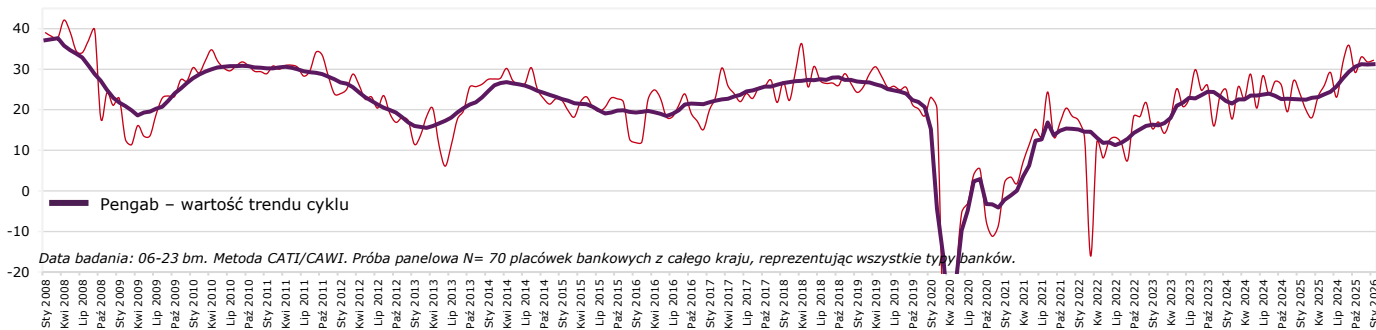


PENGAB = 32.6**+0.8****Stabilne otwarcie roku**

Wskaźnik Ocen 23.2 -7.7

Wskaźnik Prognoz 42.0 +9.3

Index Pengab

Ocena
kredyty osób
indywidualnychOcena
kredyty
przedsiębiorstwOcena
depozyty osób
indywidualnychOcena
depozyty
przedsiębiorstw

Konsumpcyjne	33* ↘ -5 *
Mieszkaniowe	10 ↘ -12

Inwestycyjne	14 ↘ -13
Obrotowe	20 ↘ -10

Bieżące	52 ↘ -10
Terminowe	50 ↗ +6

Bieżące	52 ↘ -9
Terminowe	0 ↘ -8

Prognoza
kredyty osób
indywidualnychPrognoza
kredyty
przedsiębiorstwPrognoza
depozyty osób
indywidualnychPrognoza
depozyty
przedsiębiorstw

Konsumpcyjne	64 ↗ +16
Mieszkaniowe	45 ↗ +4

Inwestycyjne	41 ↘ -3
Obrotowe	59 ↗ +3

Bieżące	41 ↘ -9
Terminowe	41 ↗ +8

Bieżące	41 ↘ -9
Terminowe	15 = 0

Kredyty zagrożone	-15*	+5
Oprocentowanie kredytów	-48	+9
Oszczędzanie długoterminowe	-18	-25

Tadeusz Białek
ZBP

W styczniu odnotowano zróżnicowane zmiany w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych a także gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 32 pkt, m/m i jest wyższa o 2 pkt, a r/r wzrosła o 29 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 36 pkt m/m, co oznacza wzrost w ujęciu miesięcznym o 3 pkt i 29 pkt r/r. Natomiast prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju została obniżona o 3 pkt m/m i wynosi obecnie 27 pkt. Ponadto odnotowano m/m pogorszenie odczytu prognoz sześciomiesięcznych dla rynku kredytów mieszkaniowych, lokat terminowych osób indywidualnych oraz lokat terminowych przedsiębiorstw. Z kolei odczyt prognoz dla pozostałych monitorowanych rynków wykazał wzrost m/m.

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	27	-3
Przedsiębiorstwa	32	+2
Gospodarstwa domowe	36	+3

W styczniu Index Pengab odnotował wartość 32.6 pkt, m/m jest niższy o 0.8 pkt. Indeks prognostyczny m/m wzrósł o 9.3 pkt. do poziomu 42.0 pkt., a indeks ocen jest niższy m/m o 7.7 pkt. uzyskując wartość 23.2 pkt. W styczniu zaobserwowano spadek aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów mieszkaniowych, a także kredytów inwestycyjnych oraz obrotowych przedsiębiorstw. Trzymiesięczne prognozy dla rynku kredytów mieszkaniowych oraz konsumpcyjnych są wzrostowe, a dla kredytów obrotowych oraz inwestycyjnych wskazują na spadek przewidywanego popytu. Obserwujemy poprawę w odczycie sześciomiesięcznych prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw i korektę prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju.

Marcin Idzik
MINDS
& ROSES

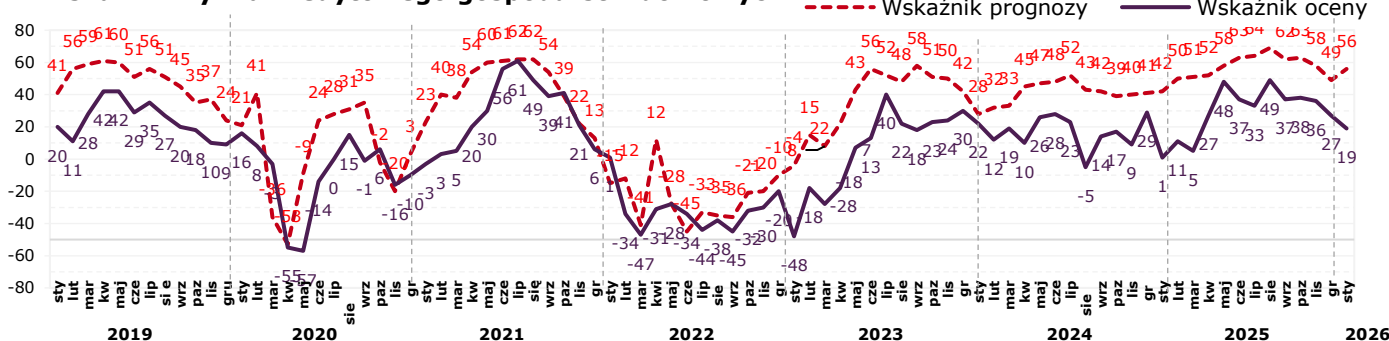
*saldo miesięczne

**różnica sald m/m

Kredyty gospodarstw domowych

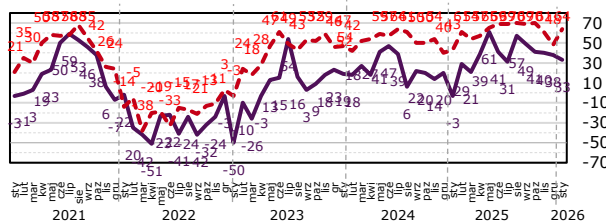
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m jest niższy o 8 pkt. i w styczniu wynosi 19 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 5 pkt., a r/r wzrosło o 36 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 12 pkt, a r/r jest niższe o 2 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych wzrósł m/m o 7 pkt. i wynosi 56 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



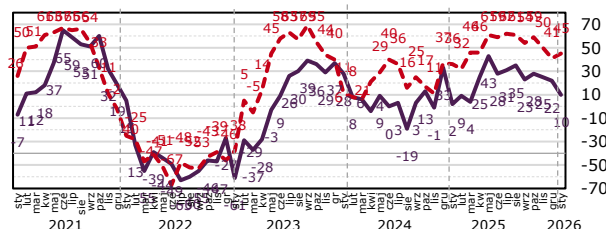
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	50%	33%	17%	33%	-5	+36
XII' 25	45%	48%	7%	38%		



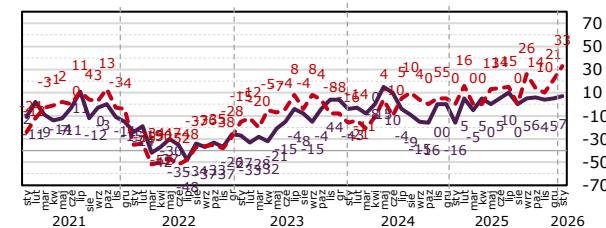
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	27%	55%	17%	10%	-12	-2
XII' 25	33%	56%	11%	22%		



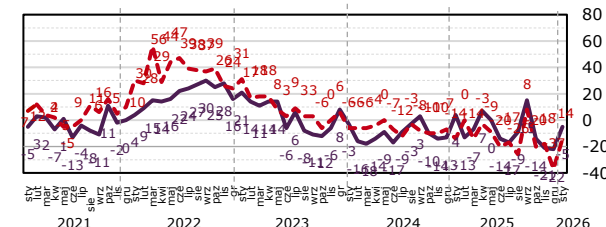
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	20%	67%	13%	7%	+2	+23
XII' 25	11%	84%	5%	5%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

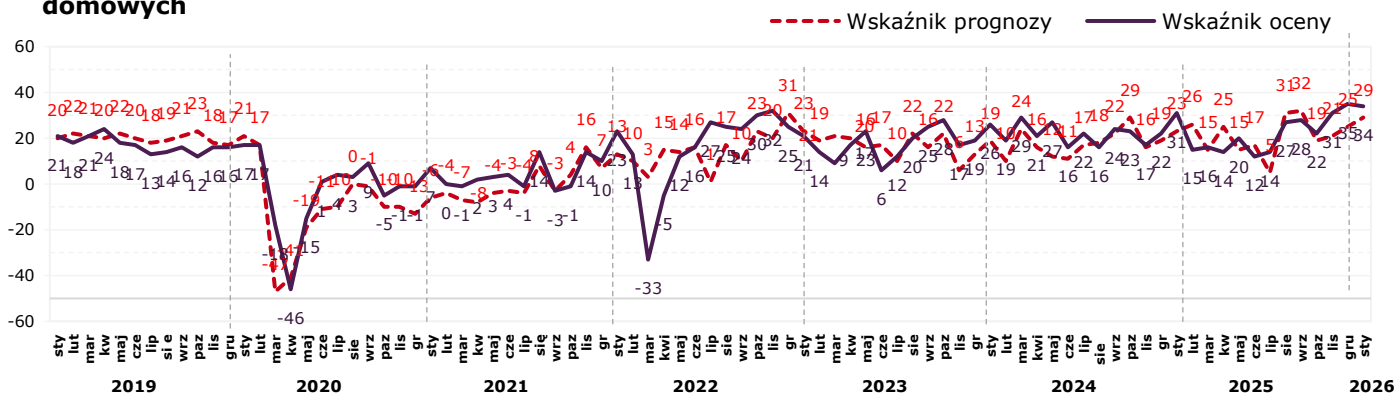
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	23%	50%	27%	-5%	+17	-9
XII' 25	7%	63%	30%	-22%		



Depozyty gospodarstw domowych

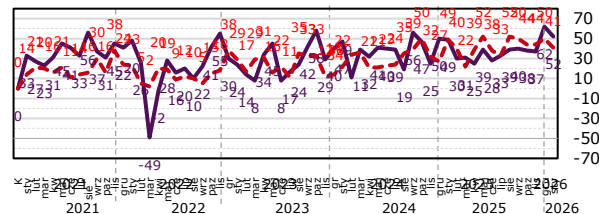
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m spadł o 1 pkt. i wynosi obecnie 34 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m spadek o 10 pkt., a r/r wzrost o 1 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m wzrosło o 6 pkt., a r/r jest wyższe o 17 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m wzrósł o 4 pkt. i wynosi 29 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



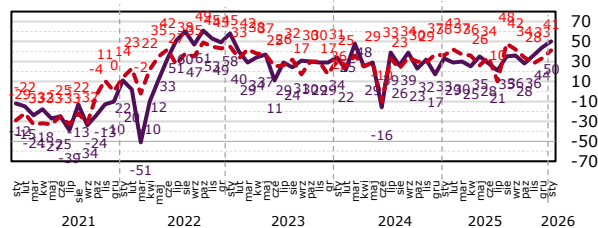
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	62%	29%	10%	52%	-10	+1
XII' 25	65%	31%	4%	62%		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

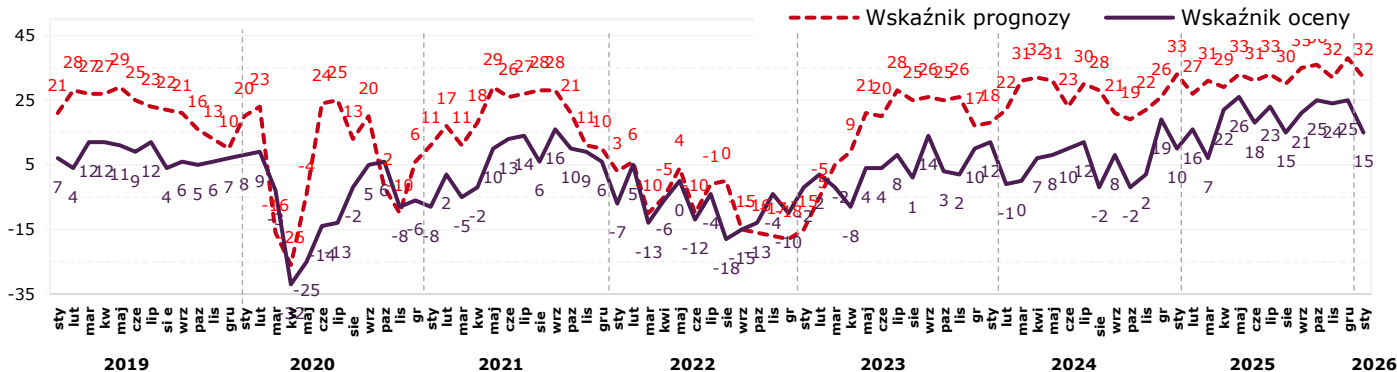
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	59%	32%	9%	50%	+6	+17
XII' 25	52%	41%	7%	44%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

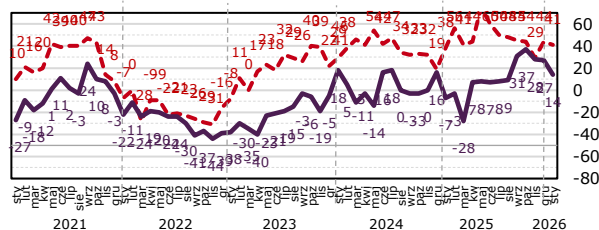
Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m spadł o 10 pkt. i wynosi 15 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m spadł o 13 p.p., a r/r jest wyższy o 21 p.p. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m spadł o 10 pkt., a r/r jest wyższy o 34 pkt. Indeks prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 6 pkt. i wynosi obecnie 32 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



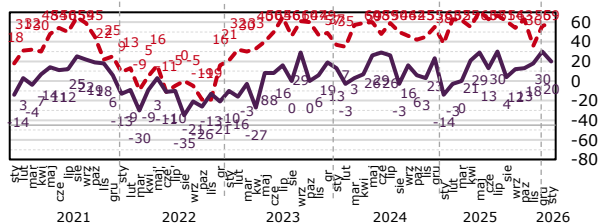
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	36%	42%	22%	14%	-13	+21
XII' 25	43%	41%	16%	27%		



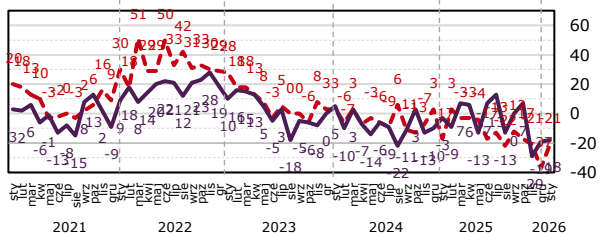
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	37%	45%	17%	20%	-10	+34
XII' 25	44%	41%	15%	30%		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

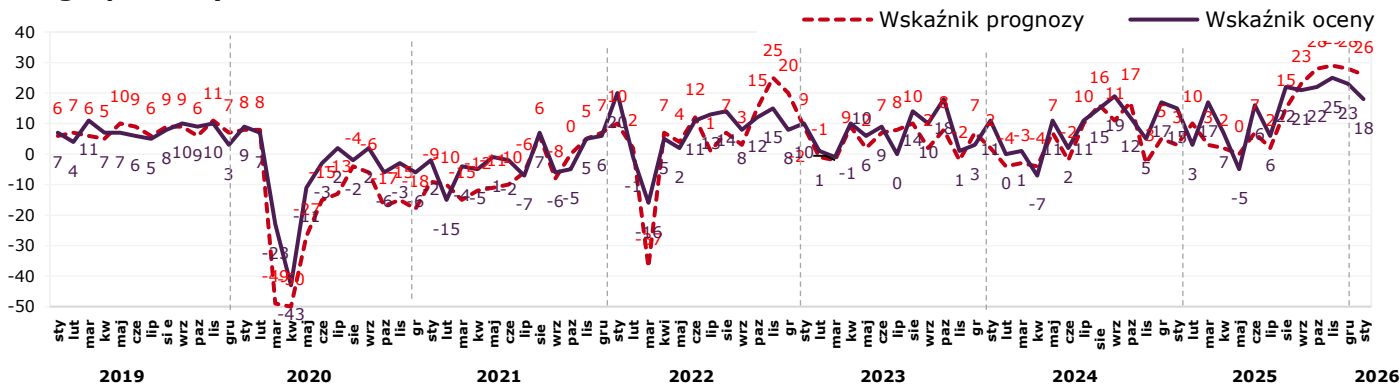
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
I' 26	6%	68%	27%	-21%	-3	-15
XII' 25	7%	67%	26%	-19%		



Depozyty podmiotów gospodarczych

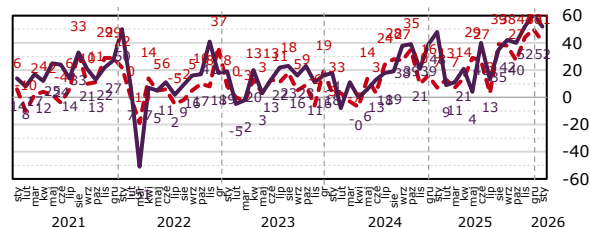
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m jest niższy o 5 pkt. i wynosi 18 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest niższy o 9 pkt, a r/r wzrósł o 4 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m spadł o 8 pkt, a r/r jest wyższy o 4 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 2 pkt. i wynosi obecnie 26 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



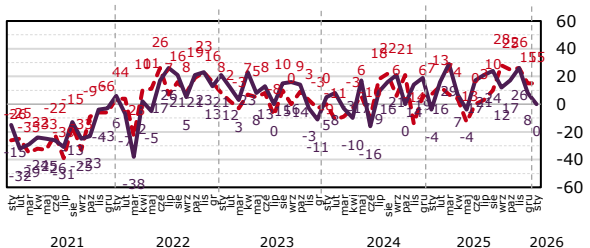
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
I' 26	62%	29%	10%	52%	-9	+4
XII' 25	65%	31%	4%	61%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

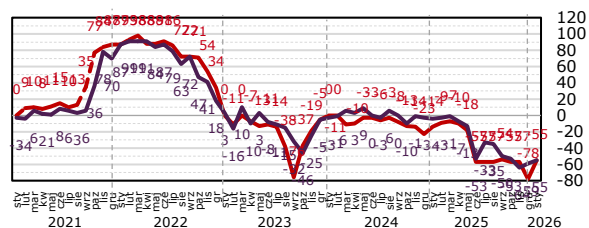
	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
I' 26	29%	43%	29%	0%		
XII' 25	25%	58%	17%	8%	-8	+4



Pytania dodatkowe

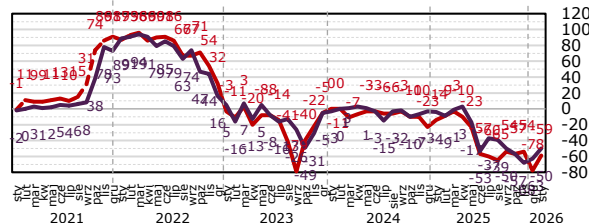
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
I' 26	9%	27%	64%	-55%	+4	-51
XII' 25	4%	33%	63%	-59%		



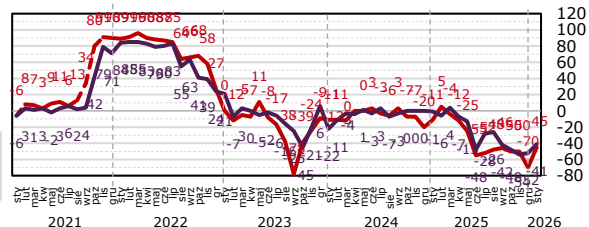
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
I' 26	9%	32%	59%	-50%	+13	-46
XII' 25	4%	30%	67%	-63%		



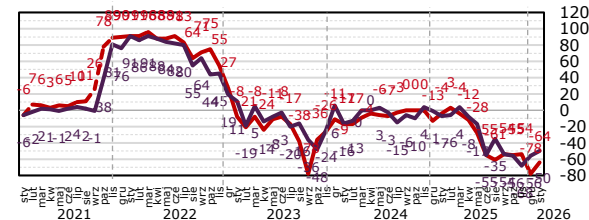
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
I' 26	9%	41%	50%	-41%	+9	-40
XII' 25	4%	41%	56%	-52%		



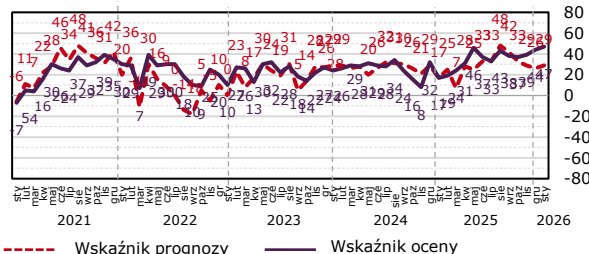
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
I' 26	9%	32%	59%	-50%	+6	-49
XII' 25	4%	37%	59%	-56%		

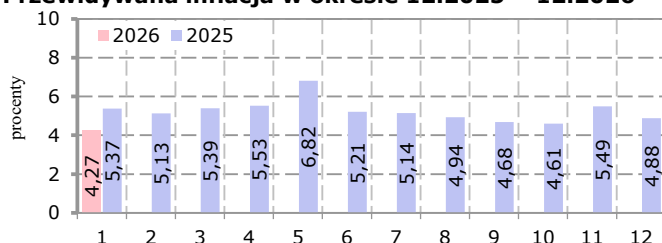


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

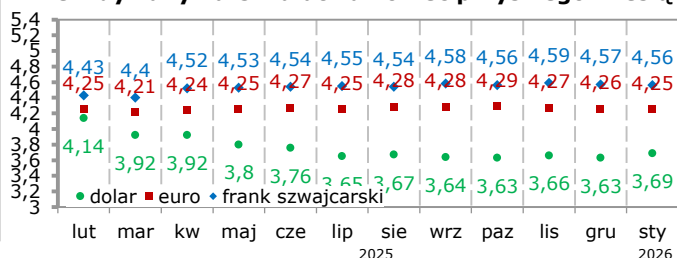
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
I' 26	47%	53%	0%	47%	+3	+30
XII' 25	44%	56%	0%	44%		



Przewidywana inflacja w okresie 12.2025 – 12.2026



Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

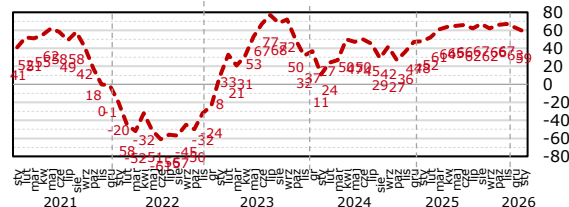


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W styczniu odnotowano m/m pogorszenie odczytu prognoz sześciomiesięcznych dla rynku kredytów mieszkaniowych, lokat terminowych osób indywidualnych oraz lokat terminowych przedsiębiorstw. Odczyt prognoz dla pozostałych monitorowanych rynków wykazał wzrost m/m.

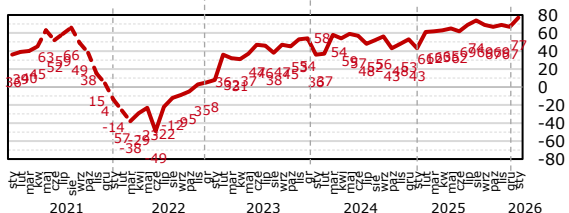
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
I' 26	64%	32%	5%	59%	-4	+11
XII' 25	70%	22%	7%	63%		



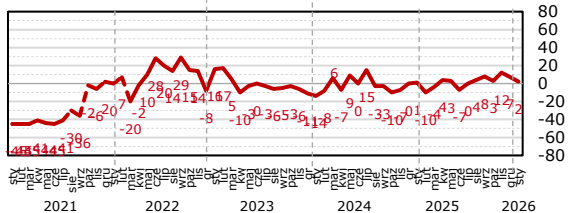
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
I' 26	77%	23%	0%	77%	+10	+34
XII' 25	67%	33%	0%	67%		



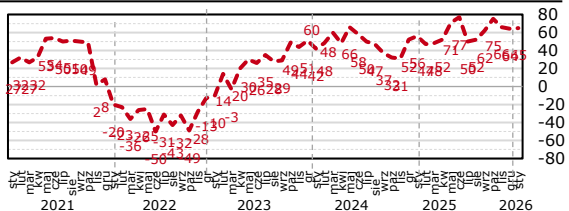
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
I' 26	28%	45%	26%	2%	-5	+1
XII' 25	30%	48%	22%	7%		



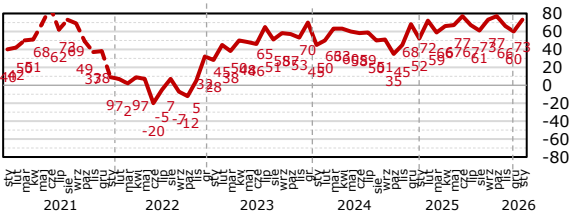
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
I' 26	65%	35%	0%	65%	+1	+9
XII' 25	67%	30%	3%	64%		



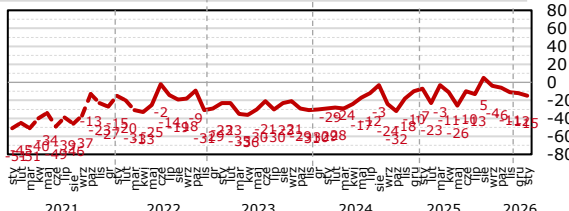
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
I' 26	73%	27%	0%	73%	+13	+21
XII' 25	67%	26%	7%	60%		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
I' 26	15%	55%	30%	-15%	-3	-8
XII' 25	23%	42%	35%	-12%		



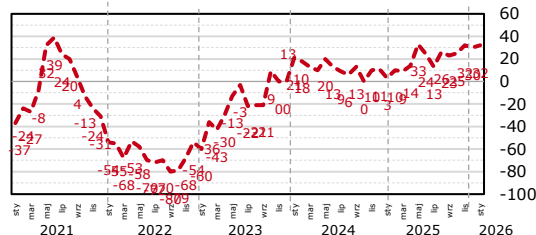
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W styczniu odnotowano zróżnicowane zmiany w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 32 pkt, m/m jest wyższa o 2 pkt., a r/r wzrosła o 29 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 36 pkt, m/m wzrosła o 3 pkt., a r/r jest wyższa o 29 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi 27 pkt, m/m spadła o 3 pkt., a r/r jest wyższa o 13 pkt.

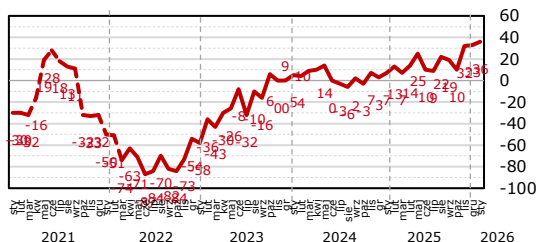
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
I' 26	41%	50%	9%	32%	+2	+29
XII' 25	44%	41%	15%	30%		



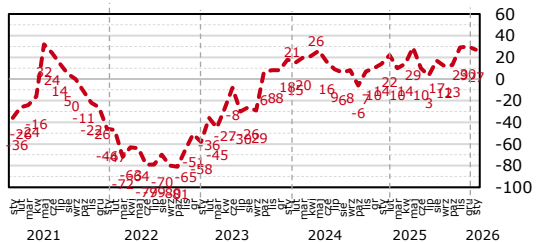
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
I' 26	41%	55%	5%	36%	+3	+29
XII' 25	44%	44%	11%	33%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

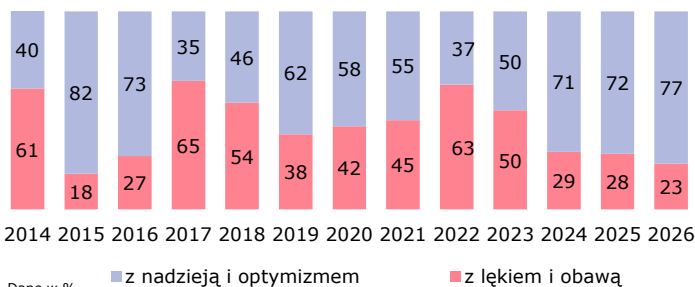
	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
I' 26	41%	45%	14%	27%	-3	+13
XII' 25	44%	41%	15%	30%		



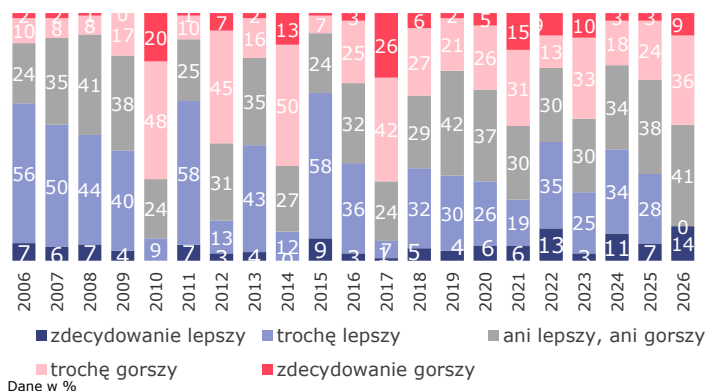
----- Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

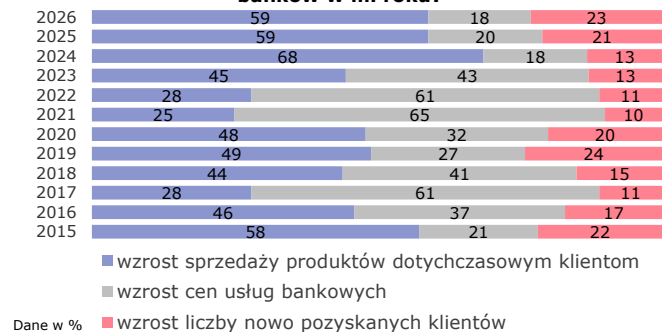
Czy osobiście Pan/i patrzy na ... rok ?



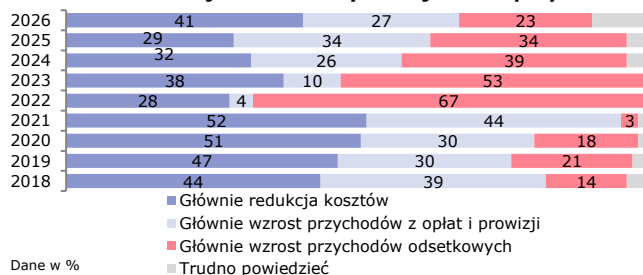
A jaki dla polskiej bankowości będzie rok w porównaniu z rokiem poprzednim?



A co według Pana/i będzie generowało przychody banków w roku?



Co Pana/i zdaniem będzie w roku głównym źródłem zysków banków: redukcja kosztów czy raczej wzrost przychodów?



Oczekiwania związane z 2026 r.

Perspektywa 2026 roku w środowisku bankowym w znacznym stopniu jest charakteryzowana nadzieją i optymizmem. 23 proc. patrzy na obecny rok z lękiem i obawą, to o 5 p.p. mniej niż przed rokiem. Pozostałe 77 proc. patrzy na 2026 rok z nadzieją i optymizmem i jest to o 5 p.p. więcej niż przed rokiem.

W prognozie na 2026 rok przeważają opinie pozytywne. Niespełna połowa badanych (45 proc.) uważa, że 2026 rok będzie dla bankowości gorszy niż poprzedni. 14 proc. badanych spodziewa się, że 2026 rok będzie lepszy, natomiast według 41 proc., obecny rok będzie porównywalny z poprzednim.

Przewidywane źródła przychodów banków w roku 2026

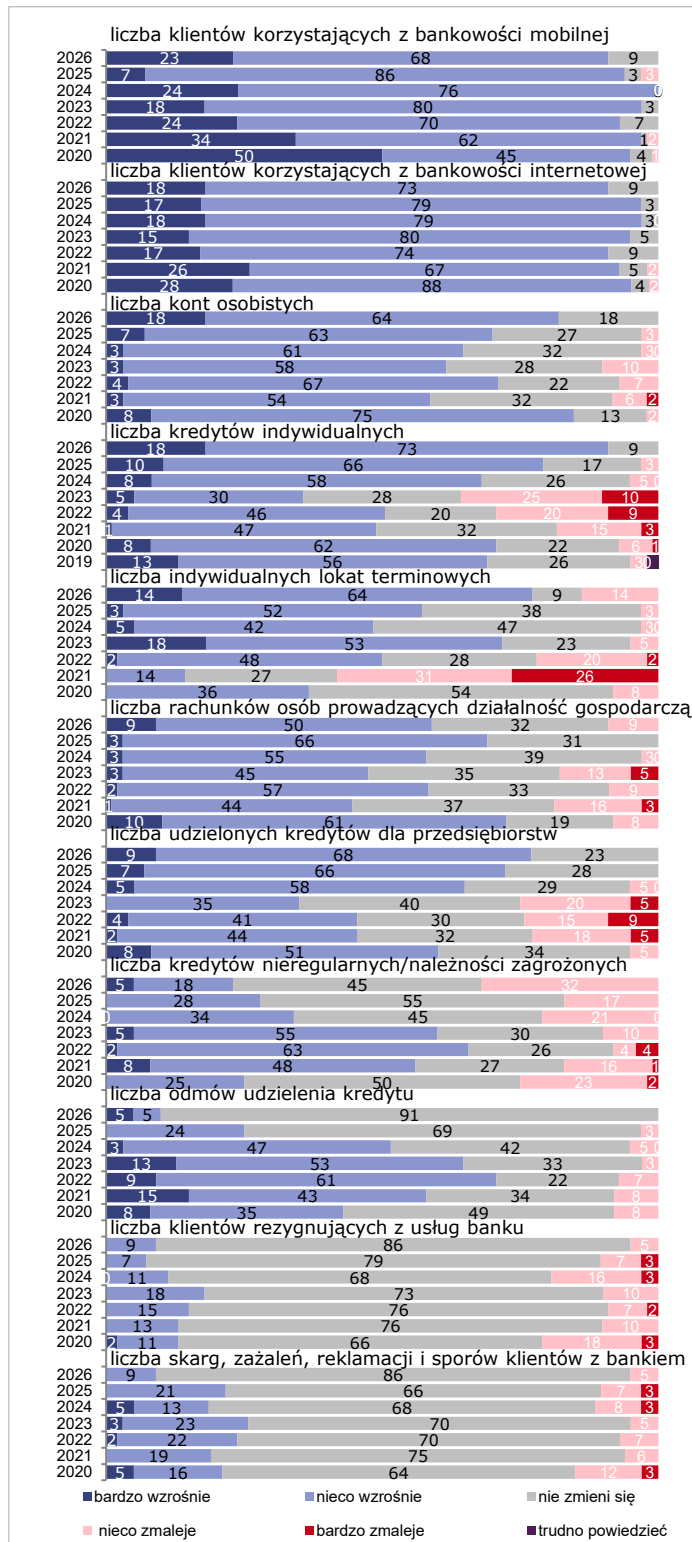
59 proc. badanych przewiduje, że najważniejszym źródłem przychodów banków w roku 2026 będzie wzrost sprzedaży produktów dotychczasowym klientom. 18 proc. jest zdania, że przychody osiągnęte będą głównie dzięki wzrostowi cen usług bankowych. 23 proc. badanych upatruje źródła przychodu we wzroście liczby nowo pozyskanych klientów.

Przewidywane źródła zysku sektora bankowego w 2026 roku

41 proc. przedstawicieli sektora bankowego przewiduje, że zysk banków generowany będzie w głównej mierze dzięki redukcji kosztów. Trzech na dziesięciu badanych (23 proc.) wskazuje na wzrost przychodów odsetkowych, a kolejne 27 proc. na wzrost przychodów z opłat i prowizji.

Pytania dodatkowe

Czy przewiduje Pana/i, że w roku wzrośnie, nie zmieni się czy też zmaleje w porównaniu z rokiem poprzednim?



Prognozy na 2026

W 2026 r. największa dynamika wzrostu przewidywana jest w liczbie klientów korzystających z bankowości mobilnej - 81 proc. opinii bardzo wzrośnie + nieco wzrośnie. Podobne dynamiczne zmiany są oczekiwane we wzroście liczby klientów korzystających z bankowości internetowej.

W pozostałych obszarach także przeważają opinie pozytywne nad negatywnymi. Znacząco poprawiły się przewidywania dotyczące wzrostu liczby kredytów dla osób indywidualnych, liczby kont osobistych oraz lokat terminowych, a także liczby kredytów dla przedsiębiorstw.

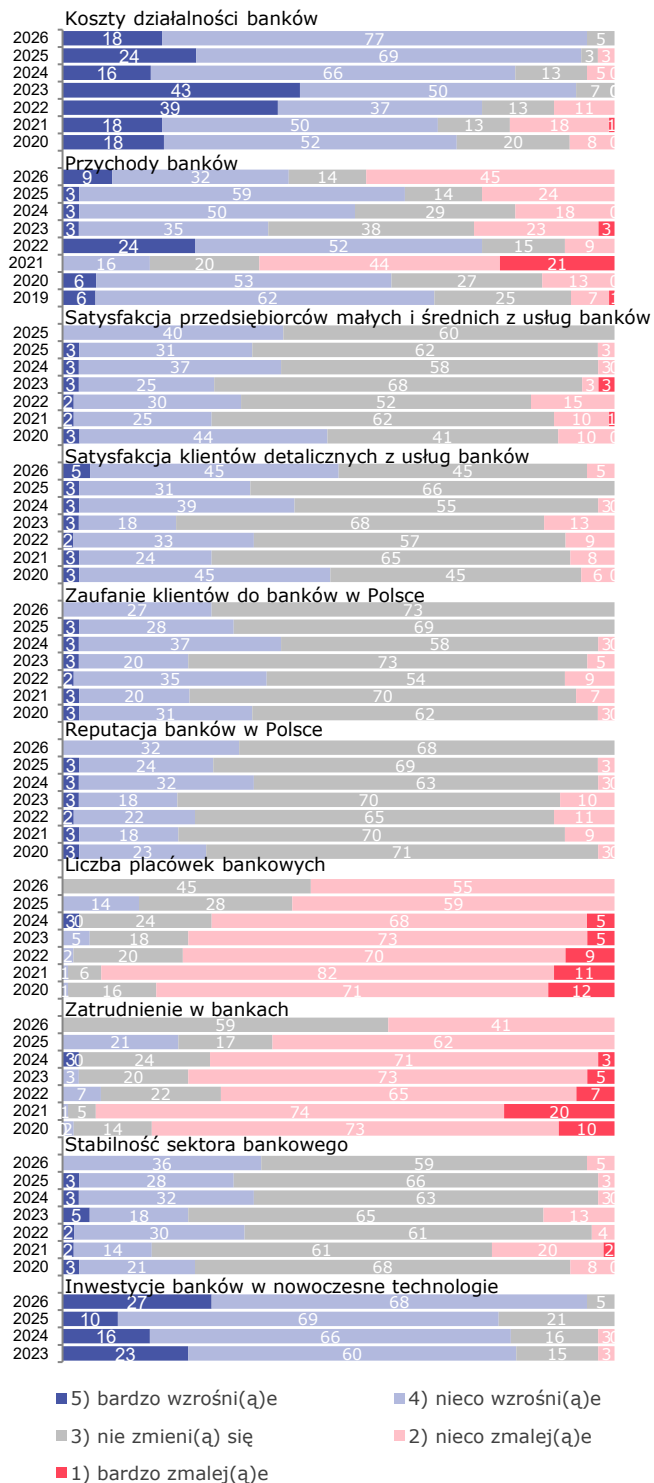
Przewiduje się także większy niż przed rokiem spadek liczby kredytów nieregularnych.

Pytania dodatkowe

A czy w Pana/i ocenie w roku...?

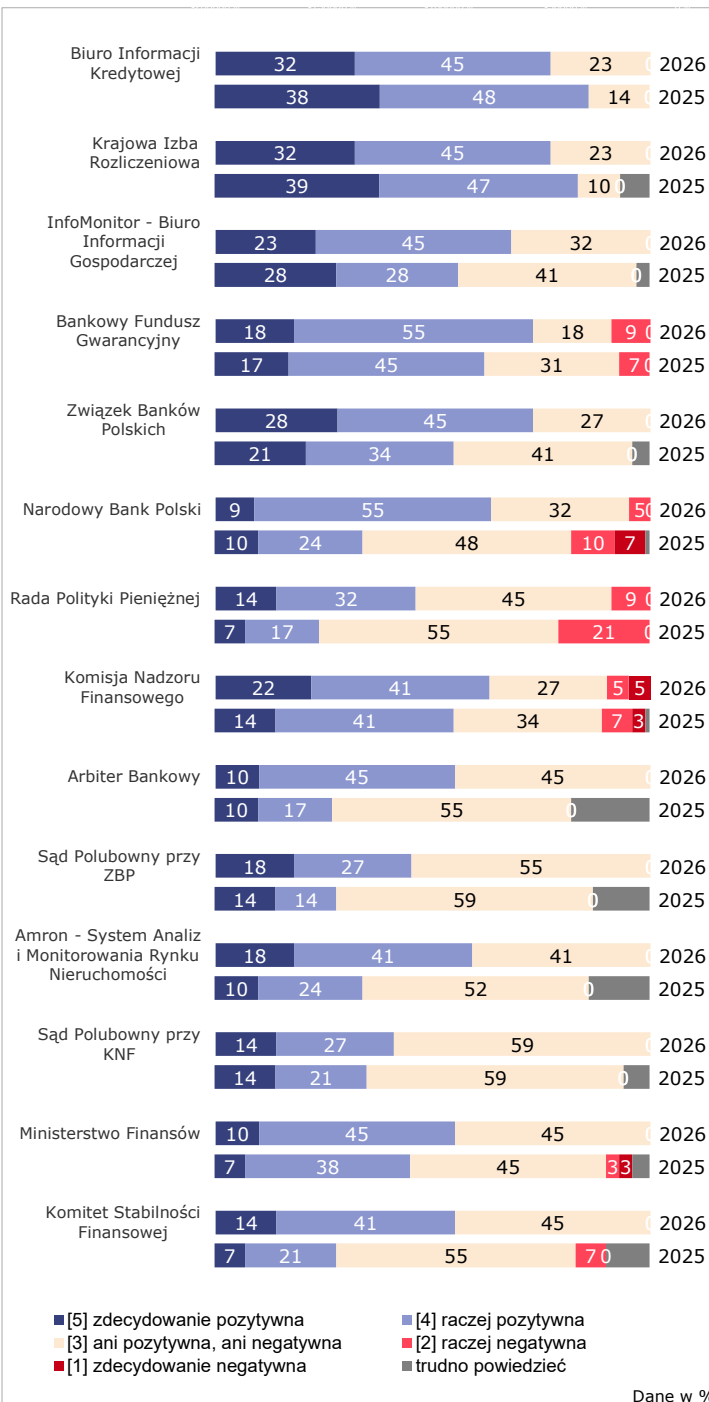
Prognozy na 2026

Według 95 proc. badanych w 2026 roku wzrosną koszty działalności banków, 41 proc. przewiduje wzrost przychodów banków, a 95 proc. spodziewa się wzrostu inwestycji banków w nowoczesne technologie. 40 proc. badanych przewiduje wzrost satysfakcji z usług bankowych wśród klientów z segmentu MSP, a w segmencie klientów detalicznych 50 proc. jest tego zdania. Według 27 proc. badanych wzrośnie zaufanie do banków, a według 32 proc. poprawi się reputacja sektora bankowego. 55 proc. badanych przewiduje spadek liczby placówek bankowych w 2026 roku, a 41 proc. przewiduje spadek zatrudnienia w bankach. 36 proc. badanych spodziewa się poprawy stabilności sektora bankowego.



Pytania dodatkowe

Jaka jest Pana/i ogólna ocena ubiegłorocznej działalności następujących instytucji i organizacji związanych z sektorem bankowym ?



Ocena działalności instytucji

Bankowcy ocenili działalność instytucji związanych z sektorem bankowym. Bilans ocen ubiegłorocznej działalności jest wyraźnie pozytywny.

Jeden z najwyższych wzrostów uzyskał Związek Banków Polskich łącznie 73 proc. przedstawicieli sektora bankowego zdecydowanie pozytywnie oraz raczej pozytywnie ocenia działalność tej instytucji.

Na kolejnych miejscach pod względem oceny ubiegłorocznej działalności znalazły się Biura Informacji Kredytowej, Bankowy Fundusz Gwarancyjny, InfoMonitor – Biuro Informacji Gospodarczej, Narodowy Bank Polski oraz Komisja Nadzoru Finansowego.