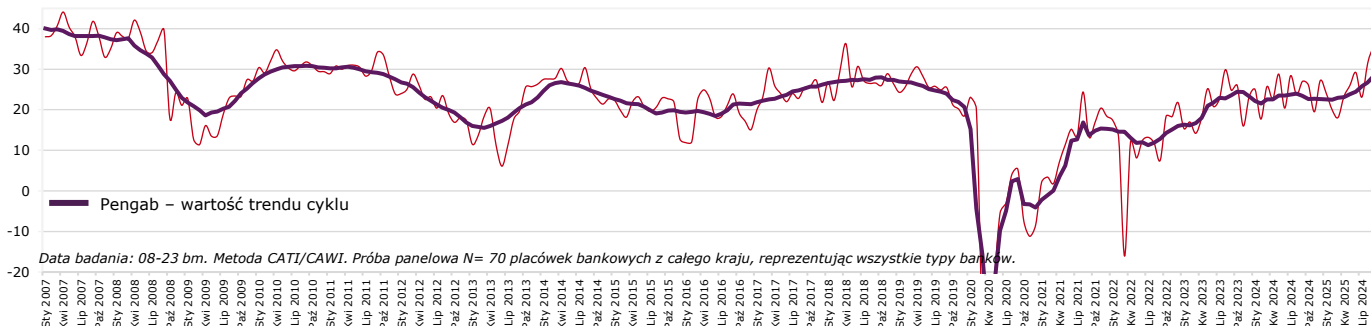


PENGAB = 35.9**+4.4****Sezonowo spadła skłonność klientów indywidualnych do zadłużania się**

Wskaźnik Ocen 30.8 +2.0

Wskaźnik Prognoz 41.0 +6,8

Index Pengab

Ocena
kredyty osób
indywidualnych

Konsumpcyjne	49* ↘ -8 *
Mieszkaniowe	23 ↘ -12

Ocena
kredyty
przedsiębiorstw

Inwestycyjne	31 ↗ +22
Obrotowe	12 ↗ +7

Ocena
depozyty osób
indywidualnych

Bieżące	40 ↗ +1
Terminowe	36 ↗ +1

Ocena
depozyty
przedsiębiorstw

Bieżące	42 ↗ +7
Terminowe	12 ↘ -12

Prognoza
kredyty osób
indywidualnych

Konsumpcyjne	70 ↘ -1
Mieszkaniowe	54 ↘ -7

Prognoza
kredyty
przedsiębiorstw

Inwestycyjne	45 ↘ -3
Obrotowe	54 ↘ -6

Prognoza
depozyty osób
indywidualnych

Bieżące	50 ↘ -2
Terminowe	42 ↘ -68

Prognoza
depozyty
przedsiębiorstw

Bieżące	38 ↘ -1
Terminowe	28 ↗ +18

m/m

Kredyty zagrożone

7*

+18

Oprocentowanie
kredytów

-50

-17

Oszczędzanie
długoterminowe

7

+3

Tadeusz Białek
ZBP

We wrześniu odnotowano pogorszenie w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych dla sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 23 pkt i m/m jest niższa o 3 pkt., ale r/r wzrosła o 10 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 19 pkt i ujęciu miesięcznym spadła o 3 pkt., a r/r wzrosła o 17 pkt. Za to prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi 12 pkt, co oznacza spadek o 5 pkt. m/m i wzrost o 4 pkt. r/r. Odnotowano za to poprawę odczytu prognoz sześciomiesięcznych w ujęciu miesięcznym dla kredytów obrotowych przedsiębiorstw, kredytów inwestycyjnych oraz lokat terminowych osób indywidualnych. Na pozostałych monitorowanych rynkach – kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych osób indywidualnych oraz lokat terminowych przedsiębiorstw – odnotowano pogorszenie prognoz.

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju

15

-5

Przedsiębiorstwa

23

-3

Gospodarstwa domowe

19

-3

We wrześniu Index Pengab odnotował wartość 35.9 pkt, m/m jest wyższy o 4.4 pkt. Indeks prognostyczny m/m wzrósł o 6.8 pkt. do poziomu 41.0 pkt., a indeks ocen jest wyższy m/m o 2.0 pkt. uzyskując wartość 30.8 pkt. We wrześniu zaobserwowano spadek aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów mieszkaniowych. Zmiana ta ma sezonowy charakter, a wzrostowy trend średniookresowy jest zachowany. Wzrosło zainteresowanie przedsiębiorców kredytami obrotowymi oraz inwestycyjnymi. Po odbiciu przed miesiącem, obecnie nastąpiły negatywne zmiany w odczytach sześciomiesięcznych prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz gospodarki kraju.

Marcin Idzik
MINDS
& ROSES

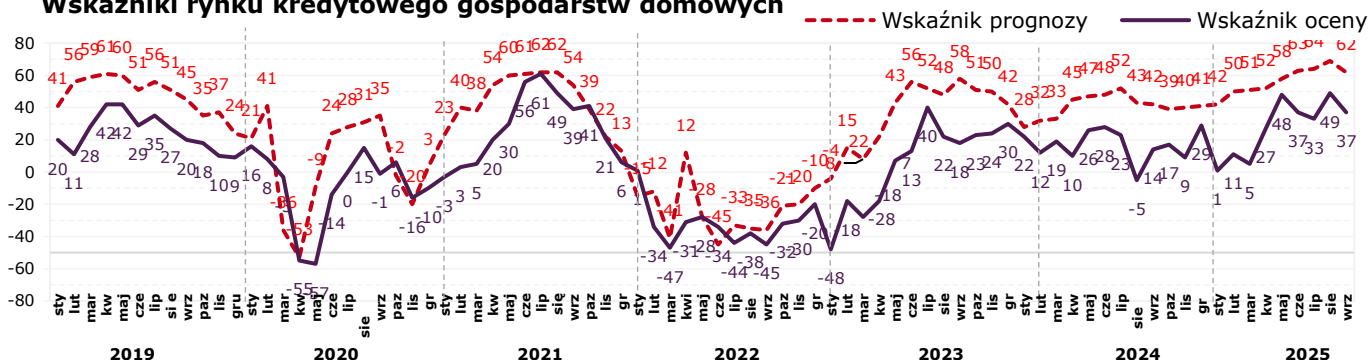
*saldo miesięczne

**różnica sald m/m

Kredyty gospodarstw domowych

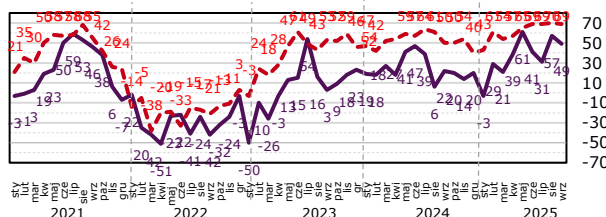
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m jest niższy o 12 pkt. i we wrześniu wynosi 37 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 8 pkt., a r/r wzrosło o 27 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 12 pkt, a r/r jest wyższe o 20 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych spadł m/m o 7 pkt. i wynosi 62 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



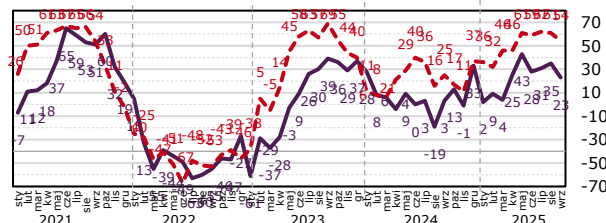
Kredyty konsumpcyjne

	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	62%	25%	13%	49%	-8	+27
VIII' 25	70%	17%	13%	57%		



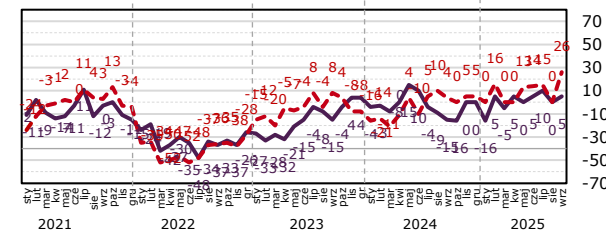
Kredyty mieszkaniowe

	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	38%	46%	15%	23%	-12	+20
VIII' 25	43%	48%	9%	35%		



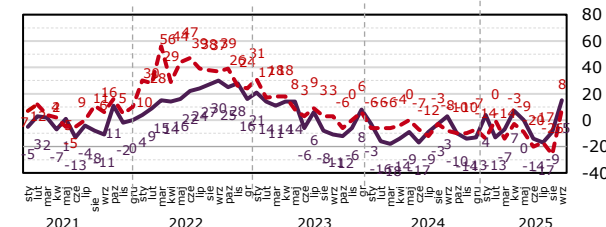
Kredyty samochodowe

	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	16%	74%	11%	5%		
VIII' 25	7%	87%	7%	0%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

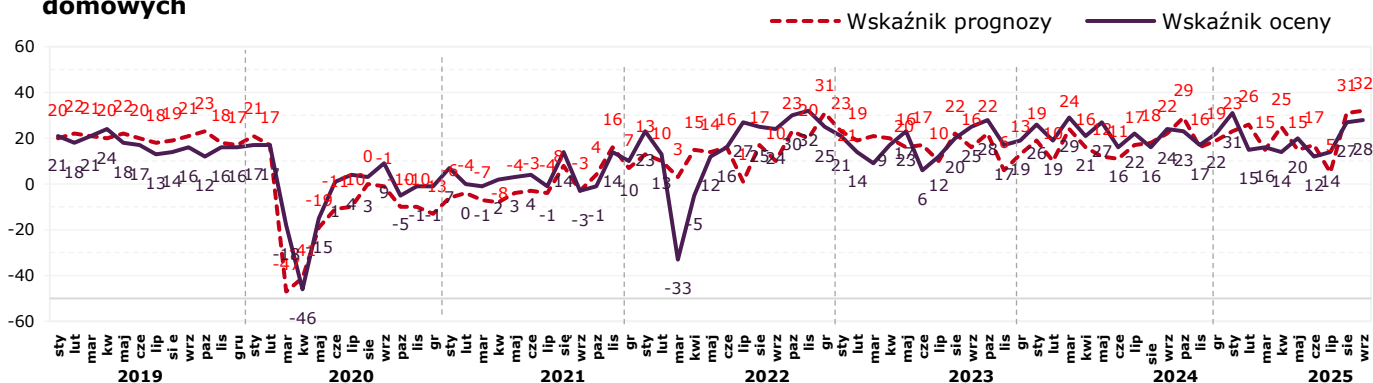
	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	31%	54%	15%	15%		
VIII' 25	13%	65%	22%	-9%	+24	+12



Depozyty gospodarstw domowych

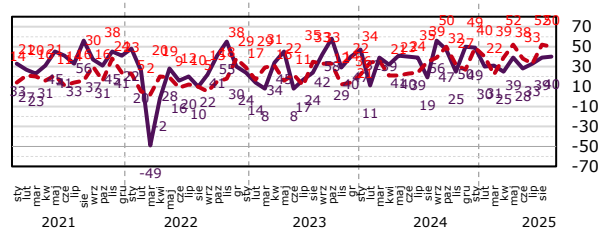
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m wzrósł o 1 pkt. i wynosi obecnie 28 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m wzrost o 1 pkt., a r/r spadek o 16 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m wzrosło o 1 pkt., a r/r jest niższe o 3 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m wzrósł o 1 pkt. i wynosi 32 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



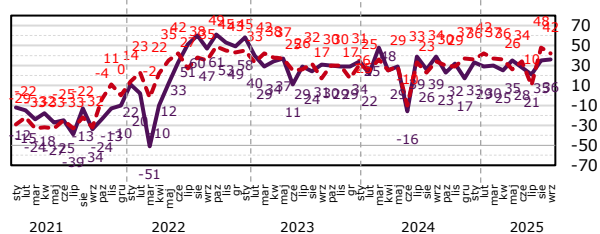
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	53%	24%	13%	40%	+1	-16
VIII' 25	52%	35%	13%	39%		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

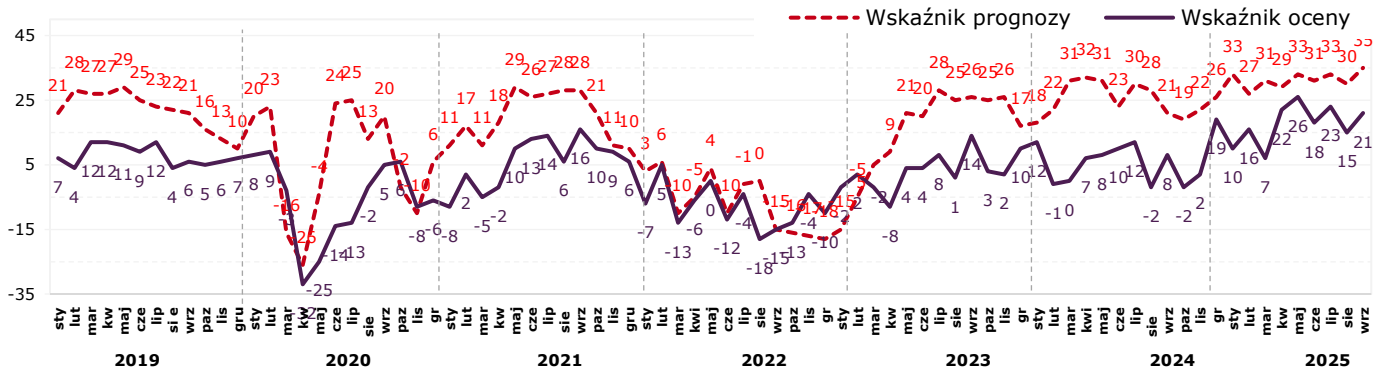
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	50%	36%	14%	36%	+1	-3
VIII' 25	43%	48%	9%	35%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 6 pkt. i wynosi 21 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m wzrósł o 22 p.p., a r/r jest wyższy o 34 p.p. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 7 pkt., a r/r jest niższy o 4 pkt. Indeks prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 3 pkt. i wynosi obecnie 33 pkt.

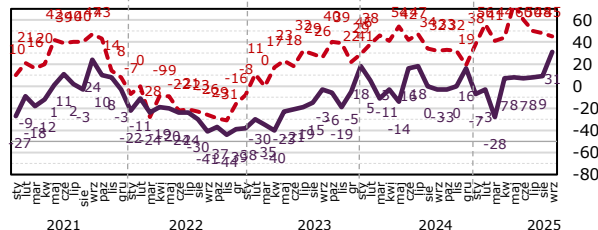
Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
IX' 25	42%	46%	12%
VIII' 25	35%	39%	26%

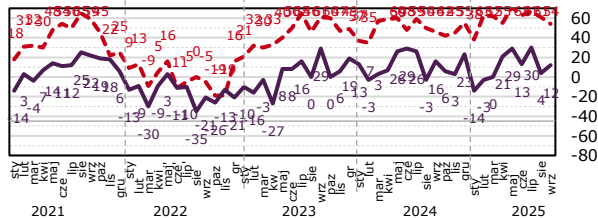
Saldo	m/m	r/r
31%	+22	+34



Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
IX' 25	31%	50%	19%
VIII' 25	35%	35%	30%

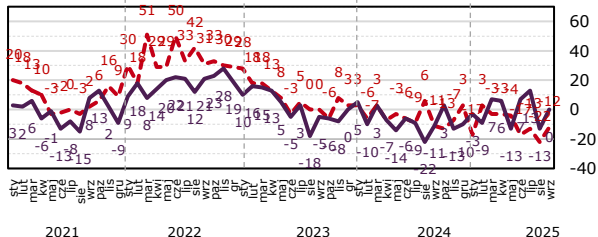
Saldo	m/m	r/r
12%	+7	-4



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
IX' 25	23%	54%	23%
VIII' 25	9%	70%	22%

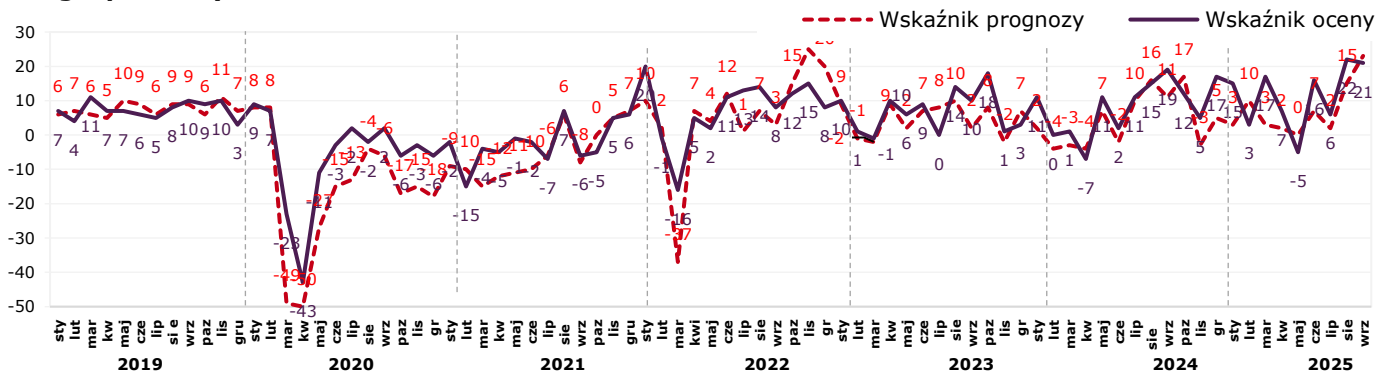
Saldo	m/m	r/r
0%	+13	+11



Depozyty podmiotów gospodarczych

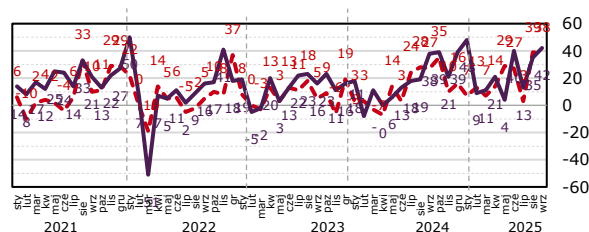
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m spadł o 1 pkt. i wynosi 21 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest wyższy o 7 pkt, a r/r wzrósł o 4 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m spadł o 12 pkt, a r/r jest niższy o 9 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 7 pkt. i wynosi obecnie 23 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



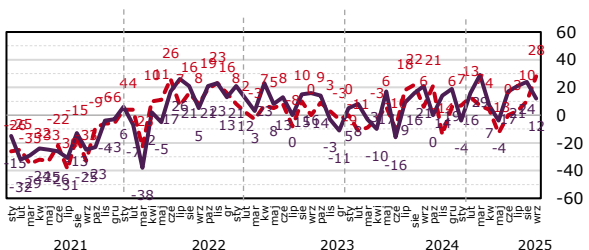
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	54%	35%	12%	42%	+7	+4
VIII' 25	48%	39%	13%	35%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

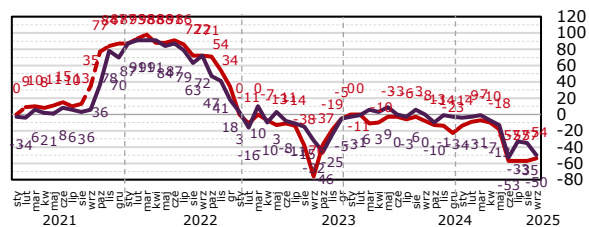
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	28%	56%	16%	12%	-12	-9
VIII' 25	38%	48%	14%	24%		



Pytania dodatkowe

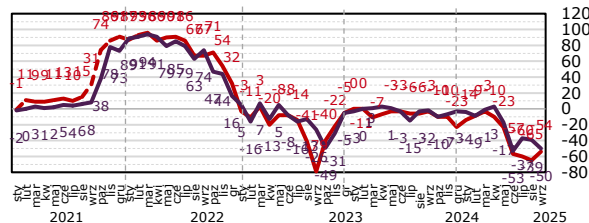
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	4%	42%	54%	-50%	-15	-50
VIII' 25	0%	65%	35%	-35%		



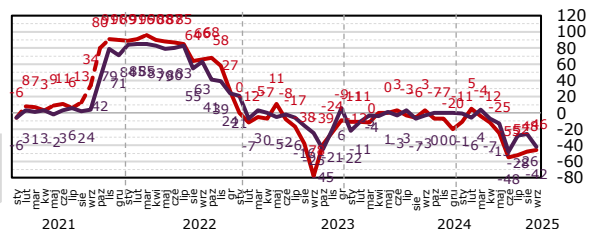
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	4%	42%	54%	-50%	-11	-48
VIII' 25	0%	61%	39%	-39%		



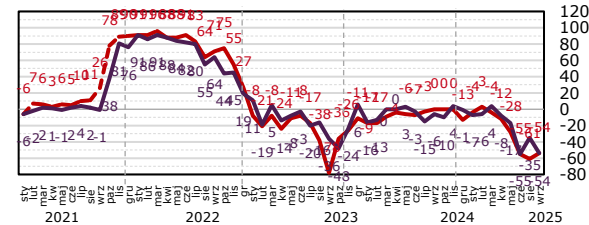
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	8%	42%	50%	-42%	-16	-39
VIII' 25	4%	65%	30%	-26%		



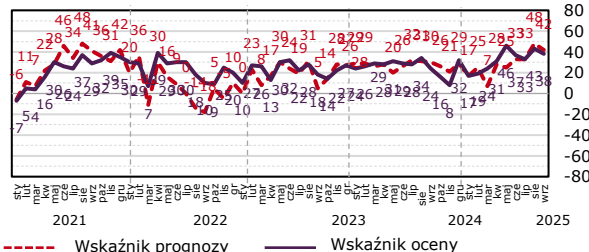
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	4%	38%	-54%	-54%	-19	-39
VIII' 25	0%	65%	35%	-35%		

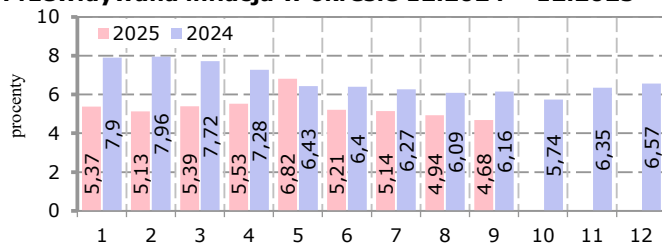


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

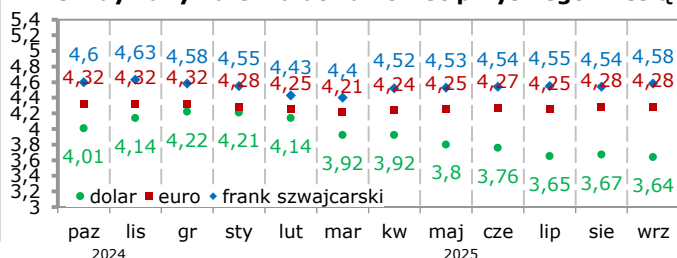
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	42%	54%	4%	38%	-5	+14
VIII' 25	43%	57%	0%	43%		



Przewidywana inflacja w okresie 12.2024 – 12.2025



Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

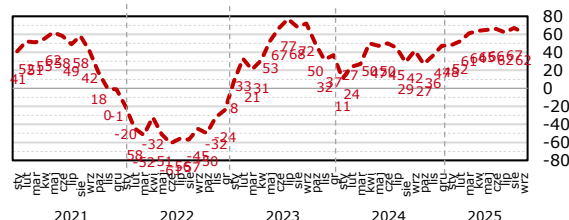


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

We wrześniu odnotowano m/m poprawę odczytu prognoz sześciomiesięcznych dla kredytów obrotowych przedsiębiorstw, kredytów inwestycyjnych oraz lokat terminowych osób indywidualnych. Na pozostałych monitorowanych rynkach odnotowano pogorszenie prognoz.

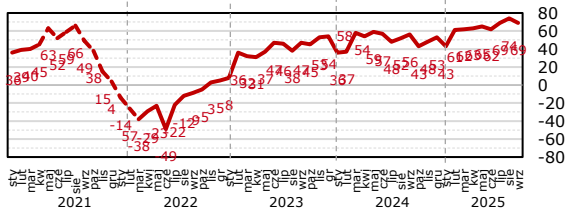
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	69%	23%	8%	62%	-5	+20
VIII' 25	68%	30%	1%	67%		



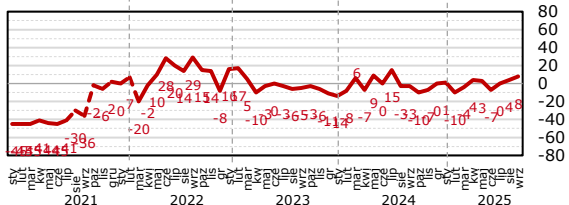
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	69%	31%	0%	69%	-5	+13
VIII' 25	74%	26%	0%	74%		



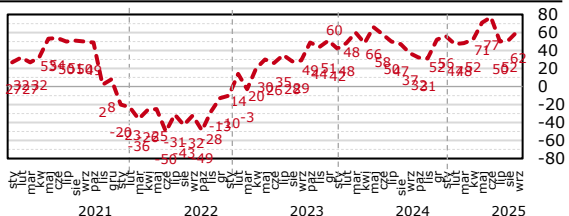
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	27%	54%	19%	8%	+4	+11
VIII' 25	26%	52%	22%	4%		



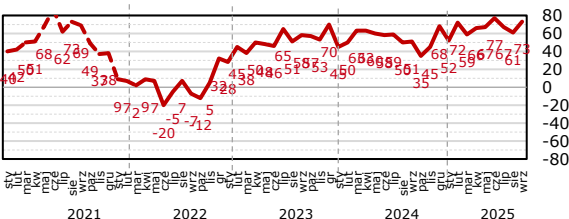
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	62%	38%	0%	62%	+10	+25
VIII' 25	57%	39%	4%	52%		



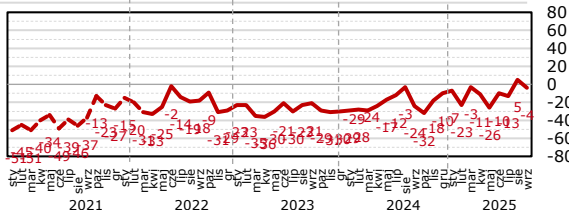
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	73%	27%	0%	73%	+12	+22
VIII' 25	61%	39%	0%	61%		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 25	24%	48%	28%	-4%	-9	+20
VIII' 25	19%	67%	14%	5%		



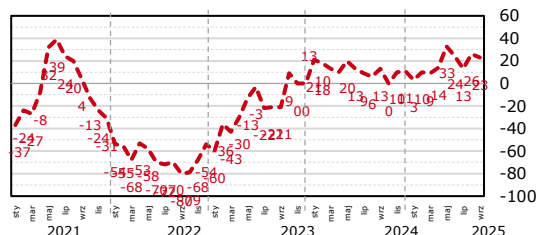
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

We wrześniu odnotowano pogorszenie w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 23 pkt, m/m jest niższa o 3 pkt., a r/r wzrosła o 10 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 19 pkt, m/m spadła o 3 pkt., a r/r jest wyższa o 17 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi 12 pkt, m/m spadła o 5 pkt., a r/r jest wyższa o 4 pkt.

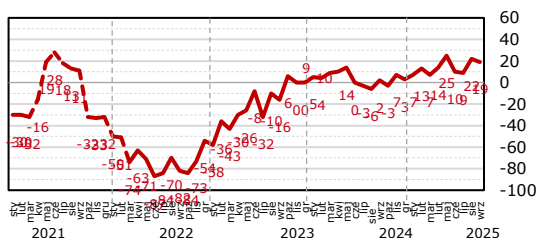
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	35%	54%	12%	23%	-3	+10
VIII' 25	30%	65%	4%	26%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	31%	58%	12%	19%	-3	+17
VIII' 25	26%	70%	4%	22%		



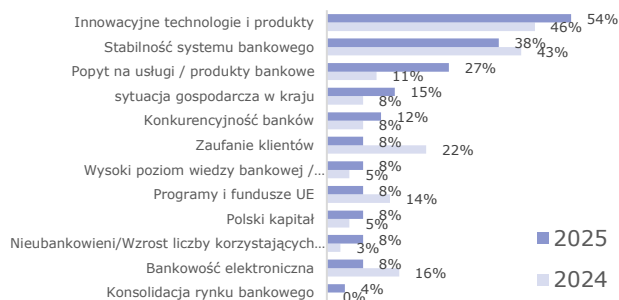
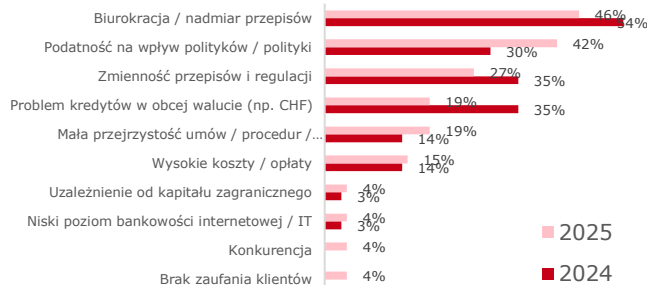
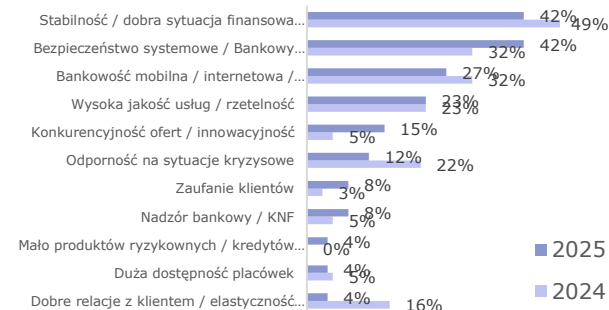
Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 25	31%	50%	19%	12%	-5	+4
VIII' 25	26%	65%	9%	17%		



----- Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

Z czego Pana(i) zdaniem wynikają największe zagrożenia dla polskiego systemu bankowego?**Z czego Pana(i) zdaniem wynikają największe szanse dla polskiego systemu bankowego?****Jakie Pana(i) zdaniem są słabe strony polskiego systemu bankowego?****Jakie Pana(i) zdaniem są mocne strony polskiego systemu bankowego?**

Największe zagrożenia dla polskiego systemu bankowego wynikają w opinii badanych z wysokich obciążeń nakładanych na sektor bankowy. Jest to obecnie dominujący czynnik. Na dalszych pozycjach wskazano problem nadmiernego wpływu polityki w gospodarce, cyberprzestępczość, wysoką zmienność i niestabilności prawa i regulacji, a następnie niestabilną sytuację polityczną i ekonomiczną na świecie.

Jako szanse polskiego systemu bankowego wskazano tradycyjnie innowacyjne technologie i produkty, stabilność systemu bankowego, popyt na usługi i produkty bankowe, sytuację gospodarczą kraju, konkurencję między bankami czy też zaufanie klientów.

Słabe strony systemu bankowego związane są z takimi czynnikami jak: biurokracja i nadmiar przepisów, podatność na wpływ polityków, zmienność regulacji i przepisów, problem kredytów CHF, małą przejrzystość umów i procedur oraz wysokie koszty i opłaty bankowe.

Mocne strony polskiego sektora bankowego to: stabilność i dobra sytuacja finansowa banków, bezpieczeństwo systemowe, bankowość mobilna i cyfryzacja, wysoka jakość usług, odporność na sytuacje kryzysowe, konkurencyjność ofert, innowacyjność.