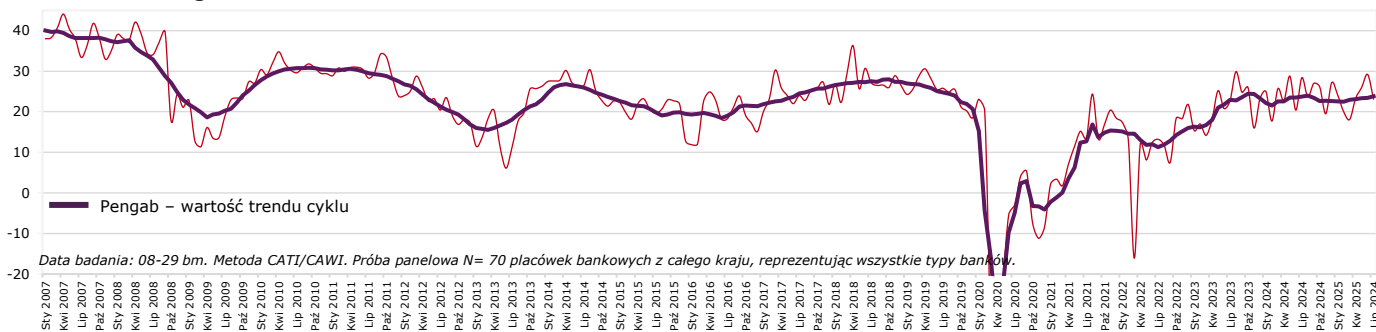


PENGAB = 23.1**-6.1****Sezonowy spadek aktywności klientów**

Wskaźnik Ocen 25.0 -3.90

Wskaźnik Prognoz 21.1 -8.30

Index Pengab

Ocena
kredyty osób
indywidualnych

Konsumpcyjne	31* ↘ -10 *
Mieszkaniowe	31 ↗ +3

Ocena
kredyty
przedsiębiorstw

Inwestycyjne	8 ↗ +1
Obrotowe	30 ↗ +17

Ocena
depozyty osób
indywidualnych

Bieżące	48 ↗ +10
Terminowe	21 ↘ -7

Ocena
depozyty
przedsiębiorstw

Bieżące	13 ↘ -27
Terminowe	21 ↗ +4

Prognoza
kredyty osób
indywidualnych

Konsumpcyjne	69 = 0
Mieszkaniowe	62 ↗ +3

Prognoza
kredyty
przedsiębiorstw

Inwestycyjne	50 ↘ -10
Obrotowe	67 ↗ +4

Prognoza
depozyty osób
indywidualnych

Bieżące	33 ↘ -5
Terminowe	10 ↘ -24

Prognoza
depozyty
przedsiębiorstw

Bieżące	3 ↘ -24
Terminowe	3 ↗ +3

Kredyty zagrożone	1*	m/m ** +4
Oprocentowanie kredytów	-32	+19
Oszczędzanie długoterminowe	0	+7

Tadeusz Białek
ZBP

W lipcu odnotowano pogorszenie w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 13 pkt, co oznacza spadek o 11 pkt. m/m, ale wzrost o 4 pkt r/r. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 9 pkt i jest niższa o 1 pkt. niż miesiąc wcześniej, ale wyższa o 12 pkt niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi zaś 3 pkt, co oznacza spadek o 6 pkt. m/m, oraz spadek o 2 pkt r/r. Co więcej, w lipcu odnotowano poprawę odczytu prognoz sześciomiesięcznych dla kredytów konsumpcyjnych oraz lokat terminowych osób indywidualnych w ujęciu miesięcznym.

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	3	-6
Przedsiębiorstwa	13	-11
Gospodarstwa domowe	9	-8

W lipcu Index Pengab odnotował wartość 23.1 pkt, m/m jest niższy o 6.1 pkt. Indeks prognostyczny m/m spadł o 8.3 pkt. do poziomu 21.1 pkt., a indeks ocen jest niższy m/m o 3.9 pkt. uzyskując wartość 25.0 pkt. W lipcu zaobserwowano korektę aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych oraz wzrost popytu na kredyty obrotowe przedsiębiorstw. Odnotowano wyraźną korektę indeksu depozytów bieżących przedsiębiorstw. Nastąpiły negatywne zmiany w odczytach sześciomiesięcznych prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz gospodarki kraju.

Marcin Idzik
MINDS
& ROSES

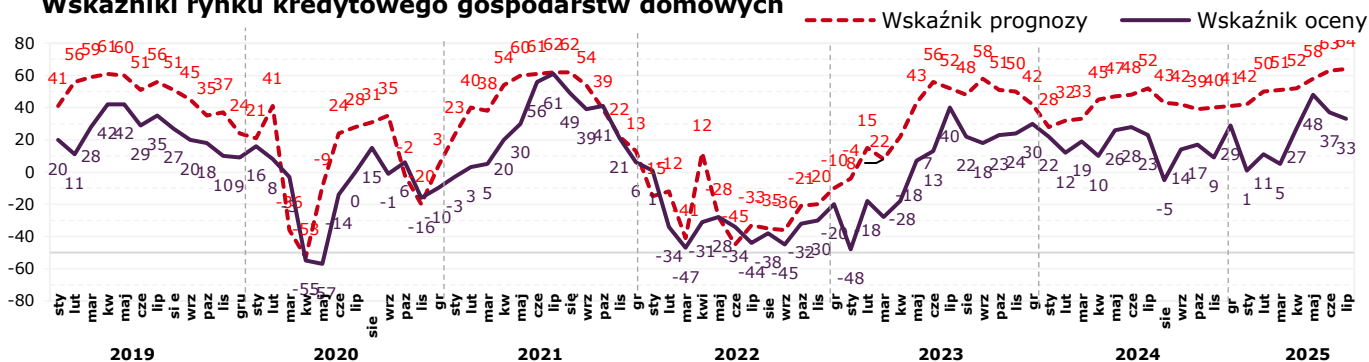
*saldo miesięczne

**różnica sald m/m

Kredyty gospodarstw domowych

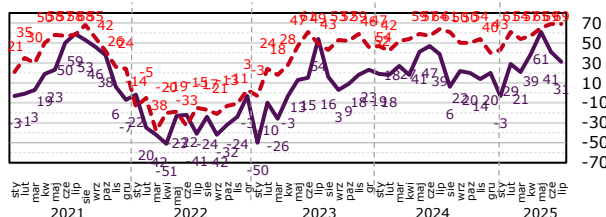
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m jest niższy o 4 pkt. i w lipcu wynosi 33 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 10 pkt., a r/r spadło o 8 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m wzrosło o 3 pkt., a r/r jest wyższe o 28 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych wzrósł m/m o 1 pkt. i wynosi 64 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



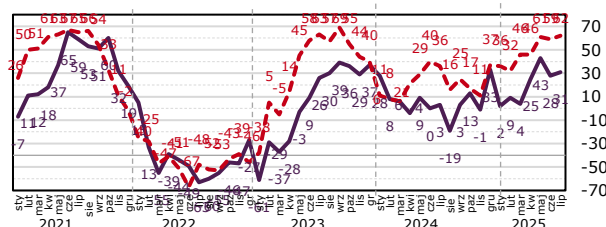
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	55%	21%	24%	31%	-10	-8
VI' 25	52%	38%	10%	41%		



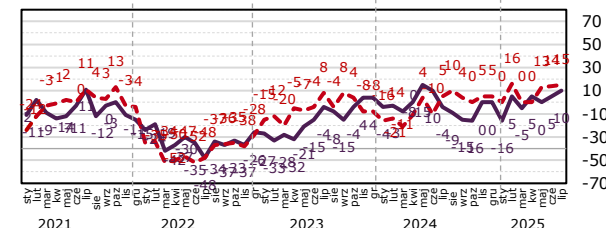
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	48%	34%	17%	31%	+3	+28
VI' 25	38%	52%	10%	28%		



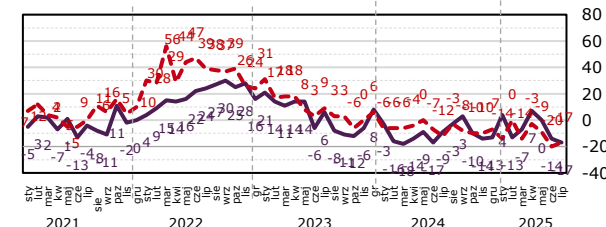
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	14%	81%	5%	10%	+5	+14
VI' 25	14%	76%	10%	5%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

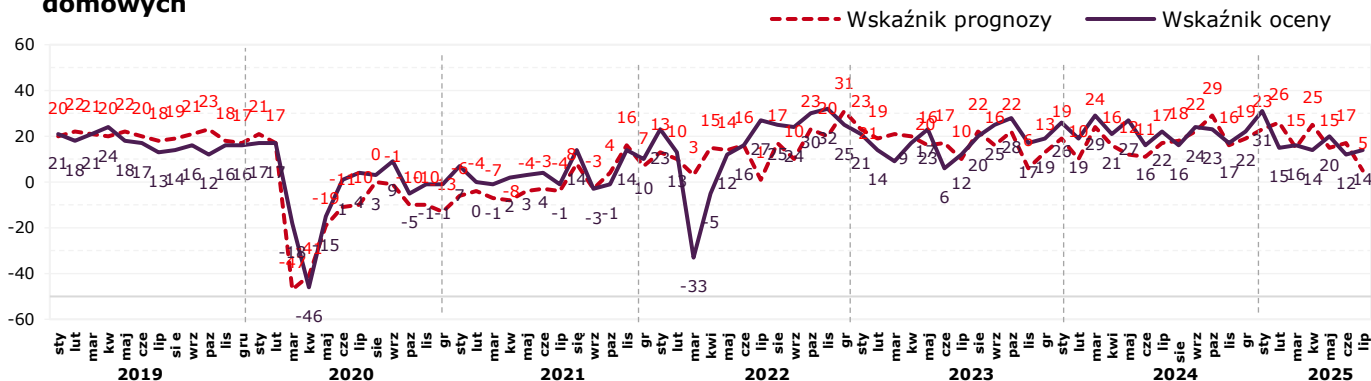
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	14%	66%	21%	-7%	+7	-8
VI' 25	10%	66%	24%	-14%		



Depozyty gospodarstw domowych

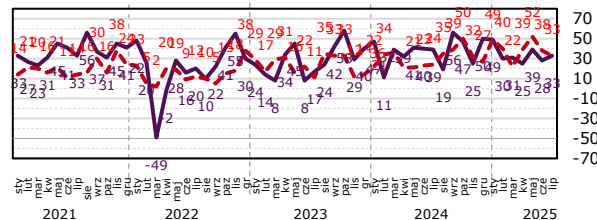
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m wzrósł o 2 pkt. i wynosi obecnie 14 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m wzrost o 10 pkt., a r/r spadek o 6 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m spadło o 7 pkt., a r/r jest niższe o 18 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m spadł o 12 pkt. i wynosi 5 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



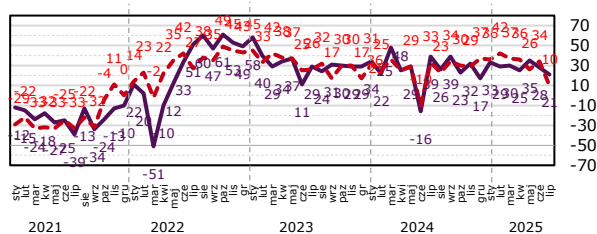
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	52%	45%	3%	48%	+10	-6
VI' 25	48%	41%	10%	38%		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

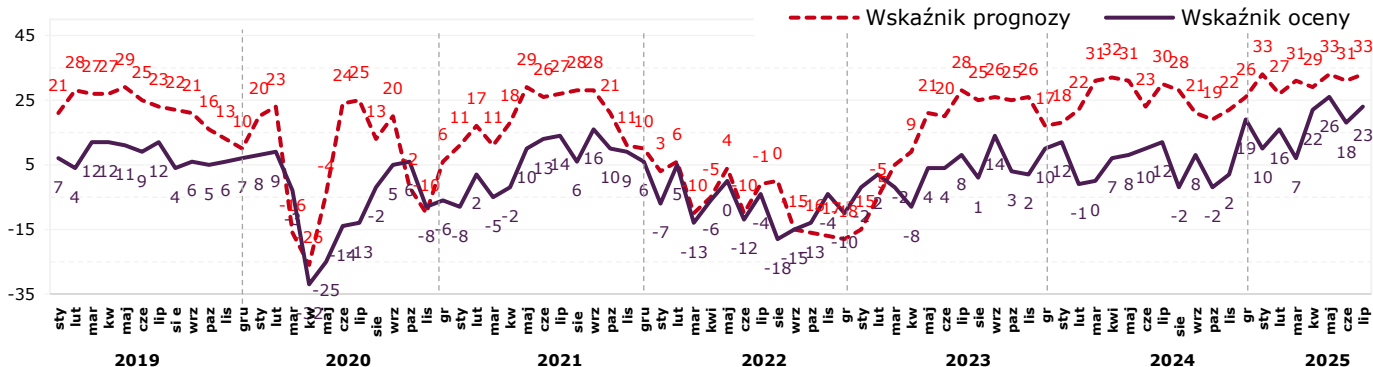
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	34%	52%	14%	21%	-7	-18
VI' 25	45%	38%	17%	28%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

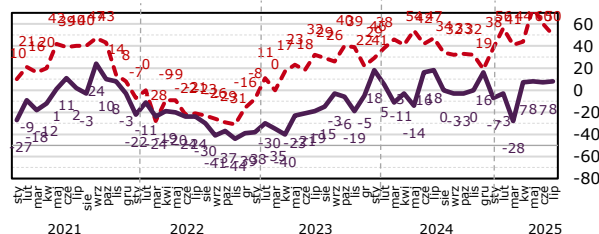
Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 5 pkt. i wynosi 23 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m wzrósł o 1 p.p., a r/r jest niższy o 10 p.p. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 17 pkt., a r/r jest wyższy o 4 pkt. Indeks prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 2 pkt. i wynosi obecnie 33 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



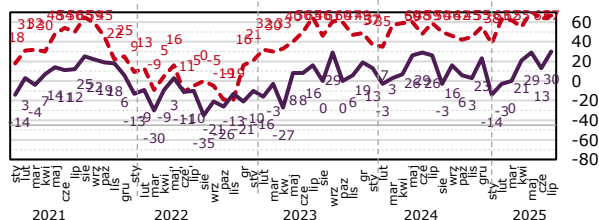
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	30%	48%	22%	8%		
VI' 25	27%	53%	20%	7%	+1	-10



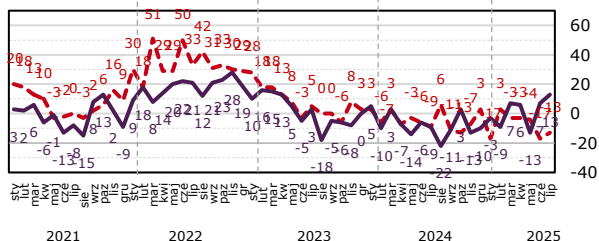
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	43%	43%	13%	30%		
VI' 25	33%	47%	20%	13%	+17	+4



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

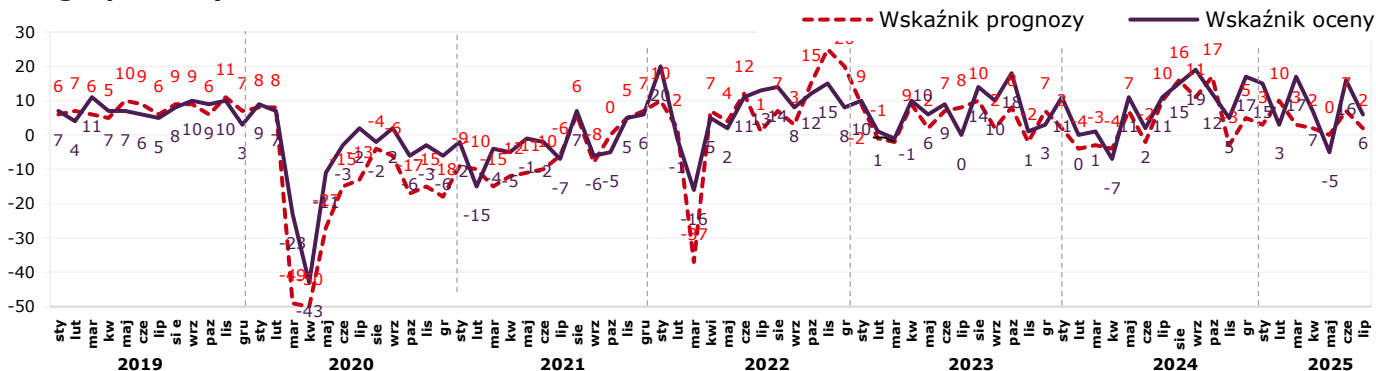
	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	27%	60%	13%	13%		
VI' 25	23%	60%	17%	7%		



Depozyty podmiotów gospodarczych

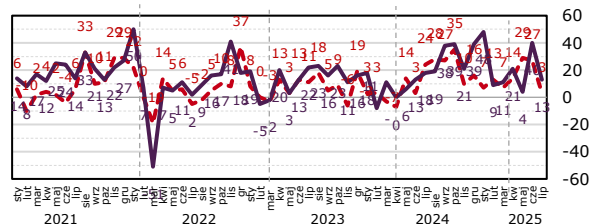
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m spadł o 10 pkt. i wynosi 6 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest niższy o 27 pkt, a r/r wzrósł o 27 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m wzrósł o 4 pkt, a r/r jest wyższy o 12 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 5 pkt. i wynosi obecnie 2 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



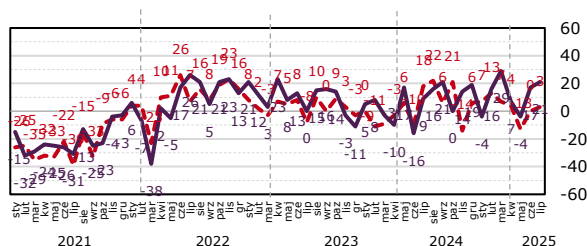
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	37%	40%	23%	13%	-27	+27
VI' 25	53%	33%	13%	40%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

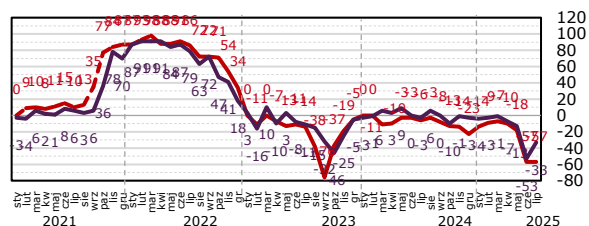
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	29%	64%	7%	21%	+4	+12
VI' 25	33%	50%	17%	17%		



Pytania dodatkowe

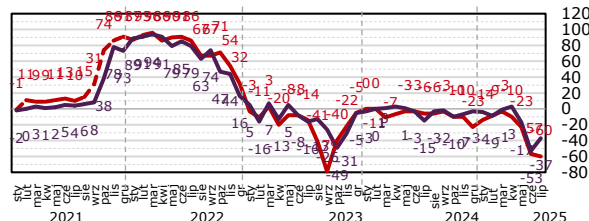
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	3%	60%	37%	-33%	+20	-30
VI' 25	3%	40%	57%	-53%		



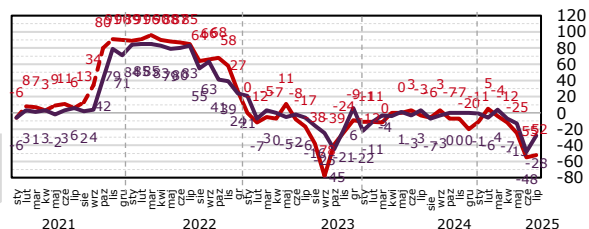
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	3%	57%	40%	-37%	+17	-22
VI' 25	3%	40%	57%	-53%		



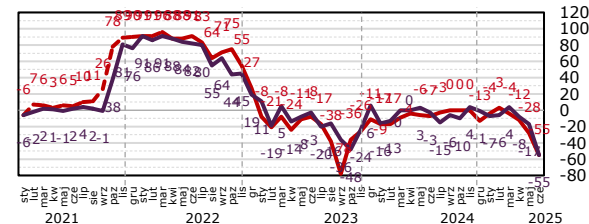
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	3%	66%	31%	-28%	+20	-31
VI' 25	3%	45%	52%	-48%		



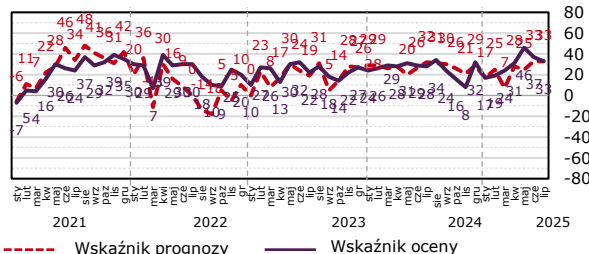
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	3%	55%	41%	-38%	+17	-58
VI' 25	3%	38%	59%	-55%		

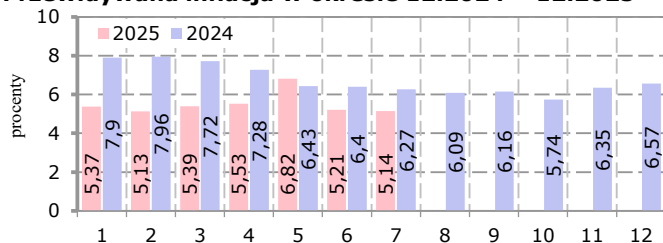


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

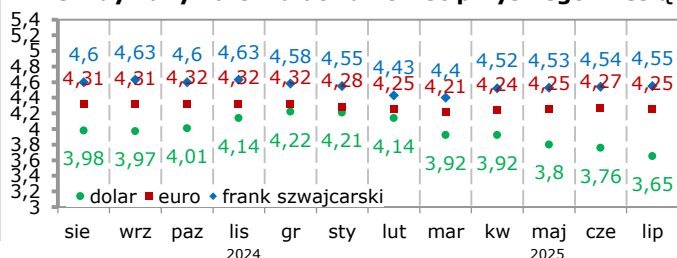
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	40%	53%	7%	33%	-4	+5
VI' 25	40%	57%	3%	37%		



Przewidywana inflacja w okresie 12.2024 – 12.2025



Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

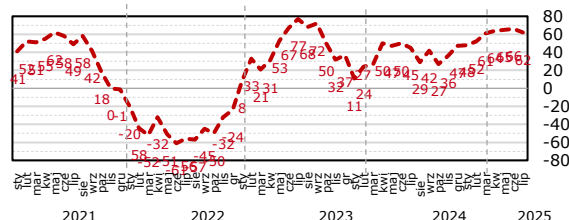


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W lipcu odnotowano m/m poprawę odczytu prognoz sześciomiesięcznych dla kredytów konsumpcyjnych oraz lokat terminowych osób indywidualnych. Na pozostałych monitorowanych rynkach odnotowani korektę prognoz.

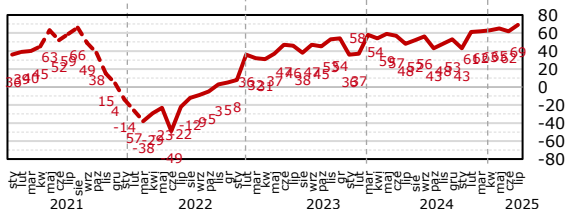
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	66%	31%	3%	62%	-4	+17
VI' 25	69%	28%	3%	66%		



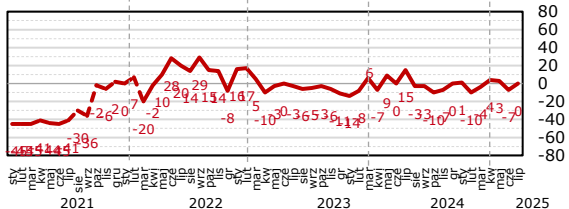
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	72%	24%	3%	69%	+7	+21
VI' 25	62%	38%	0%	62%		



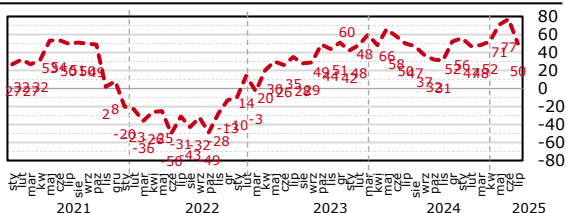
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	24%	52%	24%	0%	+7	-15
VI' 25	24%	45%	31%	-7%		



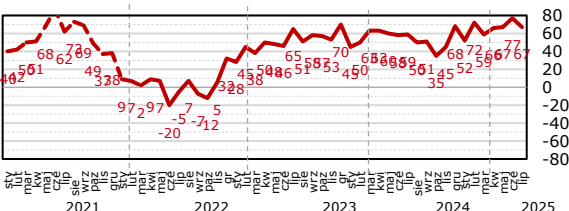
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	50%	50%	0%	50%	-27	+1
VI' 25	77%	23%	0%	77%		



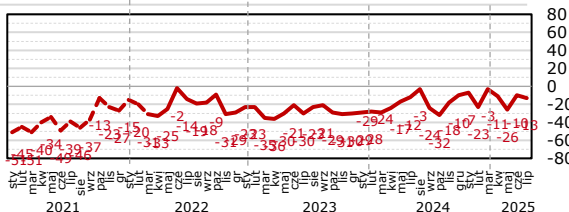
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	67%	33%	0%	67%	-10	+8
VI' 25	77%	23%	0%	77%		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VII' 25	17%	53%	30%	-13%	-3	+7
VI' 25	21%	48%	31%	-10%		



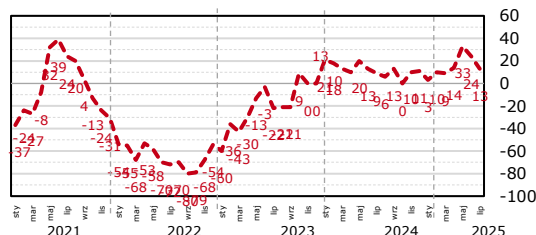
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W lipcu odnotowano pogorszenie w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 13 pkt, m/m jest niższa o 11 pkt., a r/r wzrosła o 4 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 9 pkt, m/m spadek o 1 pkt., a r/r jest wyższa o 12 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi 3 pkt, m/m spadek o 6 pkt., a r/r jest niższa o 2 pkt.

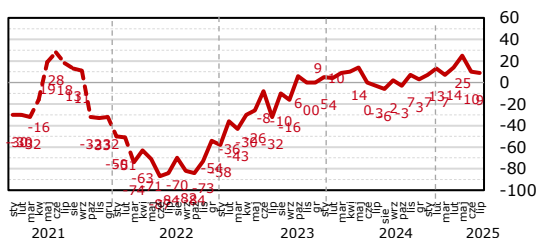
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
VII' 25	27%	60%	13%	13%	-11	+4
VI' 25	37%	50%	13%	24%		



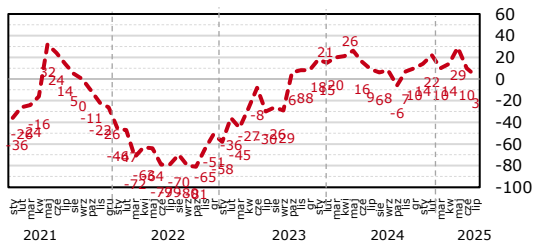
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
VII' 25	27%	56%	18%	9%	-8	+12
VI' 25	30%	50%	20%	10%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

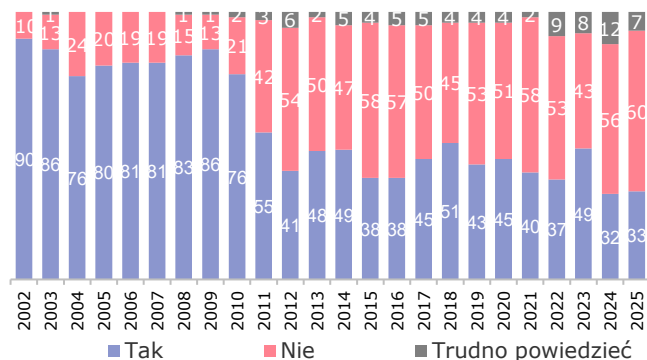
	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
VII' 25	23%	57%	20%	3%	-6	-2
VI' 25	30%	50%	20%	10%		



----- Wskaźnik prognozy

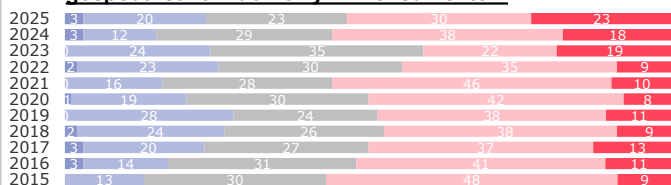
Pytania dodatkowe

Czy sądzi Pan(i), że Polska powinna przystąpić do Europejskiej Unii Walutowej i zastąpić złotego wspólną walutą euro?

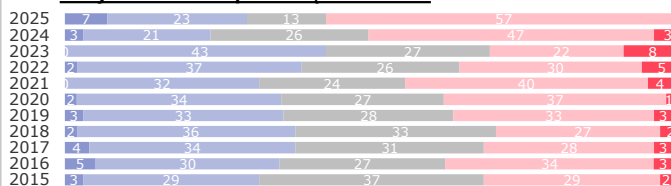


Czy według Pan(i)a wprowadzenie euro przyniesie ...?

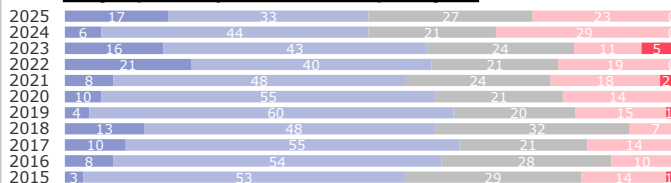
gospodarstwom domowym - konsumentom



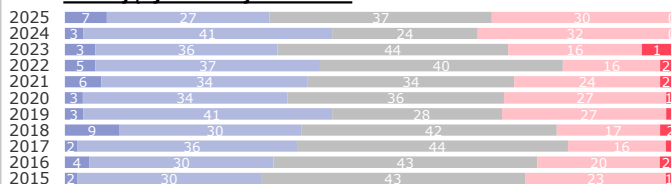
małym i średnim przedsiębiorstwom



dużym przedsiębiorstwom, korporacjom



działającym w kraju bankom



[5] same korzyści
 [4] więcej korzyści niż szkód
 [3] tyle samo korzyści co szkód
 [2] więcej szkód niż korzyści
 [1] same szkody

Wprowadzenie euro

W 2025 r. nieznacznie spadło poparcie środowiska bankowego dla wprowadzenia euro w porównaniu do pomiaru sprzed roku. Obecnie odsetek zwolenników przyjęcia wspólnej waluty wynosi 33 proc. i jest wyższy w porównaniu do minionego roku o 1 p.p. Jednocześnie o 4 p.p. wzrósł odsetek badanych przeciwnych zastąpieniu złotego wspólną walutą euro, przy spadku o 5 p.p. odsetka niezdecydowanych. Bilans potencjalnych korzyści i szkód wynikających z wprowadzenia euro dla różnych interesariuszy wypada pozytywnie dla banków działających w kraju oraz dużych przedsiębiorstw i korporacji. Natomiast dla gospodarstw domowych bilans efektów wprowadzenia euro będzie negatywny.

Największa grupa badanych 50 proc. uważa, że przystąpienie Polski do Unii Walutowej przyniesłoby korzyści dużym przedsiębiorstwom i korporacjom, odmiennego zdania jest 23 proc. badanych.

34 proc. badanych jest zdania, że przyjęcie euro byłoby korzystne dla działających w Polsce banków, przeciwnego zdania jest 30 proc.

30 proc. respondentów dostrzega korzyści w przyjęciu euro dla sektora MŚP, odmiennego zdania jest 57 proc. badanych.

W ocenie korzyści i strat dla gospodarstw domowych 53 proc. badanych uważa, że przyjęcie wspólnej waluty przyniesie konsumentom więcej szkód niż korzyści, a 23 proc. jest odmiennego zdania i ocenia, że przyjęcie euro przyniesie tej grupie więcej korzyści, niż szkód.

Pytania dodatkowe

Jakie Pana(i) zdaniem jest aktualnie największe zagrożenie dla sektora bankowego w Polsce?

Największe aktualne zagrożenie dla sektora bankowego to: ryzyko prawne kredytów konsumenckich, obciążenie sektora bankowego podatkami i paropodatkami, przedłużające się utrzymywanie zbyt wysokich stóp procentowych, niespójność i nieprzewidywalność regulacji oraz spadek popytu na kredyty.