



Informacja
o sytuacji spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych
w 2014 roku

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI SPÓŁDZIELCZEJ i SPÓŁDZIELCZYCH KAS
OSZCZĘDNOŚCIOWO - KREDYTOWYCH

Warszawa, maj 2015 r.

Spis treści

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia	3
Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok	5
Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna.....	7
Działalność kredytowa sektora.....	7
Pozostałe aktywa kas.....	12
Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego.....	14
Sprzedaż wierzytelności	18
Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas	19
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas	21
Struktura depozytów	22
Rozdział 7 Fundusze własne i adekwatność kapitałowa	26
Rozdział 8 Wyniki sektora skok.....	29
Przychody.....	30
Koszty.....	30
Wynik finansowy	32
Rozdział 9 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok	35
Rozdział 10 Spis tabel i wykresów	38
Spis tabel	38
Spis wykresów.....	39

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia

Raport zawiera dane na temat sytuacji w sektorze spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych¹ według stanu na 31 grudnia 2014 r., a także prezentuje wyniki kas za rok 2013 zweryfikowane przez biegłych rewidentów. Dane prezentowane za rok 2014 są opracowane na podstawie przekazanych przez kasy danych sprawozdawczych, które nie zostały jeszcze zweryfikowane przez biegłych rewidentów. Nie wszystkie kasy uwzględniły w swojej sprawozdawczości uwagi i zastrzeżenia KNF zgłoszone po przeprowadzonych w nich kontrolach. W związku z tym ostateczne dane mogą istotnie różnić się od danych wstępnych przekazanych w sprawozdawczości.

Na koniec 2014 r. działalność prowadziło 50 kas. W 2014 roku 1 kasa połączyła się z inną kasą, 2 kasy zostały przejęte przez banki, natomiast działalność 2 kolejnych kas została zawieszona, tj. SKOK Wspólnota i SKOK Wołomin, przy czym sądy ogłosiły ich upadłość – odpowiednio we wrześniu 2014 r. oraz w lutym 2015 r. Ze względu na trwające procesy restrukturyzacyjne prezentowane dane, także historyczne, zostały przedstawione w celu zachowania ich porównywalności w odniesieniu do kas działających na koniec 2014 roku. Dla pełnego obrazu systemu skok przedstawiono również dane dotyczące całego sektora łącznie z kasami, których działalność została zawieszona.

Na podstawie analizy danych sprawozdawczych kas stwierdzić należy, że sytuacja sektora skok w 2014 r. uległa zmianie. Fundusze własne - obliczone zgodnie z ustawą z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (t.j. Dz. U. z 2013 r., poz. 1450 ze zm.; dalej: ustawa o skok) - na koniec 2014 r. wynosiły 342 mln zł i w stosunku do grudnia 2013 r.² ich wartość wzrosła o 113 mln zł. Uwzględniając jednak wyniki inspekcji ich wartość obniżyłaby się do poziomu (-) 289 mln zł.

Współczynnik wypłacalności sektora skok na koniec 2014 r. wyniósł 2,68%, po uwzględnieniu wyników inspekcji wyniósłby on (-)2,38%.

Sytuacja w zakresie płynności była dobra. W 2014 r. naruszenia norm w zakresie poziomu obowiązkowej rezerwy płynnej wystąpiły w pojedynczych przypadkach. Kasy podejmowały działania w celu doprowadzenia ich działalności do zgodności z wymogami ustawy w tym zakresie.

Kasy prowadzące działalność w 2014 roku wykazały łącznie stratę netto w wysokości 129,4 mln zł, wobec straty za 2013 r. w wysokości 61 mln zł. Łączny wynik finansowy kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. obniżył się istotnie w stosunku do roku 2013 o ok. 65,7 mln zł. Cały sektor skok wykazał natomiast stratę za rok 2014 w wysokości 768,9 mln zł wobec straty za rok 2013 w wysokości 128,2 mln zł. Na wyniki finansowe kas negatywny wpływ miał wzrost kosztów operacyjnych kas wynikający z pogarszającej się jakości portfela kredytowego i związanej z tym konieczności tworzenia odpisów

¹ Bez danych sprawozdawczych Kasy Krajowej.

² Dane sprawozdawcze kas za rok 2013 po wprowadzonych dotychczas korektach wynikających m.in. z badania sprawozdań finansowych przez biegłych rewidentów różnią się istotnie od danych wstępnych przekazanych przez kasy w styczniu 2014 r.

aktualizujących, równoważących zidentyfikowane ryzyko. Pozytywny wpływ na wyniki sektora miała poprawiająca się rentowność działania niektórych kas będąca skutkiem realizowanych procesów naprawczych. Nadal istotny wpływ na wyniki sektora w tym okresie miały jednorazowe transakcje związane z wydzieleniem ze struktur kas zorganizowanych części przedsiębiorstw oraz dokonane sprzedaże portfeli wierzytelności przeterminowanych i skryptów dłużnych.

W sektorze kas prowadzących działalność na koniec 2014 roku w stosunku do końca 2013 r. nastąpił spadek wartości:

- aktywów o 957 mln zł, tj. o 6,45%,
- depozytów o 1 020 mln zł, tj. o 7,46%,
- portfela kredytowego netto o 393 mln zł tj. o 5,08%,
- portfela kredytowego brutto o 495 mln zł, tj. o 5,06%,
- liczby placówek o 142, tj. o 8,05%,

przy równoczesnym wzroście wartości:

- portfela kredytów przeterminowanych o 61 mln zł, tj. o 2,00%,
- funduszy własnych o 113 mln zł, tj. o 49,36%.

Dane niektórych kas nadal nie uwzględniają jednak korekt wynikających z ustaleń inspekcji UKNF. Na 31 grudnia 2014 r. korekty te spowodowałyby pomniejszenie wartości wyników finansowych o 631 mln zł i spadek wartości funduszy własnych do (-) 289 mln zł.

Na koniec 2014 r. 41 kas i Kasa Krajowa objętych było postępowaniami naprawczymi, przy czym tylko 7 kas posiadało program naprawczy zaakceptowany przez Komisję.

Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok

Na koniec 2014 r. działalność prowadziło 50 kas. Liczba ta w stosunku do końca roku ubiegłego obniżyła się o 5 podmiotów³, które zakończyły działalność operacyjną w II połowie 2014 r. Obniżyła się też liczba placówek kas o 288 punktów sprzedażowych, tj. o 14,3%, z czego 142 punkty zamknęły kasy prowadzące działalność na koniec 2014 roku – spadek liczby placówek o 8%. Liczba członków kas spadła o 275,5 tys., tj. o 10,3% (wśród kas działających spadek o 133 tys. – o 5,75%). Wartość depozytów w sektorze obniżyła się o 4 848 mln zł, tj. o 27,5%, co było głównie związane z zawieszeniem działalności w 2014 r. dwóch kas (SKOK Wspólnota i SKOK Wołomin) oraz przejęciem dwóch kas przez banki. W kasach działających wartość depozytów obniżyła się w ciągu roku o 1 020 mln zł, tj. o 7,46%.

Tabela 1 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (cały sektor)

Wyszczególnienie	grudzień 2013	marzec 2014	czerwiec 2014	wrzesień 2014	grudzień 2014	Zmiana w okresie 12 miesięcy	zmiana % w okresie 12 miesięcy
Liczba członków	2 653 885	2 654 930	2 655 335	2 601 652	2 378 323	-275 562	-10,38%
Liczba oddziałów i filii	2 012	1 920	1 911	1 857	1 724	-288	-14,31%
Liczba zadeklarowanych udziałów	39 945 845	42 858 449	63 001 195	63 248 393	65 922 881	25 977 036	65,03%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	15	16	24	24	28	13	84,15%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	203 960	221 232	248 712	270 756	378 476	174 516	85,56%
Fundusz zasobowy	695 555	696 635	731 475	730 160	250 601	-444 954	-63,97%
Liczba zatrudnionych	5 210	5 079	5 104	4 925	4 657	-552	-10,60%
Liczba członków na pracownika	509	523	520	528	511	1	0,24%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	-231 532	-262 981	-133 143	-141 367	-574 427	-342 896	148,10%
Depozyty (tys. zł)	17 629 081	17 584 727	17 141 844	16 091 781	12 780 342	-4 848 739	-27,50%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	13 178 057	13 285 333	13 560 008	13 708 307	12 519 481	-658 577	-5,00%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	2 565 035	2 752 257	2 958 888	3 080 421	2 659 247	94 212	3,67%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	10 495 466	10 414 385	10 531 459	10 579 325	9 500 913	-994 553	-9,48%
Aktywa (tys. zł)	18 668 443	18 602 352	18 163 190	18 027 565	16 447 021	-2 221 422	-11,90%

W działających kasach w 2014 r. zaobserwowano istotny wzrost liczby zadeklarowanych udziałów członkowskich o 70,7% do ponad 64 mln szt. Wzrosła także o 81% średnia liczba udziałów przypadających na jednego członka kasy (do 29,6 szt.). Wartość wpłaconego funduszu udziałowego wzrosła o 113,4%, tj. o 183 mln zł. Wiąże się to głównie z realizowaną przez część kas strategią pozyskiwania dodatkowego kapitału od obecnych członków, a także z dokapitalizowaniem kilkunastu kas przez Kasę Krajową (objęcie i opłacenie udziałów na kwotę 146 mln zł). Na wzrost funduszy własnych miało także uzyskanie przez kilka kas zgody KNF na zaliczenie do funduszy własnych kwoty dodatkowej odpowiedzialności członków (53,9 mln zł) oraz zobowiązań podporządkowanych (5,3 mln zł).

³ SKOK Wspólnota (zawieszenie działalności i upadłość), SKOK Wołomin (zawieszenie działalności i upadłość), SKOK Kopernik (przejęcie przez PEKAO SA z dniem 23.12.2014 r.), SKOK Jana z Kęt (przejęcie przez Alior Bank SA z dniem 1.09.2014 r.), SKOK Dziedzice (połączenie ze SKOK Szopienice z dniem 30.09.2014 r.).

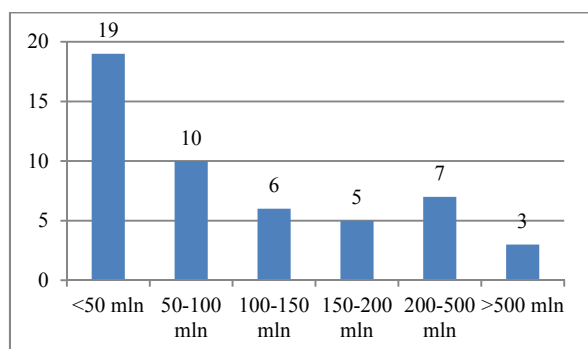
W sektorze dominują kasy małe, w których suma aktywów nie przekracza 100 mln zł (29 kas), posiadają one jednak tylko 8,3% aktywów kas działających. Natomiast wartość aktywów trzech największych kas przekraczała 500 mln zł, aktywa dwóch z nich przekraczały 1 mld zł. Trzy największe kasy posiadały łącznie ponad 64% aktywów sektora tj. 8 988 mln zł, co świadczy o ich znacznej koncentracji. Analogiczną sytuację można zauważyć analizując liczby członków poszczególnych kas. Cztery kasy posiadające powyżej 100 tys. członków posiada ponad 60% ogólnej liczby członków całego sektora. Nie wszystkie największe kasy pod względem wielkości aktywów posiadają jednocześnie największą liczbę członków. W niektórych kasach obserwuje się podwyższone ryzyko koncentracji związane z działalnością depozytową oraz kredytową, co wynika z małej liczby aktywnych członków oraz dużej średniej wartości depozytu lub kredytu.

Średnia liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na placówki w sektorze wynosi 2,6. Wiele placówek kas działa w formie punktów obsługi klienta zatrudniających od 2 do 4 osób. Dodatkowo, część kas prowadzi swoją działalność poprzez placówki franczyzowe lub pośredników na zasadach outsourcingu.

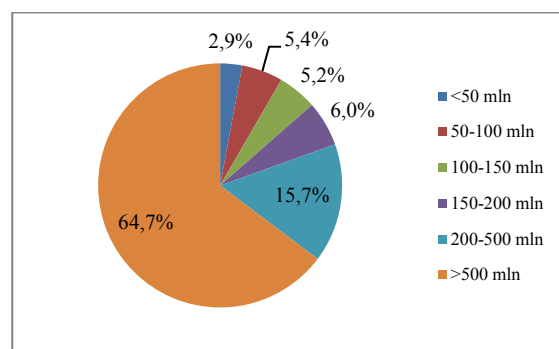
Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające)

Wyszczególnienie	grudzień 2013	marzec 2014	czerwiec 2014	wrzesień 2014	grudzień 2014	Zmiana w okresie 12 miesięcy	zmiana % w okresie 12 miesięcy
Liczba członków	2 319 530	2 319 437	2 319 121	2 282 361	2 186 092	-133 438	-5,75%
Liczba oddziałów i filii	1763	1670	1663	1630	1 621	-142	-8,05%
Liczba zadeklarowanych udziałów	37 953 652	40 830 302	60 932 279	61 823 307	64 786 388	26 832 736	70,70%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	16,4	17,6	26,3	27,1	30	13	81,12%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	161 361	177 065	203 230	227 865	344 393	183 032	113,43%
Fundusz zasobowy	572 686	573 658	558 805	559 152	559 481	-13 206	-2,31%
Liczba zatrudnionych	4 348	4 223	4 258	4 172	4 243	-105	-2,41%
Liczba członków na pracownika	534	549	545	547	515	-18	-3,42%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	228 961	230 625	287 093	274 425	341 970	113 009	49,36%
Depozyty (tys. zł)	13 681 074	13 411 120	13 038 047	12 831 550	12 660 638	-1 020 436	-7,46%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	9 778 173	9 750 049	9 874 191	9 942 257	9 283 434	-494 739	-5,06%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	1 970 378	2 112 545	2 263 608	2 386 838	1 905 389	-64 989	-3,30%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	7 730 051	7 548 656	7 558 928	7 521 216	7 337 187	-392 864	-5,08%
Aktywa (tys. zł)	14 845 995	14 563 483	14 170 464	14 012 991	13 889 019	-956 976	-6,45%

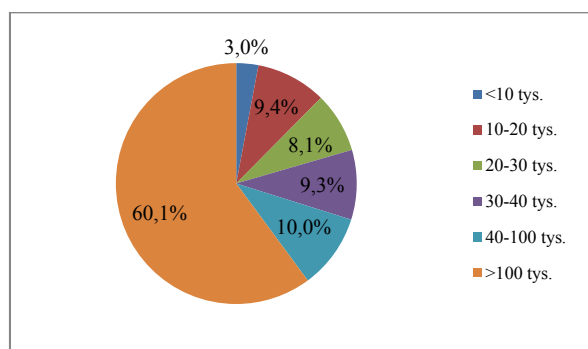
Wykres 1 Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec grudnia 2014 r.)



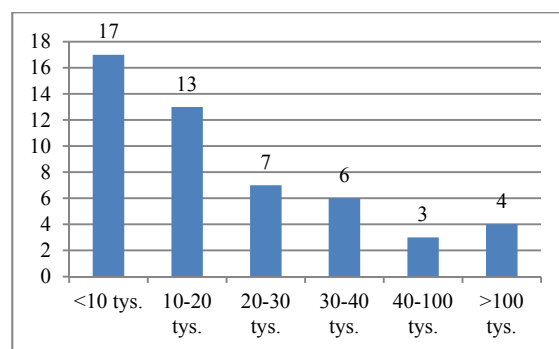
Wykres 2 Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec grudnia 2014 r.)



Wykres 3 Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec grudnia 2014 r.)



Wykres 4 Liczba kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec grudnia 2014 r.)



Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna

Działalność kredytowa sektora

Tabela 3 Wartość pożyczek udzielonych członkom kas ogółem (w tys. zł)

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Pożyczki i kredyty ogółem ⁴	10 495 466	10 414 385	10 531 459	10 579 325	9 500 913
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	2 859 005	2 776 344	2 735 329	2 729 408	2 670 258
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	7 636 460	7 638 041	7 796 130	7 849 917	6 830 655
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	72,8%	73,3%	74,0%	74,2%	71,9%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	56,2%	56,0%	58,0%	58,7%	57,8%

Portfel kredytów i pożyczek netto sektora skok na koniec 2014 r., zgodnie ze sprawozdawczością kas, przekraczał 9 500 mln zł i w stosunku do końca 2013 r. obniżył się o 994 mln zł. Portfel kredytowy netto stanowił ok. 57,8%⁵ wartości aktywów kas (wśród kas

⁴ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

⁵ Światowa Rada Związków Kredytowych, której członkiem są kasy, rekomenduje utrzymywanie 70% – 80% aktywów w portfelu kredytowym.

prowadzących działalność na koniec 2014 r. udział ten był niższy i wynosił ok. 53%). Udział kredytów netto w aktywach kas był na podobnym poziomie jak w roku 2013.

Portfel kredytów netto w kasach prowadzących działalność na koniec 2014 r. wynosił 7 337 mln zł i był niższy w stosunku do końca 2013 r. o 393 mln zł, co oznacza spadek o ok. 5%. Jednocześnie obserwowany jest spadek wartości aktywów płynnych oraz wzrost aktywów trwałych, o rentowności niższej niż portfel kredytowy. Sytuacja ta wynika w szczególności z:

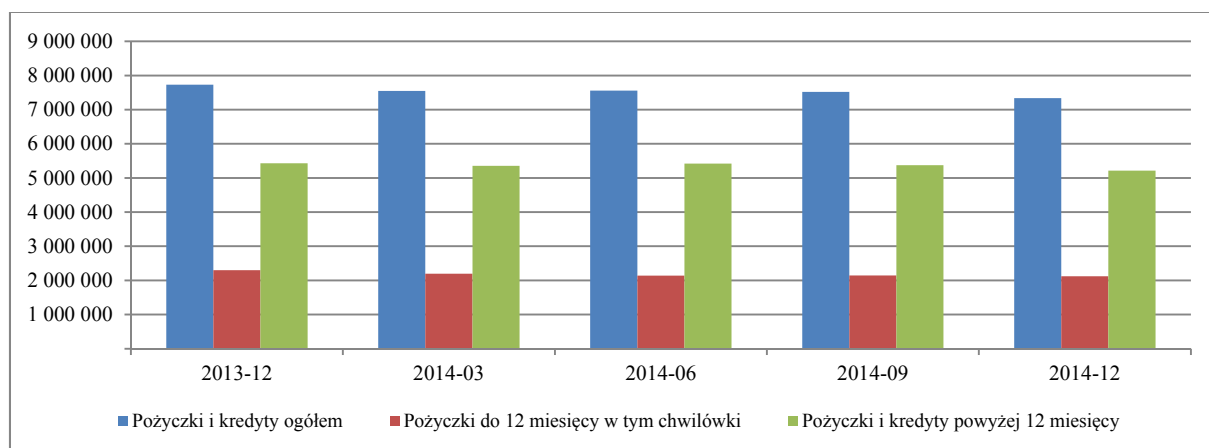
- dokonanego przez niektóre kasy wydzielenia zorganizowanych części przedsiębiorstw z ich struktur, w wyniku czego kasy te objęły udziały i akcje nowo powstałych podmiotów,
- pogarszającej się jakości kredytów, co wiąże się z koniecznością dodatkowej aktualizacji ich wartości poprzez tworzenie odpisów aktualizujących,
- dokonanej w ostatnim kwartale 2014 roku przez niektóre kasy transakcji sprzedaży znaczących pakietów przeterminowanych wierzytelności.

W portfelu kredytowym dominują należności z terminem zapadalności powyżej 12 miesięcy. Ich udział w portfelu należności kas prowadzących działalność wyniósł na koniec 2014 r. 71% wartości tego portfela.

Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność ogółem (w tys. zł)

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Pożyczki i kredyty ogółem ⁶	7 730 051	7 548 656	7 558 928	7 521 216	7 337 187
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	2 298 454	2 194 275	2 138 050	2 145 736	2 121 585
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	5 431 597	5 354 382	5 420 878	5 375 479	5 215 602
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	70,27%	70,93%	71,71%	71,47%	71,08%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	52,07%	51,83%	53,34%	53,67%	52,83%

Wykres 5 Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł)



Biorąc pod uwagę strukturę portfela kredytowego według terminów pierwotnych (okresów, na jakie została zawarta umowa) w kasach dominują kredyty udzielane na okres od 5 do 10 lat, które stanowią 52,2% portfela, a wartość kredytów udzielonych na okres powyżej 5 lat stanowiła na koniec 2014 r. 59,2% wartości portfela kas. Podkreślić przy tym należy,

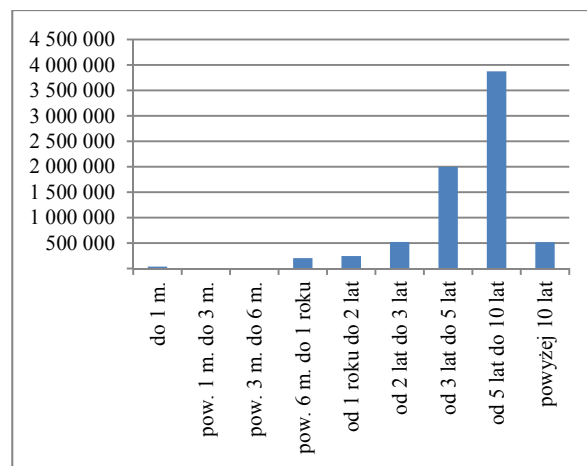
⁶ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

że struktura ta uległa istotnej zmianie po 2012 r., ponieważ do października 2012 r. kasy mogły udzielać kredyty i pożyczki wyłącznie na okres do 5 lat. W stosunku do roku 2013 udział kredytów z terminem pierwotnym powyżej 5 lat wzrósł o 11,5 p.p. W połączeniu ze spadającymi stopami procentowymi wydłużanie terminu trwania pożyczki lub kredytu pozwala na zwiększenie zdolności kredytowej klienta, gdyż wielkość raty miesięcznej maleje. Działanie to w długim okresie prowadzić może jednak do wzrostu ryzyka w działalności kasy.

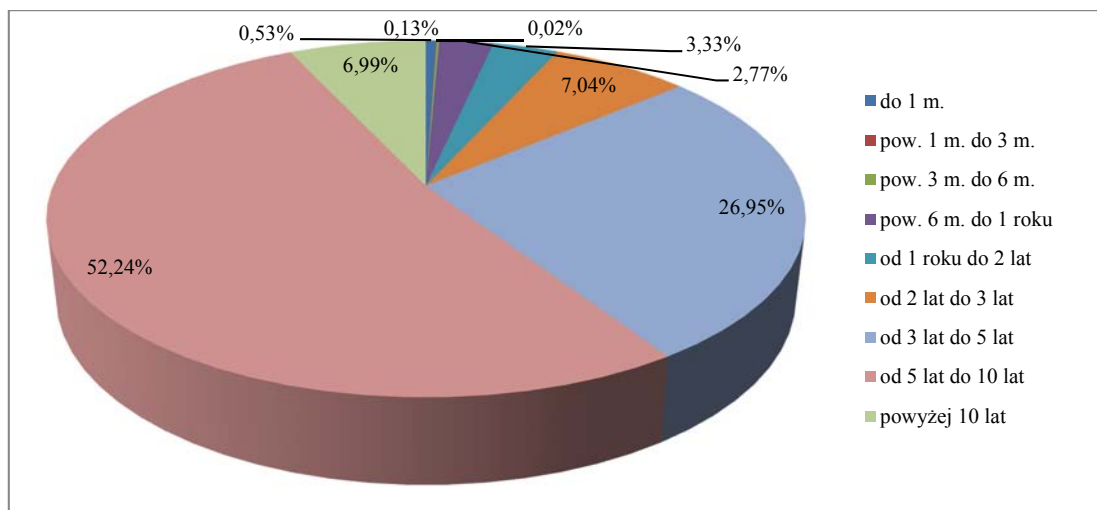
Tabela 5 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (tys. zł) – kasy działające

Wyszczególnienie	12.2013	06.2014	12.2014
do 1 m.	52 291	47 917	39 034
pow. 1 m. do 3 m.	3 342	2 620	1 467
pow. 3 m. do 6 m.	12 935	12 030	9 709
pow. 6 m. do 1 roku	261 000	224 415	205 215
od 1 roku do 2 lat	278 223	266 783	247 073
od 2 lat do 3 lat	640 857	571 848	521 693
od 3 lat do 5 lat	2 896 258	2 352 558	1 998 249
od 5 lat do 10 lat	3 254 906	3 606 502	3 873 213
powyżej 10 lat	528 214	497 545	518 450
Razem	7 928 025	7 582 218	7 414 103

Wykres 6 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (tys. zł) - grudzień 2014 r. — kasy działające



Wykres 7 Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (grudzień 2014 r.) – kasy działające



W strukturze podmiotowej portfela kredytowego kas na koniec 2014 r. dominowały należności od osób fizycznych - ponad 98% wartości portfela. Blisko 1% stanowiły kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych, a udziały kredytów dla rolników indywidualnych oraz dla małych i średnich przedsiębiorstw stanowiły łącznie 0,5% wartości portfela. Struktura

podmiotowa portfela wynika głównie z ograniczeń ustawy o skok z 1995 r. co do grup klientów, którzy mogli zostać członkami kas, a w konsekwencji mogli korzystać z ich usług⁷.

Tabela 6 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	12.2013		06.2014		12.2014	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
MSP	11 883	0,2%	10 712	0,1%	9 275	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	91 462	1,2%	78 981	1,0%	62 180	0,8%
Osoby prywatne	7 577 369	98,0%	7 413 548	98,1%	7 211 497	98,3%
Rolnicy indywidualni	48 032	0,6%	30 407	0,4%	29 052	0,4%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	1 305	0,0%	25 280	0,3%	25 183	0,3%
Suma ⁸	7 730 051	100,0%	7 558 928	100,0%	7 337 187	100,0%

Z analizy struktury przedmiotowej portfela kredytowego kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. wynika, że największą jego wartość, tj. 78,3%, stanowią kredyty konsumpcyjne, w tym gotówkowe, 18,3% stanowią kredyty na nieruchomości⁹, 2,2% to kredyty w rachunku bieżącym, a 1,1% to kredyty operacyjne i inwestycyjne.

Tabela 7 Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	12.2013		06.2014		12.2014	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	11 417	0,1%	35 440	0,5%	33 013	0,4%
Operacyjne	77 888	1,0%	66 817	0,9%	51 773	0,7%
Konsumpcyjne	5 043 833	65,2%	5 461 909	72,3%	5 746 486	78,3%
W rachunku bieżącym	212 049	2,7%	184 224	2,4%	164 689	2,2%
Na nieruchomości	2 384 863	30,9%	1 810 538	24,0%	1 341 226	18,3%
Suma ¹⁰	7 730 051	100,0%	7 558 928	100,0%	7 337 187	100,0%

⁷ Do 27 października 2012 r. (data wejścia w życie ustawy o skok z 2009 r.) członkami kas mogły być wyłącznie osoby fizyczne.

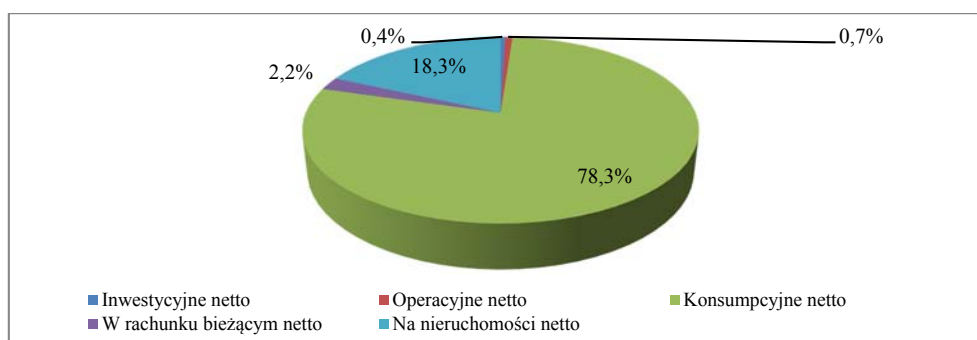
⁸ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

⁹ Zgodnie z instrukcją uzupełniającą do tabel sprawozdawczych, do kredytów na nieruchomości zaliczamy:

- kredyty na nieruchomości mieszkaniowe,
- kredyty na nieruchomości komercyjne - są to kredyty i pożyczki na zakup lub budowę powierzchni biurowej,
- kredyty na nieruchomości pozostałe – kredyty i pożyczki na nabycie, budowę, przebudowę, rozbudowę lub nadbudowę budynku, budowli, lokalu stanowiącego odrębną nieruchomość lub nabycie spółdzielczego prawa do lokalu o przeznaczeniu gospodarczym, publicznym, bądź użytkowym oraz na nabycie gruntu lub prawa wieczystego użytkowania gruntu pod budowę budynku lub budowli o przeznaczeniu gospodarczym, publicznym lub użytkowym.

¹⁰ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

Wykres 8 Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfolio kredytowym (grudzień 2014 r.)

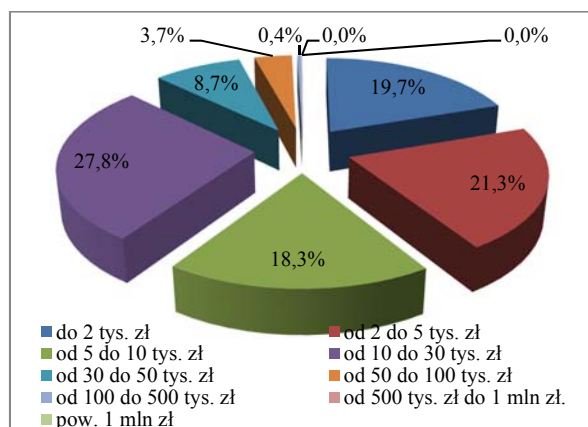


W portfolio kredytowym kas dominują kredyty o wartości od 10 tys. zł do 50 tys. zł, które stanowią 56,7% całego portfela. Na uwagę zasługuje jednak duży udział portfela kredytów i pożyczek o kwocie przekraczającej 100 tys. zł, które stanowią 10,3% wartości całego portfela. Kredyty wysokokwotowe podwyższają ryzyko koncentracji portfeli należności kas. Zaobserwowano także – począwszy od II połowy 2013 r. – stały spadek liczby rachunków kredytowych, ich liczba w 2014 r. spadła o 131 tys., tj. o ponad 15%.

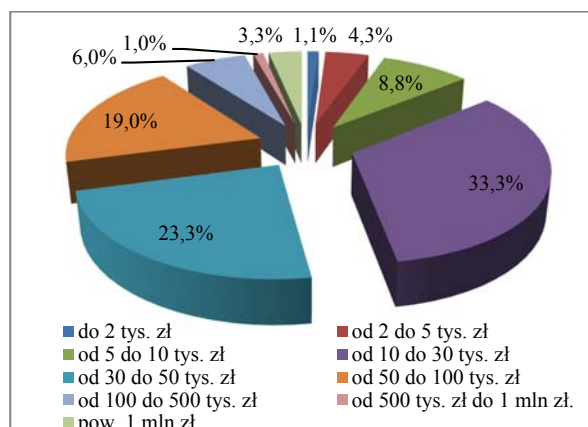
Tabela 8 Struktura portfela kredytowego – kasy prowadzące działalność

	Grudzień 2013			Czerwiec 2014			Grudzień 2014		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
Razem	865 385	7 928 025	634 147	816 212	7 582 218	615 195	733 826	7 414 103	584 281
do 2 tys. zł	199 516	123 320	3 596	175 195	98 891	2 619	144 854	81 805	2 018
od 2 do 5 tys. zł	200 980	404 491	15 561	185 574	350 392	11 837	156 523	315 384	10 045
od 5 do 10 tys. zł	151 445	718 864	26 751	144 796	665 004	22 359	134 421	649 305	20 170
od 10 do 30 tys. zł	220 800	2 717 985	170 531	215 110	2 573 866	161 933	203 932	2 471 030	148 646
od 30 do 50 tys. zł	64 103	1 766 790	124 664	65 649	1 769 880	133 784	63 477	1 730 900	129 913
od 50 do 100 tys. zł	25 381	1 382 850	92 359	26 579	1 401 410	105 756	27 136	1 405 148	107 605
od 100 do 500 tys. zł	2 867	424 576	53 419	3 074	446 911	55 300	3 170	444 858	50 504
od 500 tys. zł do 1 mln zł.	140	85 697	16 516	130	79 118	22 657	166	73 922	22 216
pow. 1 mln zł	153	303 451	130 749	105	196 746	98 951	147	241 751	93 164

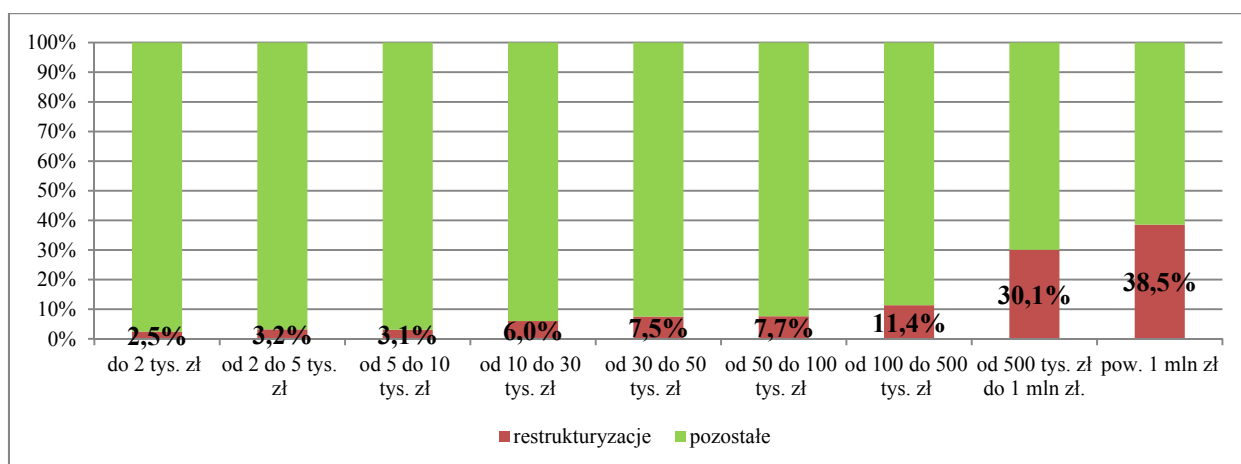
Wykres 9 Struktura portfela kredytowego wg ilości (grudzień 2014 r.) – kasy działające



Wykres 10 Struktura portfela kredytowego wg kwoty (grudzień 2014 r.) – kasy działające



Wykres 11 Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (grudzień 2014 r.) – kasy działające

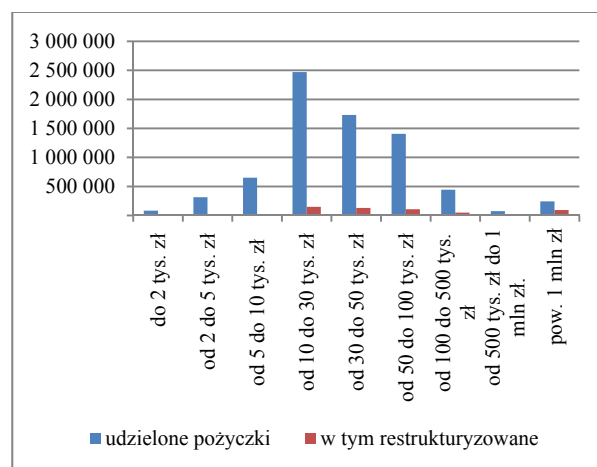


Należności restrukturyzowane w kasach stanowią blisko 7,9% wartości całego portfela. Jednocześnie kredyty restrukturyzowane o wartości powyżej 100 tys. zł stanowią 28,4% portfela restrukturyzowanego.

Tabela 9 Struktura portfela restrukturyzowanego (grudzień 2014 r.)

	Ilość	Wartość (tys. zł)	Udział
Restrukturyzacje	38 505	584 281	100,0%
do 2 tys. zł	3 902	2 018	0,3%
od 2 do 5 tys. zł	6 269	10 045	1,7%
od 5 do 10 tys. zł	5 278	20 170	3,5%
od 10 do 30 tys. zł	14 212	148 646	25,4%
od 30 do 50 tys. zł	5 982	129 913	22,2%
od 50 do 100 tys. zł	2 393	107 605	18,4%
od 100 do 500 tys. zł	368	50 504	8,6%
od 500 zł do 1 mln zł	39	22 216	3,8%
pow. 1 mln zł	62	93 164	15,9%

Wykres 12 Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (grudzień 2014 r.)



Pozostałe aktywa kas

Łączna wartość pozostałych aktywów (zdefiniowanych dla potrzeb niniejszej analizy jako suma środków zgromadzonych w kasach, bankach oraz portfele instrumentów dłużnych i kapitałowych) wynosiła na koniec 2014 r. 4 968 mln zł i była o 1 044 mln zł niższa w stosunku do końca 2013 roku. Pamiętać jednak należy, iż począwszy od marca 2014 r. kasy zobowiązane są do utrzymywania rezerwy obowiązkowej w NBP w wysokości ok. 3,5% zgromadzonych depozytów po uwzględnieniu ulg przewidzianych ustawą. Środki te są utrzymywane na rachunku rezerwy obowiązkowej w Kasie Krajowej, która utrzymuje wartość rezerwy obowiązkowej wszystkich kas na rachunku w NBP.

Tabela 10 Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	Grudzień 2013		Czerwiec 2014		Grudzień 2014	
	Wartość netto		Wartość netto		Wartość netto	
Długoterminowe aktywa finansowe	2 304 165	% udział długoterminowych aktywów	2 208 428	% udział długoterminowych aktywów	2 150 595	% udział długoterminowych aktywów
a) udziały i akcje	1 014 982	44,0%	944 923	42,8%	1 229 287	57,2%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	606 790	26,3%	561 578	25,4%	162 952	7,6%
c) lokaty w Kasie Krajowej	682 392	29,6%	701 927	31,8%	758 356	35,3%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 708 344	% udział krótkoterminowych aktywów	2 893 941	% udział krótkoterminowych aktywów	2 817 692	% udział krótkoterminowych aktywów
a) udziały i akcje	235 414	6,3%	315 340	10,9%	235 203	8,3%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	58 560	1,6%	16 307	0,6%	29 239	1,0%
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	648 065	17,5%	553 505	19,1%	522 435	18,5%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 181 479	31,9%	949 373	32,8%	953 023	33,8%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	760 436	20,5%	559 457	19,3%	511 150	18,1%
- inne środki pieniężne	37 423	1,0%	13 194	0,5%	19 016	0,7%
- inne aktywa pieniężne	383 619	10,3%	376 723	13,0%	422 857	15,0%
e) lokaty w Kasie Krajowej	1 584 826	42,7%	1 059 417	36,6%	1 077 792	38,3%

W strukturze portfela aktywów finansowych kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. dominowały lokaty w Kasie Krajowej, ich wartość wynosiła 1 836 mln zł, co stanowiło 13,2% aktywów kas. Istotną pozycją były również udziały i akcje, stanowiące 10,5% finansowych aktywów. W 2014 r. obniżyła się natomiast znacząco wartość posiadanych przez kasy dłużnych papierów wartościowych, o 473 mln zł do kwoty 192 mln zł. Spadek ten spowodowany był głównie aktualizacją wartości posiadanych przez kasy skryptów dłużnych oraz sprzedażą przez część kas posiadanego portfela tych papierów w zamian za akcje lub udziały spółek prawa handlowego. Z transakcjami tymi jednak nie wiązały się żadne przepływy pieniężne. Łączna wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec 2014 r. stanowiła 1,4% wartości aktywów kas i w portfelu tym dominowały obligacje Skarbu Państwa (120 mln zł).

Zgodnie z art. 37 ustawy o skok, kasy zobowiązane są do inwestowania swoich środków pieniężnych z najwyższą starannością. Ustawa dopuszcza następujące formy inwestycji:

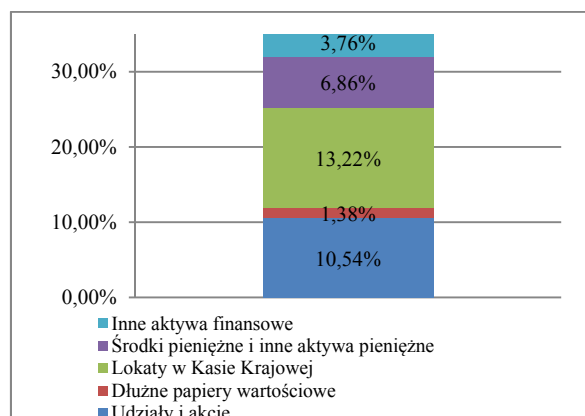
- 1) obligacje i inne papiery wartościowe emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
- 2) lokaty, wkłady lub udziały w Kasie Krajowej;
- 3) lokaty w bankach;
- 4) jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego, o których mowa w art. 178 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 157 ze zm.);
- 5) inne kategorie lokat i inwestycji, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

Pomimo wskazanych powyżej ograniczeń, udziały i akcje kas w innych przedsiębiorstwach o różnej formie prawnej – zgodnie ze sprawozdawczością na dzień koniec 2014 r. – stanowiły 57,2% finansowych aktywów długoterminowych i 8,3% aktywów krótkoterminowych. Ogółem wartość udziałów i akcji stanowiła 10,5% wartości aktywów kas. Posiadane przez niektóre kasy pakiety akcji i udziałów pochodziły głównie z transakcji wniesienia aportem do nowo utworzonych spółek celowych majątku kas, a także zorganizowanych części przedsiębiorstw.

Tabela 11 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające

Składniki aktywów finansowych	Wartość	% udział w aktywach ogółem
udziały i akcje	1 464 490	10,54%
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	192 191	1,38%
lokaty w Kasie Krajowej	1 836 148	13,22%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	953 023	6,86%
inne aktywa finansowe	522 435	3,76%
Aktywa ogółem	13 889 019	

Wykres 13 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (grudzień 2014 r.) – kasy działające



Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego

Zgodnie ze sprawozdawczością kas, wartość kredytów przeterminowanych¹¹ w całym sektorze na koniec 2014 r. wynosiła 5 940 mln zł (tj. 47,4% całego portfela kredytowego brutto), z czego 2 109 mln zł stanowiły kredyty, których okres przeterminowania wynosił powyżej 12 miesięcy. Dane te nie obejmują kredytów przeterminowanych sprzedanych w latach 2012 – 2014 (w zamian za skrypty dłużne lub należności z odroczonego terminem płatności). Wśród kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. stan kredytów przeterminowanych wyniósł 3 105 mln zł (tj. 33,5% portfela kredytowego tych kas brutto), w tym 1 853 mln zł stanowiły kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy. Podkreślenia wymaga jednak, iż w roku 2014 kasy dokonały sprzedaży portfeli wierzytelności kredytowych o wartości 740 mln zł brutto, z czego 731 mln zł stanowiły kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

¹¹ Za kredyty przeterminowane uznano wszystkie kredyty, które mają opóźnienie w płatności min. 1 dzień.

Tabela 12 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – cały sektor

Wyszczególnienie	Grudzień 2013		Czerwiec 2014		Grudzień 2014		Zmiana
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	13 178 057	100,00%	13 560 008	100,00%	12 519 481	100,00%	-658 577
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	9 249 781	70,19%	8 419 079	62,09%	6 579 244	52,55%	-2 670 537
Pożyczki i kredyty przeterminowane	3 928 277	29,81%	5 140 929	37,91%	5 940 237	47,45%	2 011 960
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	887 236	6,73%	1 686 790	12,44%	2 127 349	16,99%	1 240 113
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	552 146	4,19%	602 098	4,44%	1 703 159	13,60%	1 151 013
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	2 488 895	18,89%	2 852 041	21,03%	2 109 729	16,85%	-379 166
odpis aktualizujący utworzony	2 565 035		2 958 888		2 659 247		94 212

Wykres 14 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec grudnia 2014 r. – cały sektor

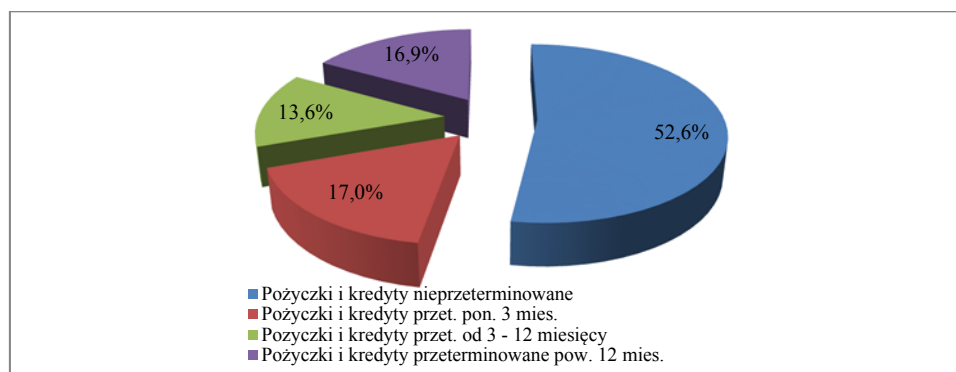


Tabela 13 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (grudzień 2014 r.) – cały sektor

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	2 127 349	35,81%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	1 703 159	28,67%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	2 109 729	35,52%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	5 940 237	100,00%

Wykres 15 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (grudzień 2014 r.) – cały sektor



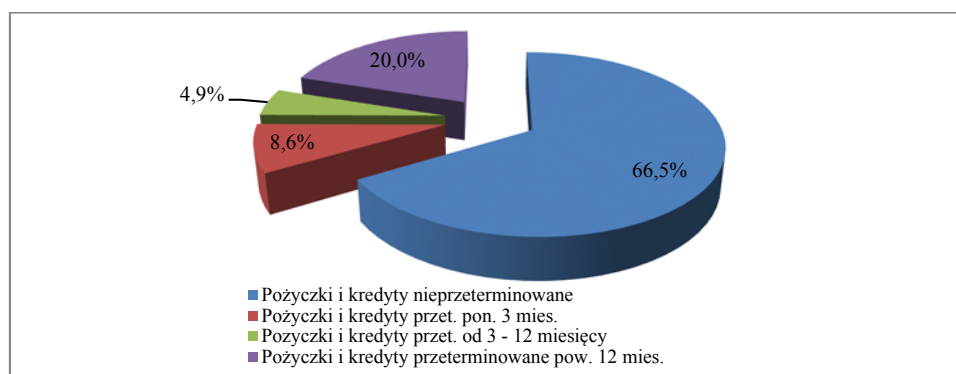
W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kasy utworzyły odpisy aktualizujące należności w wysokości ponad 2 659 mln zł, w tym kasy prowadzące działalność na koniec 2014 r. 1 905 mln zł. Uwagę zwraca wzrost wartości kredytów przeterminowanych o 2 012 mln zł, tj. o 51% w 2014 roku, w tym w kasach działających wzrost ten wynosił 61 mln zł tj. 2%. Jednocześnie, w 2014 r. wartość portfela pożyczek i kredytów kas prowadzących działalność obniżyła się o 494 mln zł, tj. o 5%, przy czym niewielki wzrost wartości kredytów przeterminowanych związany był głównie ze sprzedażą części portfeli wierzytelności.

Dla porównania w całym roku 2013 wartość portfela kredytów przeterminowanych wzrosła o 362 mln zł, tj. o 10,3%.

Tabela 14 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	Grudzień 2013		Czerwiec 2014		Grudzień 2014		Zmiana
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	9 778 173	100,00%	9 874 191	100,00%	9 283 434	100,00%	-494 739
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	6 733 889	68,87%	6 548 470	66,32%	6 178 020	66,55%	-555 869
Pożyczki i kredyty przeterminowane	3 044 284	31,13%	3 325 721	33,68%	3 105 414	33,45%	61 130
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	652 348	6,67%	654 628	6,63%	798 108	8,60%	145 761
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	447 478	4,58%	452 571	4,58%	453 531	4,89%	6 053
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	1 944 458	19,89%	2 218 521	22,47%	1 853 774	19,97%	-90 683
odpis aktualizujący utworzony	1 970 378		2 263 608		1 905 389		-64 989

Wykres 16 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec grudnia 2014 r. – kasy działające

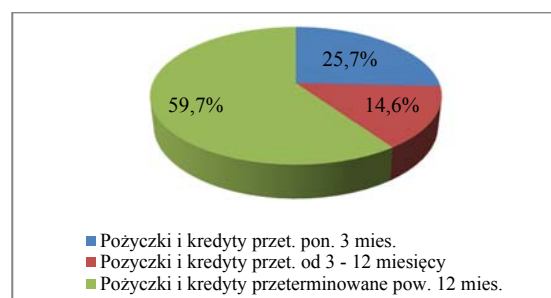


Gdyby uwzględnić wartość brutto skryptów dłużnych oraz innych należności otrzymanych w zamian za sprzedane wierzytelności, z którymi nadal związane jest ryzyko kredytowe, udział należności przeterminowanych na koniec 2014 r. w kasach prowadzących działalność wynosiłby 39% wartości portfela kredytowego.

Tabela 15 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	798 108	25,70%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	453 531	14,60%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	1 853 774	59,69%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	3 105 414	100,00%

Wykres 17 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (grudzień 2014 r.) – kasy działające

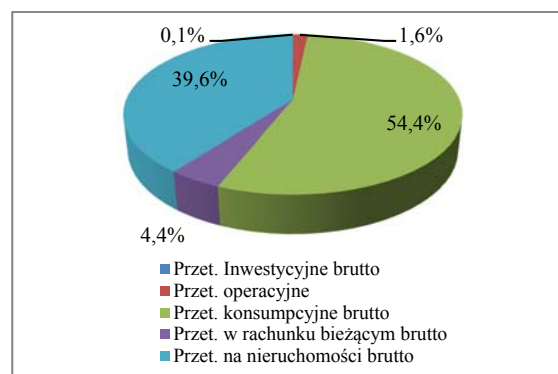


W ujęciu strukturalnym portfela kredytowego przeterminowanego kas prowadzących działalność – zgodnie z informacjami sprawozdawczymi - znaczące pozycje zajmują pożyczki i kredyty konsumpcyjne i na nieruchomości - stanowią one odpowiednio 54,4% i 39,6% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Tabela 16 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł. (grudzień 2014 r.)

Wyszczególnienie	Wielkość	Udział % w portfelu kredytów zagrożonych
Inwestycyjne	1 585	0,1%
Operacyjne	50 808	1,6%
Konsumpcyjne	1 688 939	54,4%
W rachunku bieżącym	135 186	4,4%
Na nieruchomości	1 228 896	39,6%
Suma kredytów przeterminowanych	3 105 414	100,0%

Wykres 18 Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (grudzień 2014 r.)



Biorąc pod uwagę strukturę podmiotową pożyczek i kredytów przeterminowanych, największy udział (97,8%) stanowią kredyty udzielone osobom fizycznym.

Tabela 17 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (grudzień 2014 r.)

Wyszczególnienie kredytów przeterminowanych w podziale na podmioty	Kredyty i pożyczki brutto ¹² (tys. zł)	Kredyty i pożyczki przeterminowane brutto (tys. zł)	Udział % w portfelu kredytów	Udział % w portfelu kredytów przeterminowanych
Małe i średnie przedsiębiorstwa	15 559	8 409	54,04%	0,27%
Przedsiębiorcy indywidualni	93 030	50 393	54,17%	1,62%
Osoby prywatne	9 115 537	3 036 671	33,31%	97,79%
Rolnicy indywidualni	34 224	9 941	29,05%	0,32%
Instytucje niekomercyjne	25 183	0	0,00%	0,00%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	9 283 434	3 105 414	33,45%	100,00%

Rozwój działalności depozytowej w 2013 r. stwarzał presję na wzrost działalności kredytowej, co – wobec zidentyfikowanych słabości w zarządzaniu ryzykiem, w tym głównie kredytowym – prowadziło do wzrostu poziomu należności przeterminowanych, pomimo dużej skali dokonywanych restrukturyzacji należności (7,9% portfela kredytowego) i w efekcie zaliczania tych ekspozycji do obsługiwanych terminowo. Konsekwencje tych działań są widoczne również w roku 2014 r. Wartość kredytów przeterminowanych wzrosła o około 2% przy jednoczesnym spadku wartości całego portfela kredytowego o 5%, przy czym kasy dokonały sprzedaży znaczącej części portfela kredytów przeterminowanych w roku 2014 na łączną kwotę ponad 740 mln zł. Przyrost kredytów przeterminowanych ma istotny wpływ na wyniki finansowe kas oraz ich efektywność. Stale wzrastający udział należności przeterminowanych w portfelu kredytowym powoduje, że sytuacja niektórych kas

¹² Bez uwzględnienia wartości odpisu aktualizującego.

nie poprawia się, pomimo obniżenia kosztów bieżących oraz otrzymania pomocy z Kasy Krajowej.

W założeniu kasy miały obsługiwać wyłącznie członków, których znają i którzy wywodzą się z tej samej, powiązanej więzią społeczności, a wartość jednostkowo udzielanych kredytów nie miała być wysoka. Dynamiczny rozwój niektórych kas doprowadził jednak do sytuacji, w której w skrajnych przypadkach obsługują one po kilkaset tysięcy członków z różnych środowisk, praktycznie niepołączonych więzią (zawodową, środowiskową). Niektóre kasy, szczególnie z grupy dużych kas, udzielają pożyczki i kredyty o wartościach przekraczających 100 tys. zł, co rodzi dodatkowe ryzyko dużych zaangażowań. Istotnym elementem ryzyka jest liczba członków/klientów przypadających na jednego zatrudnionego pracownika, która może powodować, że analiza ryzyka kredytowego w tej grupie kas jest sporządzana w sposób istotnie uproszczony. Inaczej sytuacja kształtuje się w małych kasach, w których zachowana została rzeczywista więź pomiędzy członkami. W tych kasach jakość portfela należności na tle całego sektora skok jest najlepsza (kredyty zagrożone nie przekraczają 1% wartości całego portfela).

Sprzedż wierzytelności

Według danych sprawozdawczych wartość brutto sprzedanych portfeli kredytów i pożyczek kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. wyniosła 2 359 mln zł i wzrosła w stosunku do końca 2013 r. o 740 mln zł, tj. o ponad 31%. Największą część sprzedanego portfela stanowiły wierzytelności przeterminowane powyżej 3 miesięcy (98%), z tego ponad połowa była przeterminowana powyżej 12 miesięcy. Wartość netto (po uwzględnieniu wartości odpisu aktualizującego na dzień sprzedaży) portfela sprzedanych wierzytelności wynosiła 1 115 mln zł.

Tabela 18 Struktura sprzedanych wierzytelności tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość sprzed. wierzytelności ogółem (w tys.)	Udział %	Wartość sprzedana w roku 2014 (tys. zł)
Wartość brutto sprzedanych kredytów, w tym	2 359 484	100%	740 418
Kredyty nieprzeterminowane	118	0%	
Kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	48 577	2%	360
Kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	749 752	32%	8 064
Kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 560 485	66%	731 995
Wartość netto sprzedanych kredytów	1 115 990	47%	69 035

W zamian za sprzedane wierzytelności kasy otrzymywały papiery dłużne lub/i środki pieniężne, jednocześnie część kas dokonała sprzedaży wierzytelności z odroczonej terminem płatności.

Według danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. wartość bilansowa papierów dłużnych otrzymanych w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności wynosiła 69,2 mln zł i stanowiła 0,5% wartości aktywów kas ogółem. Na koniec 2014 r. wartość odpisu aktualizującego skrypty dłużne wynosiła 388 mln zł

i stanowiła 83% wartości bilansowej brutto tych papierów. W większości kasy do wyceny tych portfeli zatrudniały firmy zewnętrzne.

Ponadto kasy wykazały należności w wysokości 99,6 mln zł powstałe w wyniku zbycia wierzytelności z odroczonym terminem płatności i dokonały aktualizacji wartości tych należności o kwotę 75,3 mln zł. Wartość bilansowa tych należności wynosiła więc 24,3 mln zł. Podkreślenia wymaga, iż termin spłaty wyżej wymienionych należności w wielu przypadkach został odroczony na okresy od kilku do kilkunastu lat.

Tabela 19 Skrypty dłużne w tys. zł (grudzień 2014 r.)

Wyszczególnienie	12.2014	% udział do aktywów ogółem
Wartość skryptów dłużnych	69 231	0,50%
Wartość nieopłaconych należności ze zbycia wierzytelności	24 271	0,17%
Aktywa ogółem	13 889 019	100%

Wykres 19 Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (grudzień 2014 r.)

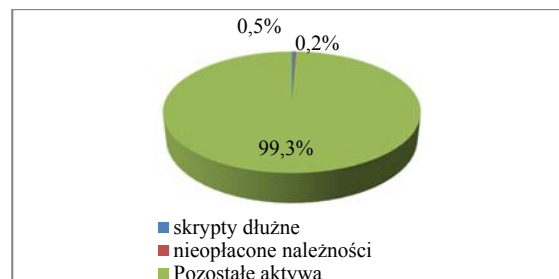
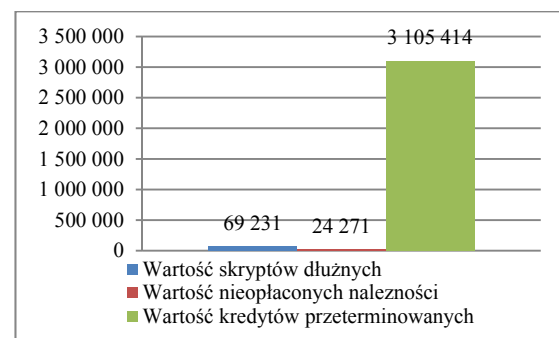


Tabela 20 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (grudzień 2014 r.)

Wyszczególnienie		Procent o jaki może wzrosnąć wartość kredytów zagrożonych
Wartość skryptów dłużnych	69 231	2,2%
Wartość nieopłaconych należności ze zbycia wierzytelności	24 271	0,7%
Wartość kredytów przeterminowanych	3 105 414	

Wykres 20 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (grudzień 2014 r.)



Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas

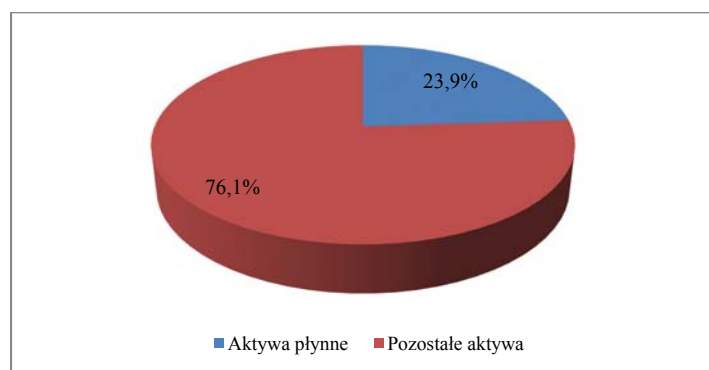
Na podstawie art. 38 ustawy o skok, kasy zobowiązane są do utrzymywania 10% funduszu oszczędnościowo-pożyczkowego w postaci rezerwy płynnej zgromadzonej w formie gotówki, środków ulokowanych w Kasie Krajowej lub zainwestowanych w jednostki uczestnictwa rynku pieniężnego.

Kasy prowadzące działalność, na koniec 2014 r. utrzymywały aktywa płynne na poziomie 3,3 mld zł i środki te stanowiły 23,9% ich łącznej wartości aktywów. W IV kwartale 2014 r. zaobserwowano spadek środków płynnych, który związany był ze zmniejszeniem wartości depozytów zgromadzonych w kasach w stosunku do końca 2013 roku.

Tabela 21 Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014	Zmiana w okresie 12 miesięcy	zmiana % w okresie 12 miesięcy
Aktywa płynne	4 137 204	3 651 820	3 331 483	3 342 225	3 326 315	-810 889	-19,6%
Pozostałe Aktywa	10 708 791	10 911 663	10 838 981	10 670 766	10 562 704	-146 087	-1,4%
Aktywa w sumie	14 845 995	14 563 483	14 170 464	14 012 991	13 889 019	-956 976	-6,4%

Wykres 21 Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem - grudzień 2014 r.



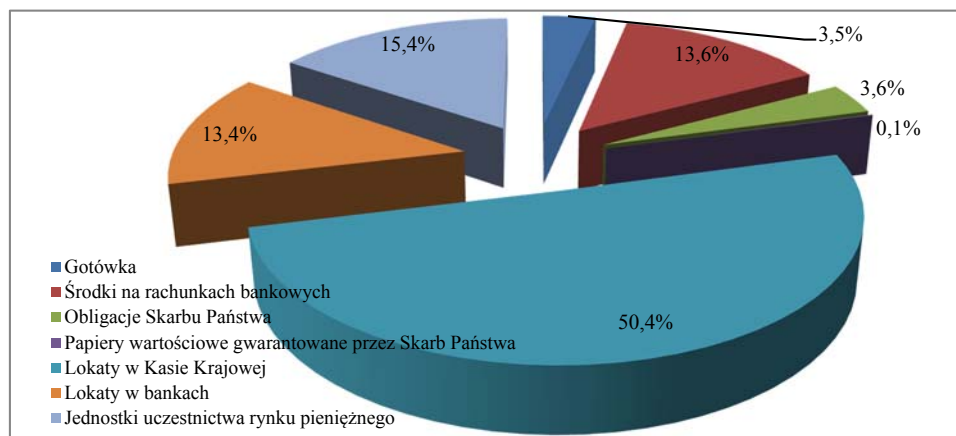
Kasy lokowały środki płynne głównie w Kasie Krajowej i w bankach, na lokatach i na bieżących rachunkach oraz w jednostkach uczestnictwa rynku pieniężnego. Za niewielką część środków nabyły obligacje Skarbu Państwa i papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa.

Źródłem finansowania działalności kas są depozyty ich członków. Kasy mają prawną możliwość uzyskania wsparcia finansowego z Kasy Krajowej w formie kredytów płynnościowych, jednak w 2014 r. nie korzystały z tej formy zasilania. Ze względu na strukturę finansowania, kasy utrzymywały dużą nadwyżkę środków płynnych.

Tabela 22 Środki płynne w kasach prowadzących działalność w tys. zł

Rodzaj	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Gotówka	113 286	114 206	112 686	116 471	114 766
Środki na rachunkach bankowych	690 800	614 582	548 516	515 064	453 712
Obligacje Skarbu Państwa	157 186	119 551	123 933	103 450	120 040
Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa	2 897	2 940	2 983	3 027	2 897
Lokaty w Kasie Krajowej	2 111 234	1 791 038	1 622 331	1 734 611	1 676 274
Lokaty w bankach	420 673	446 575	390 640	367 009	444 979
Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	641 128	562 927	530 394	502 594	513 647
SUMA	4 137 204	3 651 820	3 331 483	3 342 225	3 326 315

Wykres 22 Struktura środków płynnych kas - stan na koniec grudnia 2014 r.

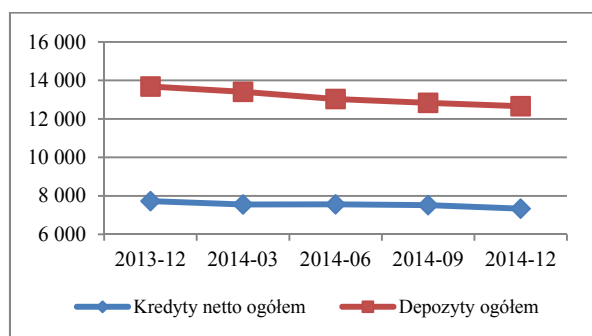


W kasach występuje istotna różnica pomiędzy kwotą pozyskanych depozytów a wartością portfela udzielonych pożyczek i kredytów.

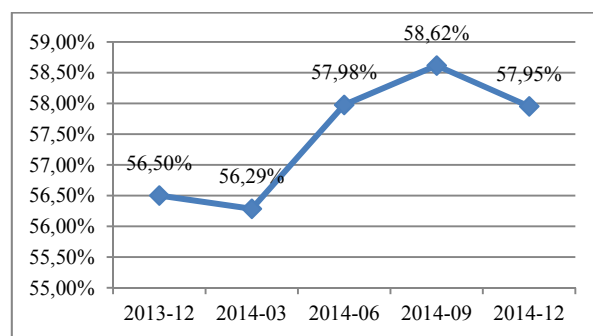
Tabela 23 Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł. – kasy działające

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Kredyty netto ogółem	7 730 051	7 548 656	7 558 928	7 521 216	7 337 187
Depozyty ogółem	13 681 074	13 411 120	13 038 047	12 831 550	12 660 638
Środki niewykorzystane na działalność kredytową	5 951 023	5 862 464	5 479 119	5 310 335	5 323 451
Finansowania działalności kredytowej z depozytów	56,50%	56,29%	57,98%	58,62%	57,95%

Wykres 23 Rozwój portfela kredytów i depozytów w mln zł



Wykres 24 Relacja kredytów do depozytów ogółem



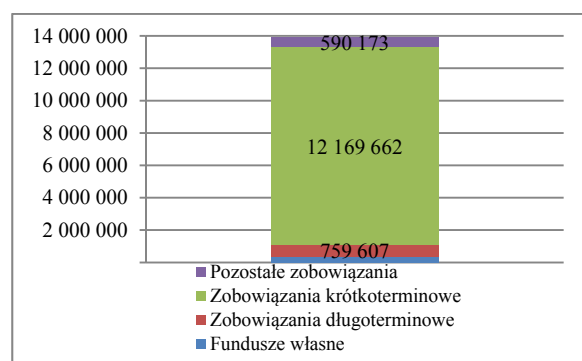
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas

Według stanu na koniec 2014 r. głównym źródłem finansowania działalności kas były depozyty członków (przede wszystkim oszczędności osób fizycznych) w wysokości 12 660 mln zł. Łącznie depozyty członków kas stanowiły 91,2% wartości aktywów. Wartość depozytów w 2014 roku uległa znaczącemu obniżeniu o kwotę ponad 1 mld zł.

Tabela 24 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość
Fundusze własne wg bilansu	369 577
Zobowiązania długoterminowe, w tym	759 607
- depozyty członkowskie	598 277
- kredyty i pożyczki	153 127
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	12 169 662
- depozyty członkowskie	12 062 361
- kredyty i pożyczki	4 906

Wykres 25 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające



W strukturze zobowiązań występują również pozostałe zobowiązania i rezerwy (4,2% aktywów), w tym kredyty zaciągnięte w Kasie Krajowej na kwotę 158 mln zł (1,1% aktywów) oraz fundusze własne wg bilansu stanowiące 2,6% wartości aktywów.

Tabela 25 Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Zobowiązania finansowe wg wartości bilansowej w podziale na podmioty i produkty				
	Oszczędności	Zabezpieczenia pieniężne	Kredyty i pożyczki	w tym: środki z funduszu stabilizacyjnego	Inne
Duże przedsiębiorstwa	22				1 247
MSP	7 147				2 918
Przedsiębiorcy indywidualni	46 833				281
Osoby prywatne	12 568 046	4 866			12 319
Rolnicy indywidualni	24 804				7
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	8 919				
Kasa Krajowa			158 033	131 972	611
Inne					37 646
Suma	12 655 773	4 866	158 033	131 972	55 029

Struktura depozytów

Z danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec 2014 r. wynika, że w strukturze depozytów dominowały depozyty z terminem wymagalności do 12 miesięcy włącznie, natomiast w ujęciu podmiotowym depozyty osób fizycznych stanowiły 99,3% depozytów ogółem.

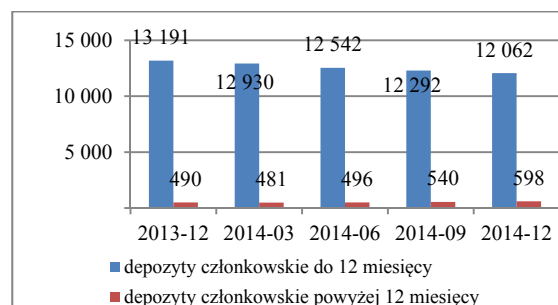
Tabela 26 Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Depozyty ogółem	13 681 074	13 411 120	13 038 047	12 831 550	12 660 638
W tym depozyty ogółem kas zobowiązanych do realizacji programów naprawczych	13 259 147	12 990 018	12 652 216	12 447 086	12 261 956
depozyty do 12 miesięcy włącznie	13 191 500	12 930 393	12 541 987	12 291 883	12 062 361
depozyty powyżej 12 miesięcy	489 574	480 727	496 060	539 667	598 277

Tabela 27 Struktura depozytów wg podmiotów (grudzień 2014 r.) dane w tys. zł – kasy działające

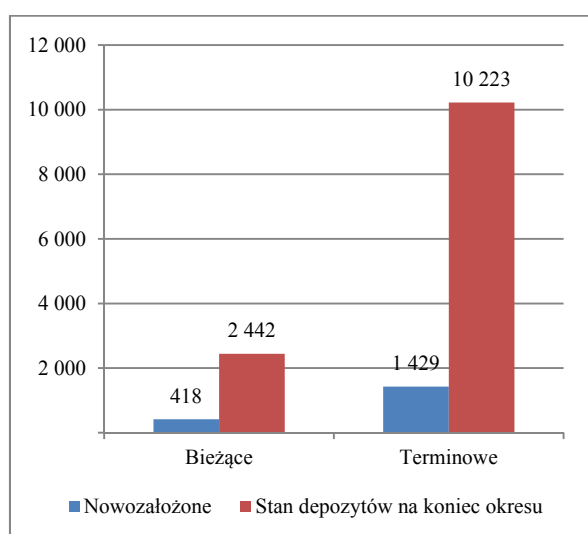
Wyszczególnienie	Wartość	% udział
Duże przedsiębiorstwa	22	0,00%
MSP	7 147	0,06%
Przedsiębiorcy indywidualni	46 833	0,37%
Osoby prywatne	12 572 912	99,31%
Rolnicy indywidualni	24 804	0,20%
Instytucje niekomercyjne	8 919	0,07%
Suma	12 660 638	100,00%

Wykres 26 Struktura depozytów w mln zł – kasy działające



Wśród zgromadzonych w kasach depozytów pod względem wartości dominowały depozyty terminowe (80,7%), natomiast liczba rachunków terminowych była istotnie niższa niż liczba rachunków bieżących. Wynika to głównie ze specyfiki działania kas, które prowadzą dla swoich członków obowiązkowe rachunki służące do gromadzenia comiesięcznych oszczędności, tzw. indywidualne konta spółdzielcze. Każdy członek skok zobowiązany jest do posiadania takiego rachunku. Oprócz obowiązkowego rachunku kasy oferują także rachunki osobiste oraz rachunki typu a'vista, a także depozyty terminowe. Wartość średniego depozytu terminowego na koniec 2014 r. wyniosła 21,3 tys. zł, a bieżącego 1 tys. zł.

Wykres 27 Struktura depozytów w mln zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające



Wykres 28 Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (grudzień 2014 r.) – kasy działające

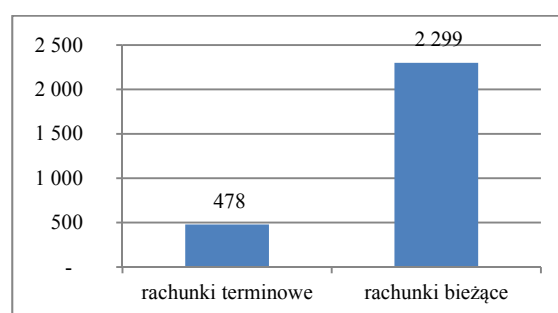
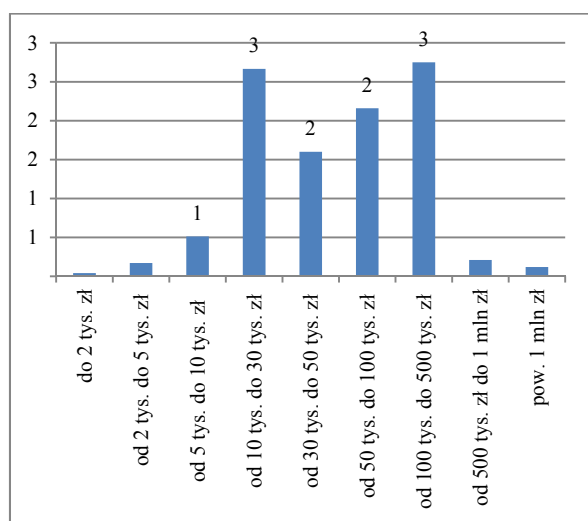


Tabela 28 Średnia wartość depozytu (grudzień 2014 r.) w zł – kasy działające

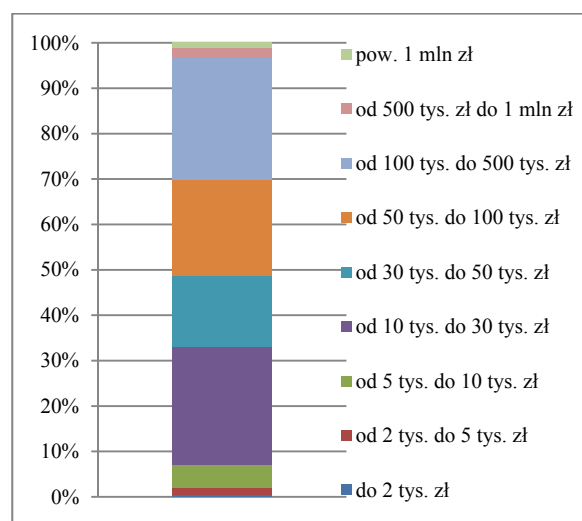
Wyszczególnienie	Terminowy	Bieżący
Wszystkie kasy	21 373	1 062
W tym, kasy objęte postępowaniem naprawczym	21 869	1 082

Wśród depozytów terminowych - pod względem ich wielkości - dominują depozyty o wartości od 100 do 500 tys. zł, które stanowią 26,9% ogółu depozytów terminowych. Depozyty te zgromadzone są na 3,5% prowadzonych rachunków. Depozyty powyżej 100 tys. zł stanowią ponad 30,1% wartości ogółem zgromadzonych depozytów. Liczba depozytów powyżej 100 tys. zł stanowi 3,6% liczby depozytów terminowych. Depozyty w przedziale od 10 tys. zł do 30 tys. zł stanowią 26,1% ogółu depozytów terminowych i zgromadzone były na 33,5% prowadzonych rachunkach.

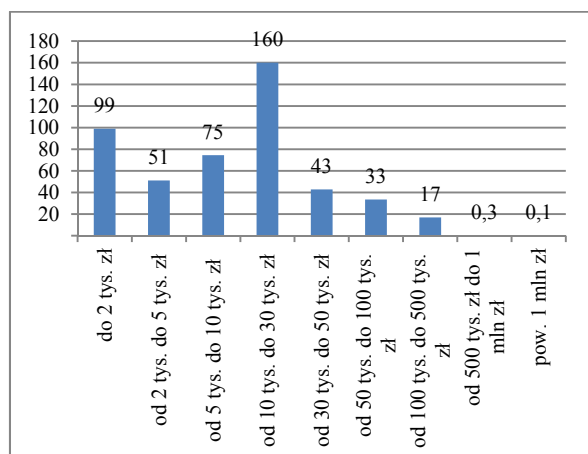
Wykres 29 Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające



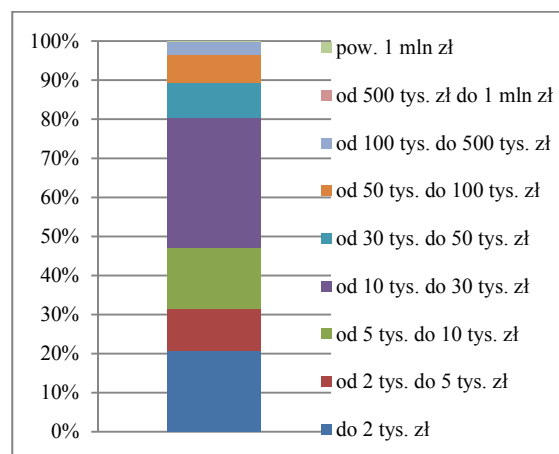
Wykres 30 Struktura depozytów wg kwoty (grudzień 2014 r.) – kasy działające



Wykres 31 Struktura depozytów wg liczby rachunków w tys. (grudzień 2014 r.) – kasy działające



Wykres 32 Struktura depozytów pod względem liczby rachunków (grudzień 2014 r.)

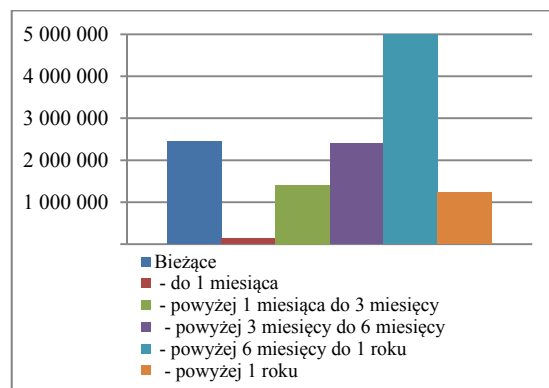


W strukturze zobowiązań - uwzględniając terminy pierwotne - dominują zobowiązania z terminem od 6 miesięcy do 1 roku, które stanowią 39,8% zobowiązań z tytułu oszczędności członków kas.

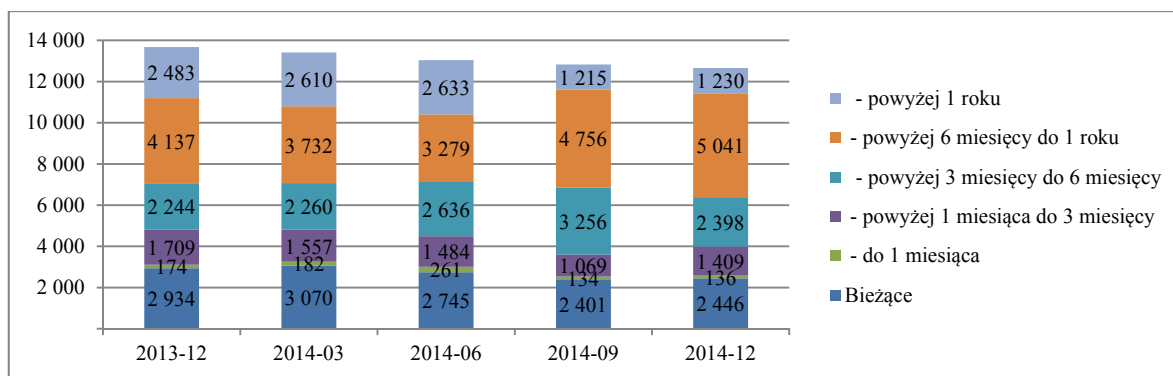
Tabela 29 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość depozytów	Udział
Bieżące	2 446 131	19,3%
Z terminem:		
- do 1 miesiąca	135 676	1,1%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 409 368	11,1%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 398 163	18,9%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 041 035	39,8%
- powyżej 1 roku	1 230 266	9,7%
Suma	12 660 638	100,0%

Wykres 33 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające

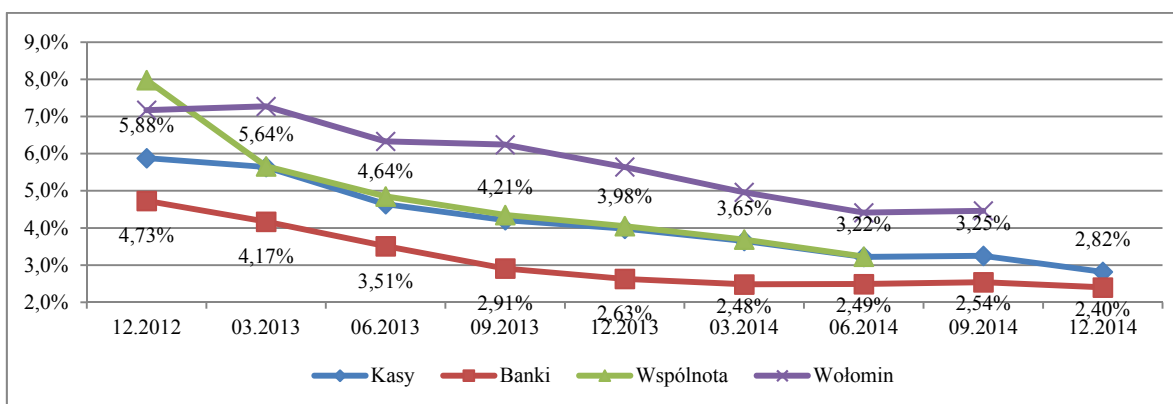


Wykres 34 Struktura depozytów wg terminów pierwotnych w mln zł – kasy działające



W roku 2014 obniżone zostało średnie oprocentowanie depozytów w kasach. Mimo to nadal jego wartość była wyższa niż średnie oprocentowanie depozytów zgromadzonych w bankach. Na koniec 2014 roku średnie oprocentowanie rachunków depozytowych wyniosło 2,82% wobec 2,4% w bankach i było o 1,16 punktu procentowego niższe niż na koniec 2013 roku. Było to związane między innymi ze spadkiem stóp procentowych.

Wykres 35 Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach



Rozdział 7 Fundusze własne i adekwatność kapitałowa

Zgodnie z art. 24 ustawy skok do funduszy własnych kas zaliczane były:

- 1) fundusz udziałowy,
- 2) fundusz zasobowy,
- 3) fundusz z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych,
- 4) za zgodą KNF, środki otrzymane na zasadach zobowiązań podporządkowanych:
 - a. z Kasy Krajowej z tytułu kredytów stabilizacyjnych,
 - b. z BFG z tytułu pomocy,
 - c. z innych źródeł,
- 5) niezrealizowane zyski na instrumentach dłużnych zaklasyfikowanych, zgodnie z odrębnymi przepisami, jako dostępne do sprzedaży,
- 6) niezrealizowane zyski na instrumentach kapitałowych zaklasyfikowanych, zgodnie z odrębnymi przepisami, jako dostępne do sprzedaży,
- 7) za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, dodatkowa kwota odpowiedzialności członków, w części określonej przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Fundusze własne pomniejszane są o:

- 1) stratę z lat ubiegłych,
- 2) stratę w trakcie zatwierdzania,
- 3) stratę bieżącego okresu,
- 4) niezrealizowane straty na instrumentach dłużnych,
- 5) niezrealizowane straty na instrumentach kapitałowych,
- 6) kwotę brakujących odpisów aktualizujących
- 7) niektóre inwestycje kapitałowe kasy w inne instytucje finansowe.

Do funduszy własnych nie jest zaliczany zysk bieżący kasy oraz zysk w trakcie zatwierdzania, co powoduje rozbieżności w wartości funduszy własnych wg kalkulacji bilansowej i ostrożnościowej.

Sytuację sektora skok w zakresie adekwatności kapitałowej nadal uznać należy za trudną, pomimo iż na koniec 2014 r. wartość funduszy własnych kas prowadzących działalność w stosunku do końca 2013 r. wzrosła o 113 mln zł, co jest związane głównie z dokapitalizowaniem części kas przez Kasę Krajową w formie udziałów nadobowiązkowych (objęcie i opłacenie udziałów na kwotę 146 mln zł) oraz w przypadku 7 kas zaliczeniem kwoty dodatkowej odpowiedzialności członków do funduszy własnych o łącznej wartości 53,6 mln zł. Aktualnie 45 kas (spośród 50 działających) ma uwzględnioną w statucie możliwość zaliczenia do funduszy własnych dodatkowej odpowiedzialności członków, a w trakcie rozpatrywania jest 14 wniosków kas o wyrażenie na to zgody przez KNF. Pozytywna decyzja KNF oznacza dla członków podniesienie odpowiedzialności za powstałe w kasie straty do określonej (maksymalnie podwójnej) wysokości wpłaconych udziałów, a dla kasy możliwość zabezpieczenia przez nią roszczeń wynikających z zobowiązań w zakresie tej dodatkowej odpowiedzialności w przypadku, gdyby zaistniała konieczność ich egzekwowania. Uwzględniając kasy, których upadłość została ogłoszona, w całym sektorze fundusze własne obniżyły się o 342 mln zł i osiągnęły wartość (-) 574 mln zł.

Tabela 30 Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające)

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)					Zmiana do 12.2013	
	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014	tys. zł	%
suma bilansowa	14 845 995	14 563 483	14 170 464	14 012 991	13 889 019	-956 976	-6,45%
fundusze własne wg ustawy o skok	228 961	230 625	287 093	274 425	341 970	113 009	49,36%
Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	593 840	675 550	665 981	658 951	639 038	45 198	7,61%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-259 307	-444 925	-378 888	-384 526	-297 068	-37 761	14,56%
fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-289 772	-357 626	-301 158	-313 825	-289 110	662	-0,23%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-857 675	-1 003 763	-937 727	-943 364	-896 594	-38 919	4,54%

Dane przekazane przez kasy nie uwzględniają w pełni ustaleń przeprowadzonych w kasach inspekcji, w świetle których wyniki niektórych kas powinny zostać istotnie skorygowane, co wpływa również na poziom ich kapitałów. W okresie od stycznia 2013 r. do końca I kwartału 2015 r. przeprowadzono inspekcje w 21 kasach, które posiadały łącznie 88,6% aktywów sektora. Wartość wyników finansowych w tych kasach zgodnie z ustaleniami UKNF powinna być skorygowana o 866 mln zł, w tym kwota korekt 631 mln zł nie została jeszcze uwzględniona w sprawozdawczości kas na koniec 2014 r. Kwestie te podlegają odrębnym postępowaniom wyjaśniającym.

Tabela 31 Adekwatność kapitałowa kas (cały sektor)

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)					Zmiana do 12.2013	
	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014	tys. zł	%
suma bilansowa	18 668 443	18 602 352	18 163 190	18 027 565	16 447 021	-2 221 422	-11,90%
fundusze własne wg ustawy o skok	-231 532	-262 981	-133 143	-141 367	-574 427	-342 896	148,10%
Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	746 738	843 057	839 298	833 851	771 322	24 584	3,29%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-788 736	-1 106 038	-972 441	-975 218	-1 345 749	-557 013	70,62%
fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-750 265	-851 232	-721 394	-729 617	-1 205 507	-455 243	60,68%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-1 471 066	-1 664 876	-1 531 280	-1 534 055	-1 945 275	-474 209	32,24%

Według metodologii obliczania wymogu kapitałowego ustalonej rozporządzeniem Ministra Finansów, wymóg kapitałowy dla kas (prowadzących działalność) zgodnie ze sprawozdawczością na koniec 2014 r. wyniósł 639 mln zł, a niedobór kapitału wynosił 297 mln zł. Uwzględniając wyniki inspekcji niedobór funduszy własnych wzrósłby do kwoty 896 mln zł. W całym sektorze, a więc łącznie z kasami w upadłości, po uwzględnieniu wyników inspekcji niedobór kapitałowy wynosił 1 945 mln zł.

Współczynnik wypłacalności na koniec 2014 r. dla kas prowadzących działalność ukształtował się na poziomie 2,68% przy normie ustawowej 5%. Grupa 31 kas wykazywała w sprawozdawczości współczynnik wypłacalności na poziomie powyżej 5%, natomiast 19 kas poniżej wymogu ustawy, przy czym współczynnik ten w przypadku 6 kas był ujemny.

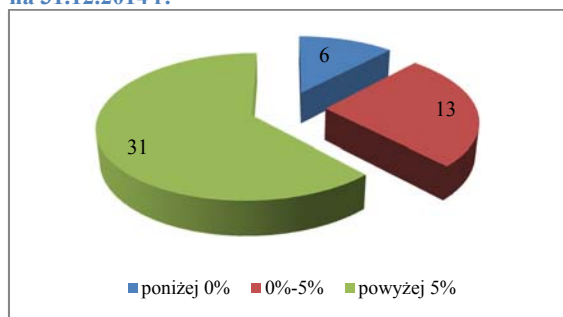
Tabela 32 Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
współczynnik wypłacalności	2,25%	1,71%	2,16%	2,08%	2,68%
współczynnik wypłacalności (po korektach inspekcyjnych)	-2,55%	-2,77%	-2,37%	-2,49%	-2,38%

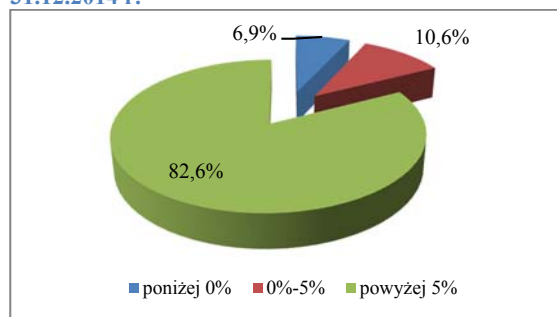
Tabela 33 Liczba działających kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach

Poziom współczynnika wypłacalności	Liczba kas					Udział w aktywach sektora kas				
	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
poniżej 0%	10	15	10	9	6	10%	14%	9%	8%	7%
0%-5%	29	26	25	26	13	35%	33%	30%	31%	11%
powyżej 5%	12	10	16	16	31	55%	53%	61%	61%	82%

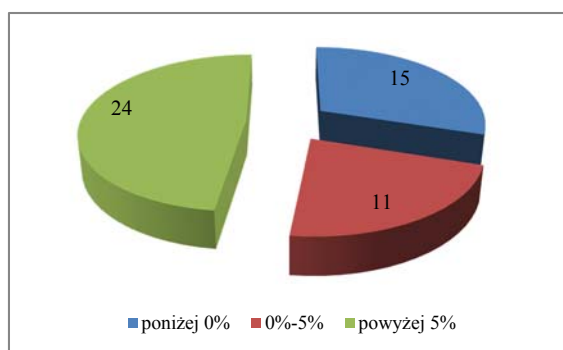
Wykres 36 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 31.12.2014 r.



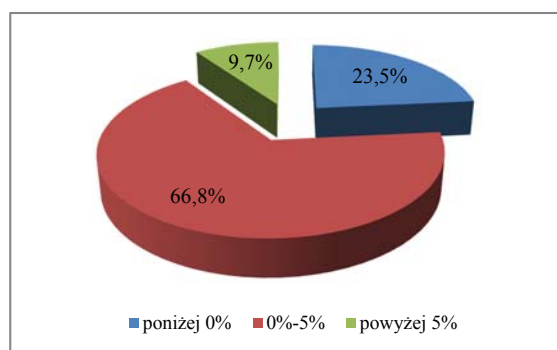
Wykres 37 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 31.12.2014 r.



Wykres 38 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 31.12.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji.



Wykres 39 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 31.12.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji.



Rozdział 8 Wyniki sektora skok

Tabela 34 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające

Lp.	Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
1	Przychody z całokształtu działalności	3 091 878	594 446	1 211 521	1 850 520	3 213 070
	Przychody z działalności podstawowej	1 911 148	426 242	858 180	1 286 767	1 741 148
	z tytułu odsetek	1 402 302	319 512	645 863	970 393	1 314 622
	z tytułu prowizji i opłat	436 676	100 608	200 968	299 684	399 889
	Inne	72 170	6 123	11 350	16 690	26 637
	Pozostałe przychody operacyjne	990 548	111 289	273 398	414 687	1 077 504
	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	107 107	8 735	8 757	8 690	8 779
	dotacje	44 659	5	223	234	243
	przychody z tytułu aktualizacji aktywów trwałych	429 131	60 439	161 595	262 907	863 162
	inne przychody operacyjne	409 651	42 109	102 824	142 855	205 320
	Przychody finansowe	190 182	56 915	79 943	149 066	394 418
	odsetki	85 120	19 126	38 128	58 895	74 935
	aktualizacja wartości inwestycji	41 651	3 504	8 680	22 710	225 307
	zysk ze zbycia inwestycji	13 699	33 760	25 927	32 435	32 893
	Inne	21 097	525	7 203	12 436	36 773
2	Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności	3 152 973	605 274	1 243 028	1 908 239	3 331 896
	Koszty działalności operacyjnej	1 591 723	316 409	649 522	981 393	1 307 310
	z tytułu odsetek	611 698	118 143	218 493	315 272	407 319
	z tytułu opłat i prowizji	6 449	645	1 253	4 763	7 275
	amortyzacja	21 616	4 393	8 645	12 911	17 179
	zużycie materiałów i energii	25 222	5 377	10 241	14 308	19 061
	usługi obce	521 864	111 007	244 209	389 516	522 684
	podatki i opłaty	5 034	1 154	2 246	3 278	4 402
	wynagrodzenia	210 395	43 280	90 444	134 625	180 734
	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 322	9 167	18 893	27 505	36 427
	pozostałe koszty rodzajowe	143 779	20 170	53 608	78 319	111 897
	Inne	344	3 073	1 490	895	334
	Pozostałe koszty operacyjne	1 223 318	243 156	517 489	777 388	1 039 548
	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 507	97	273	327	610
	odpisy z tytułu aktualizacji wartości kredytów, pożyczek i innych	1 006 027	202 446	431 882	644 188	856 008
	inne koszty operacyjne	214 784	40 613	85 333	132 874	182 930
	Koszty finansowe	337 932	45 709	76 017	149 459	985 038
	odsetki	6 757	299	1 507	4 347	5 972
	strata ze zbycia inwestycji	980				190 842
	aktualizacja wartości inwestycji	165 040	45 309	50 001	116 036	240 411
	Inne	165 154	100	24 508	29 075	547 812
3	Wynik z działalności podstawowej, w tym	319 425	109 833	208 658	305 374	433 837
	Wynik z tytułu odsetek	790 604	201 368	427 370	655 120	907 304
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	430 227	99 963	199 715	294 921	392 614
4	Wynik z działalności operacyjnej, w tym	86 655	-22 034	-35 433	-57 326	471 794
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	-576 896	-142 007	-270 288	-381 280	7 155
5	Wynik z działalności gospodarczej	-61 095	-10 828	-31 507	-57 720	-118 826
6	Wynik finansowy brutto	-61 094	-10 828	-31 507	-57 720	-118 845
7	Podatek dochodowy	2 875	5 552	4 890	6 810	10 627
8	Wynik finansowy netto	-63 748	-16 379	-36 397	-64 530	-129 472

Tabela 35 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – cały sektor

Lp.	Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
1	Przychody z całokształtu działalności	3 846 414	737 981	1 509 280	2 329 414	3 637 766
	Przychody z działalności podstawowej	2 429 000	556 483	1 127 762	1 687 171	2 117 292
	Pozostałe przychody operacyjne	1 165 882	119 792	288 761	469 532	1 114 918
	Przychody finansowe	251 532	61 706	92 757	172 712	405 556
2	Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności	3 938 329	755 670	1 526 630	2 364 040	4 370 286
	Koszty działalności operacyjnej	1 960 680	399 241	812 520	1 212 552	1 482 968
	Pozostałe koszty operacyjne	1 502 938	285 962	610 388	936 645	1 869 458
	Koszty finansowe	474 711	70 468	103 722	214 843	1 017 859
3	Wynik z działalności podstawowej, w tym	468 320	157 242	315 242	474 619	634 324
	Wynik z tytułu odsetek	1 036 487	270 286	579 843	892 390	1 139 354
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	492 724	113 675	228 187	336 366	415 363
4	Wynik z działalności operacyjnej, w tym	131 263	-8 927	-6 385	7 506	-120 217
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	-698 092	-176 946	-348 693	-522 060	-821 264
5	Wynik z działalności gospodarczej	-91 915	-17 690	-17 350	-34 626	-732 520
6	Wynik finansowy brutto	-91 914	-17 690	-17 350	-34 626	-732 539
7	Podatek dochodowy	35 052	14 550	22 345	38 077	36 360
8	Wynik finansowy netto	-128 229	-32 240	-39 696	-72 704	-768 898

Przychody

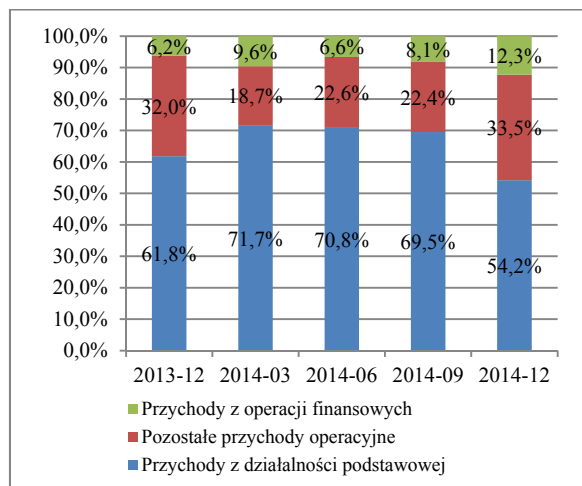
Przychody kas prowadzących działalność w 2014 r. pochodziły głównie z działalności podstawowej. Podkreślić jednak należy, iż przychody z tytułu odsetek uległy obniżeniu o ponad 87 mln zł, tj. o 6,3% w stosunku do 2013 roku, co związane było głównie z obniżką rynkowych stóp procentowych. W omawianym okresie wystąpiły także pojedyncze transakcje o charakterze jednorazowym, niezwiązane z działalnością podstawową kas, polegające na wydzieleniu zorganizowanych części przedsiębiorstw oraz sprzedaży portfeli przeterminowanych kredytów i pożyczek. W wyniku tych transakcji przychody kas były wyższe o ponad 100 mln zł. W konsekwencji spadł udział przychodów z działalności podstawowej do 54,2% na koniec 2014 roku z 61,8% na koniec 2013 roku, a zwiększył się udział przychodów z działalności finansowej i operacyjnej, odpowiednio do 12,3% i 33,5%. W związku ze sprzedażą wierzytelności kasy rozwiązały wcześniej utworzone odpisy aktualizujące. Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek wyniosła 7 mln zł w porównaniu do (-) 577 mln zł w roku 2013.

Koszty

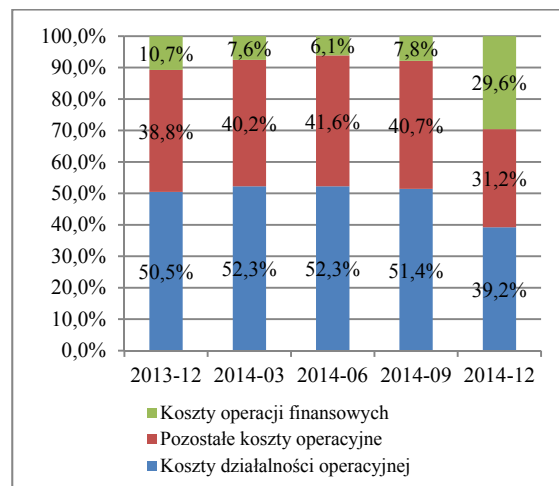
W 2014 r. nieznacznej zmianie uległa struktura kosztów. Nadal przeważały koszty działalności operacyjnej, których udział w ich strukturze spadł o 11,3 p.p. z 50,5% na koniec 2013 r. do 39,2% na koniec 2014 r. Wynikało to głównie z procesu dostosowywania stóp procentowych przyjmowanych przez kasy depozytów do poziomów sektora finansowego oraz dokonanymi transakcjami zbycia przeterminowanych aktywów, których zbywana wartość

odnoszona jest na koszty finansowe. Znaczący udział pozostałych kosztów operacyjnych związany był z pogarszającą się jakością portfela kredytowego i wynikającą z tego konsekwencją tworzenia odpisów aktualizujących przeterminowane należności.

Wykres 40 Struktura przychodów z działalności SKOK

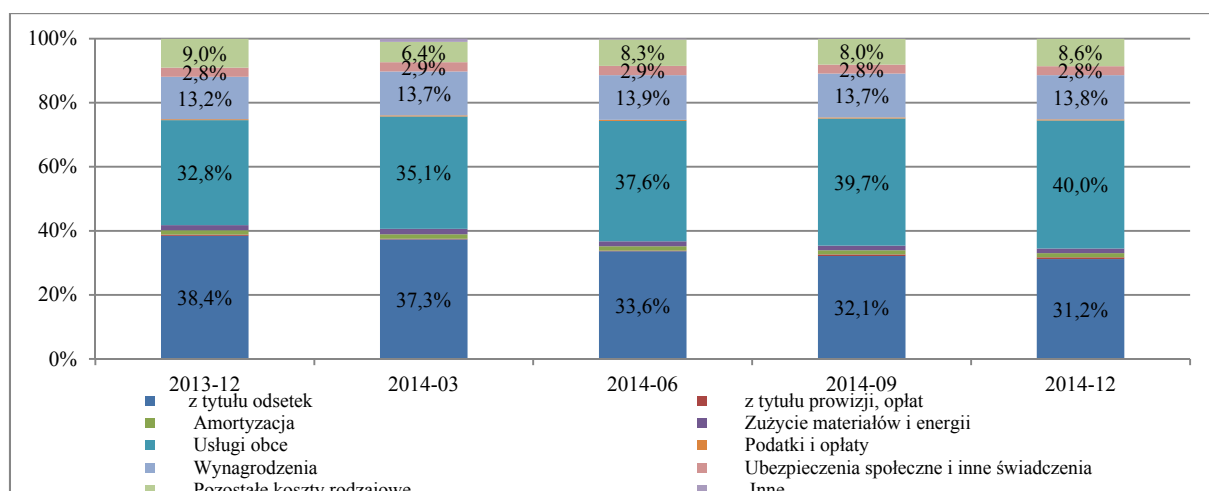


Wykres 41 Struktura kosztów z działalności SKOK



Istotny wpływ na poziom kosztów z działalności podstawowej miały koszty usług obcych, których udział w strukturze wzrósł do 40%. Jednocześnie zauważyć można nieznaczny wzrost udziału kosztów wynagrodzeń z 13,2% w 2013 r. do 13,8% na koniec 2014 r. Zmiany w strukturze kosztów wynagrodzeń i kosztów usług obcych bezpośrednio związane były ze zmianą modelu biznesowego niektórych kas polegającą na outsourcingu części obszarów działalności do spółek celowych. W strukturze kosztów największe znaczenie mają właśnie koszty usług obcych co jest istotną zmianą w stosunku do roku 2013, gdy najistotniejszym składnikiem były koszty obsługi depozytów. Jednakże udział kosztów obsługi depozytów systematycznie spada ze względu na spadki oprocentowania depozytów przyjmowanych przez kasy.

Wykres 42 Struktura kosztów działalności operacyjnej kas



W 2014 r. zaobserwowano spadek marży odsetkowej oraz rozpiętości odsetkowej.

Tabela 36 Marża i rozpiętość odsetkowa

Wyszczególnienie	03.2013	06.2013	09.2013	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
marża odsetkowa ¹³	6,47%	7,88%	8,05%	8,05%	8,28%	8,69%	8,68%	7,33%
rozpiętość odsetkowa ¹⁴	8,59%	9,89%	9,88%	9,64%	9,56%	9,70%	9,44%	8,06%

Wynik finansowy

Kasy prowadzące działalność na koniec 2014 r. wykazały w sprawozdawczości stratę w wysokości 129 mln zł, co - w porównaniu do straty wykazanej za rok 2013 w wysokości 63 mln zł - powoduje jej wzrost o 104,76%. Jednocześnie cały sektor skok (łącznie z kasami w upadłości) odnotował stratę netto w wysokości 768 mln zł w stosunku do 128 mln zł straty za rok 2013. Pamiętać jednak należy, że powyższe dane nie uwzględniają jeszcze korekt wynikających z ustaleń badania sprawozdań finansowych kas przez biegłych rewidentów. W roku ubiegłym początkowo sektor zaraportował zysk w kwocie 250 mln zł, natomiast według danych przekazanych do GUS na podstawie danych zatwierdzonych przez walne zgromadzenia SKOK za 2013 r. - przekazanych przez Kasę Krajową - sektor odnotował łącznie stratę w wysokości 128,2 mln zł. Duży wpływ na wyniki kas miały: pogarszająca się jakość portfela pożyczkowego oraz spadek przychodów odsetkowych.

Na koniec 2014 r. 27 kas wykazało zysk netto ze swojej działalności (w porównaniu do końca 2013 r. nastąpił spadek o 10 kas). Udział aktywów kas wykazujących zysk w aktywach sektora wyniósł prawie 78% (spadek do analogicznego okresu roku ubiegłego o 10,5 p.p.). Jednocześnie zysk netto tych kas wykazany na koniec 2014 r. (45,7 mln zł) w stosunku do 2013 roku obniżył się o 81,6 mln zł, tj. o 64,1%. Nieznacznej poprawie uległy wyniki kas wykazujących na koniec 2013 r. straty jednak o 9 wzrosła liczba kas wykazujących stratę. Udział aktywów kas wykazujących stratę na koniec 2014 r. w aktywach sektora wyniósł 22% (wzrost o 10,5 p.p.). Jednocześnie strata netto tych kas wykazana na koniec 2014 r. (175,1 mln zł) w stosunku do 2013 roku uległa zmniejszeniu o 16 mln zł, tj. o 8,3%.

Tabela 37 Liczba skok prowadzących działalność wg uzyskanego wyniku finansowego netto

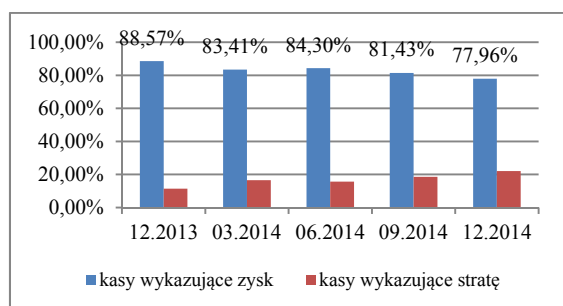
Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Liczba SKOK ogółem	51	51	51	51	50¹⁵
- liczba kas wykazujących zysk bieżący	37	33	36	34	27
- udział w aktywach sektora	88,57%	83,41%	84,30%	81,43%	77,96%
- łączna wartość zysku netto (w tys. zł)	127 388	21 541	45 508	35 606	45 711
- liczba kas wykazujących stratę bieżącą	14	18	15	17	23
- udział w aktywach sektora	11,43%	16,59%	15,70%	18,57%	22,04%
- łączna wartość strat netto (w tys. zł)	-191 136	-37 921	-81 905	-100 136	-175 182

¹³ Marża odsetkowa obliczona jako: annualizowany wynik z odsetek / średnie saldo kredytów brutto *100

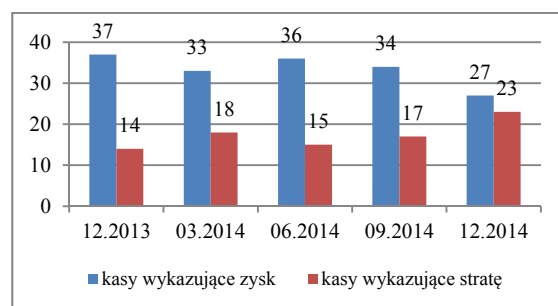
¹⁴ Rozpiętość odsetkowa obliczona jako: ((annualizowane odsetki otrzymane/średnie saldo kredytów brutto) – (annualizowane odsetki zapłacone /średnie saldo depozytów))*100.

¹⁵ SKOK Dziedzice połączyła się ze SKOK Szopienice

Wykres 43 Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok



Wykres 44 Liczba kas wg uzyskanego wyniku finansowego netto

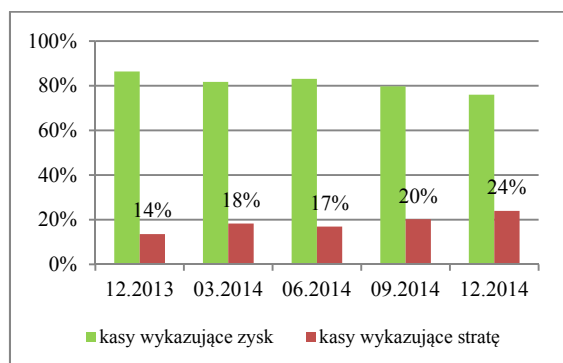


Z danych sprawozdawczych kas wynika, że kasy wykazujące zysk netto zmniejszyły udział w portfelu kredytowym sektora z 86% na koniec 2013 r. do 76% na koniec 2014 r. W przypadku depozytów udział kas wykazujących zysk zmniejszył się podobnie z 87% na koniec 2013 roku do 76% na koniec 2014 roku.

Tabela 38 Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł

Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
Kredyty w sektorze skok	7 730 051	7 548 656	7 558 928	7 521 216	7 337 187
Kredyty kas wykazujących zysk netto	6 686 351	6 168 703	6 279 000	5 997 724	5 576 504
Kredyty kas wykazujących stratę netto	1 043 699	1 379 954	1 279 928	1 523 492	1 760 683
Udział kredytów kas wykazujących zysk netto w kredytach sektora skok (w %)	86%	82%	83%	80%	76%
Udział kredytów kas wykazujących stratę netto w kredytach sektora skok (w %)	14%	18%	17%	20%	24%
Depozyty w sektorze skok	13 681 074	13 411 120	13 038 047	12 831 550	12 660 638
Depozyty kas wykazujących zysk netto	11 869 973	10 895 414	10 720 662	10 187 203	9 596 593
Depozyty kas wykazujących stratę netto	1 811 101	2 515 706	2 317 384	2 644 348	3 064 045
Udział depozytów kas wykazujących zysk netto w depozytach sektora skok (w %)	87%	81%	82%	79%	76%
Udział depozytów kas wykazujących stratę netto w depozytach sektora skok (w %)	13%	19%	18%	21%	24%

Wykres 45 Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok



Wykres 46 Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok

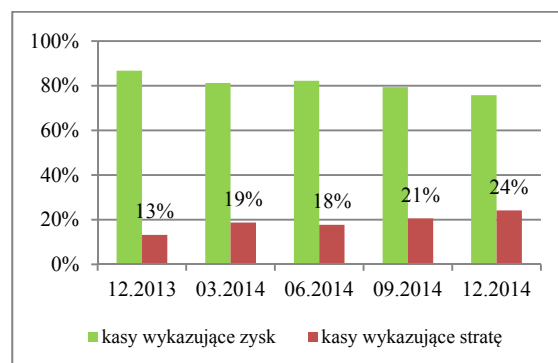


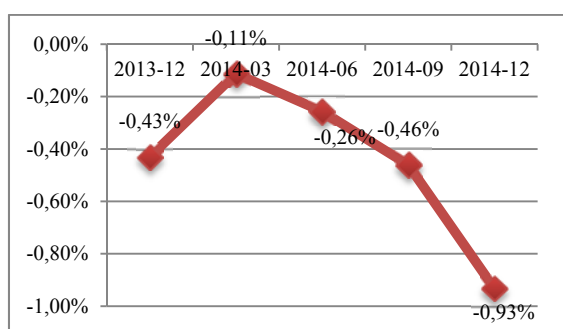
Tabela 39 Wybrane miary efektywności sektora skok

Lp.	Wyszczególnienie/Wskaźnik	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
1	Wynik finansowy netto (w tys. zł)	-63 748	-16 379	-36 397	-64 530	-129 472
2	Wynik finansowy netto/średnie aktywa (ROA)	-0,43%	-0,11%	-0,26%	-0,46%	-0,93%
	Wynik finansowy netto/średnie fundusze podstawowe (ROE) ¹⁶	-27,84%	-7,10%	-12,68%	-23,51%	-37,86%
	Koszty/dochody (C/I) ¹⁷	80,63%	75,43%	77,26%	79,62%	105,36%
3	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z działalności podstawowej (wynik ze sprzedaży)	498,31%	288,08%	311,29%	321,37%	301,34%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z tytułu odsetek	201,33%	157,13%	151,98%	149,80%	144,09%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik pozaodsetkowy	369,97%	316,53%	325,22%	332,76%	332,98%
4	Aktywa na zatrudnionego (w tys. zł)	3415	3449	3328	3359	3274

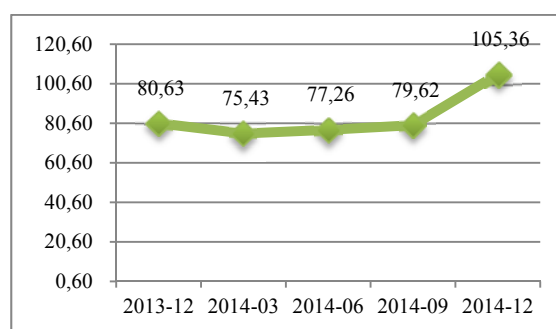
W związku z tym, że strata za 2014 r. jest wyższa od straty wykazanej w roku 2013, pogorszeniu uległy także wskaźniki rentowności ROA i ROE.

Wzrost wskaźnika C/I wynika głównie ze sprzedaży wierzytelności w ostatnim kwartale 2014 roku, co wiązało się z zaliczeniem wartości sprzedanych kredytów i pożyczek do kosztów finansowych.

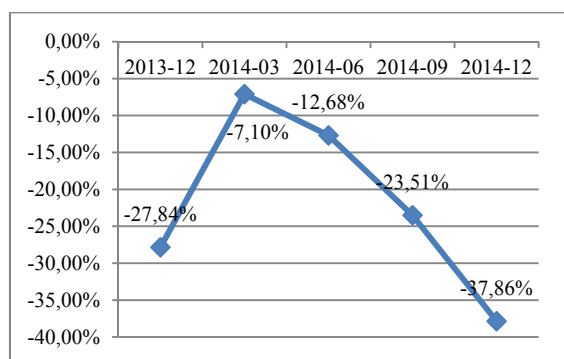
Wykres 47 Poziom ROA w sektorze SKOK



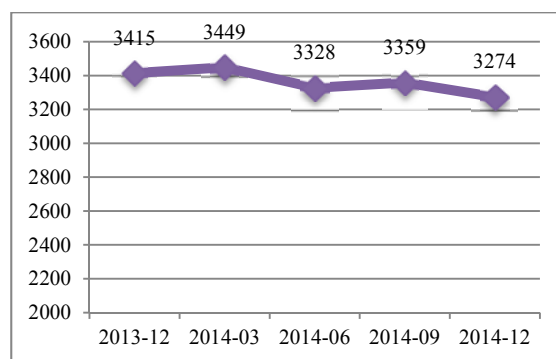
Wykres 48 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK



Wykres 49 Poziom ROE w sektorze



Wykres 50 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)



¹⁶ W przypadku, gdy fundusze własne są ujemne wskaźnik ROE nie jest obliczany.

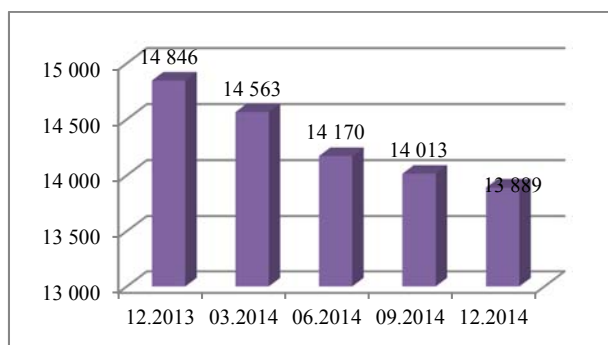
¹⁷ Bez kosztów i przychodów związanych z aktualizacją portfela kredytowego.

Rozdział 9 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok

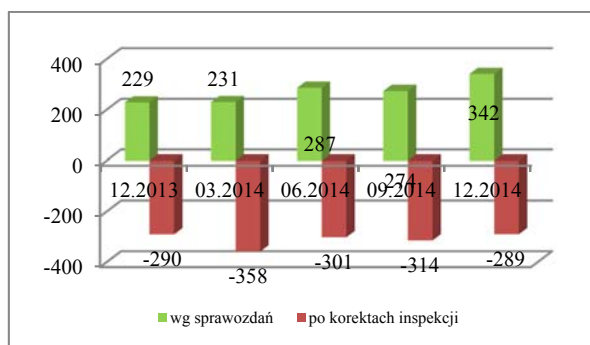
Tabela 40 Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające

Lp.	Wyszczególnienie	12.2013	03.2014	06.2014	09.2014	12.2014
1	Suma bilansowa	14 845 995	14 563 483	14 170 464	14 012 991	13 889 019
2	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat					
	Wynik ze sprzedaży	319 425	109 833	208 658	305 374	433 837
	Wynik z działalności operacyjnej	86 655	-22 034	-35 433	-57 326	471 794
	Wynik z działalności gospodarczej	-61 095	-10 828	-31 507	-57 720	-118 826
	Wynik finansowy netto	-63 748	-16 379	-36 397	-64 530	-129 472
3	Wybrane pozycje bilansu					
	Aktywa trwale	8 499 427	8 417 805	8 364 041	8 321 394	8 087 605
	Aktywa obrotowe	6 346 568	6 145 678	5 806 423	5 691 597	5 801 414
	Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem	7 730 051	7 548 656	7 558 928	7 521 216	7 337 187
	Kapitał (fundusz) własny	349 401	355 077	349 122	321 687	369 577
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14 496 594	14 208 407	13 821 343	13 691 303	13 519 442
	Depozyty ogółem	13 681 074	13 411 120	13 038 047	12 831 550	12 660 638
4	Adekwatność kapitałowa SKOK (w tys. zł)					
	Fundusze własne według ustawy o skok	228 961	230 625	287 093	274 425	341 970
	Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	593 840	675 550	665 981	658 951	639 038
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-259 307	-444 925	-378 888	-384 526	-297 068
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	2,25%	1,71%	2,16%	2,08%	2,68%
	Fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-289 772	-357 626	-301 158	-313 825	-289 110
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-857 675	-1 003 763	-937 727	-943 364	-896 594
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-2,55%	-2,77%	-2,37%	-2,49%	-2,38%

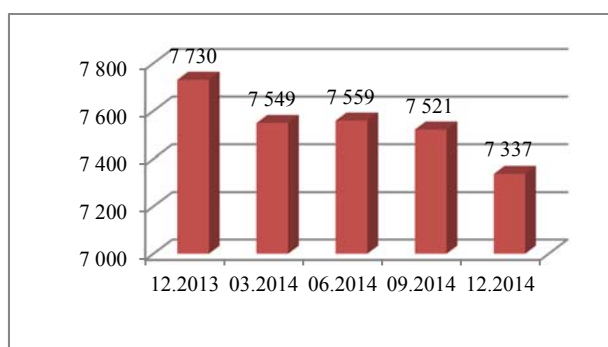
Wykres 51 Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające



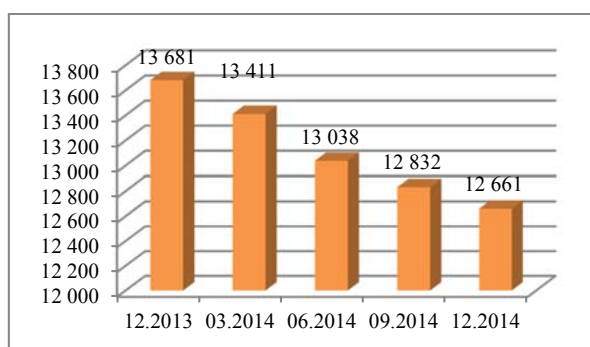
Wykres 52 Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające



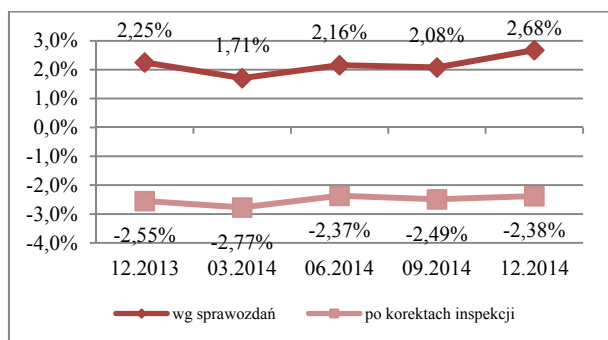
Wykres 53 Pożyczki i kredyty netto SKOK (w mln zł) – kasy działające



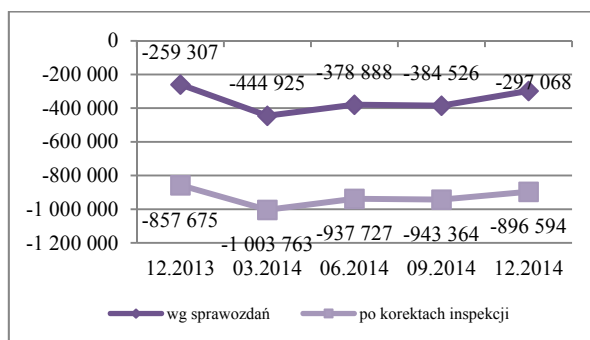
Wykres 54 Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające



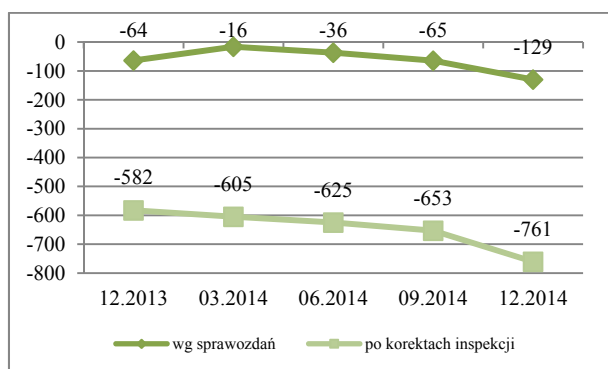
Wykres 55 Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające



Wykres 56 Niedobór funduszy własnych w stosunku do nad wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające



Wykres 57 Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające



Wykres 58 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające

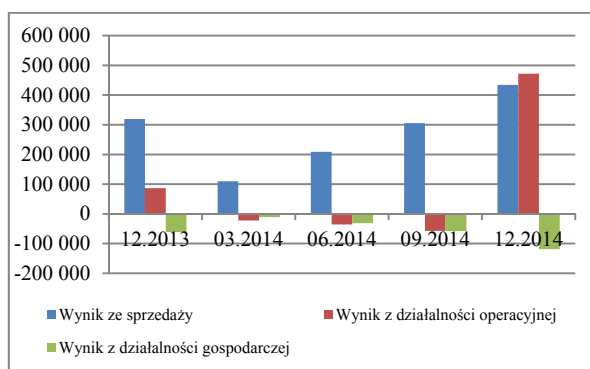
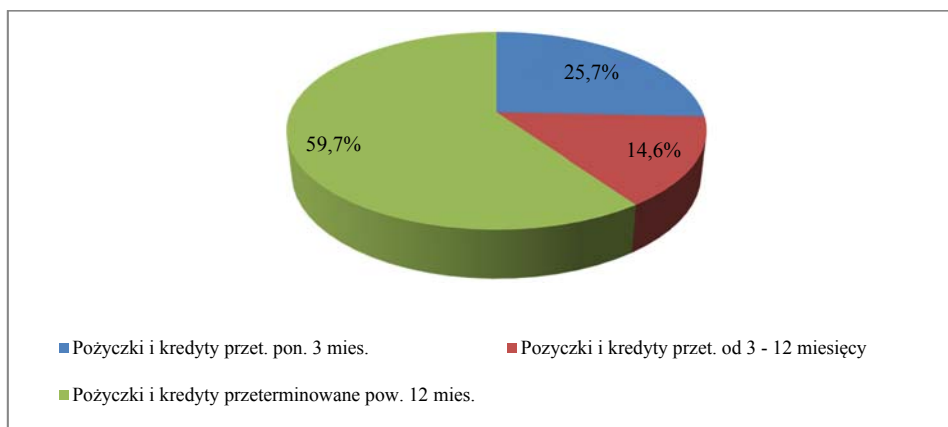


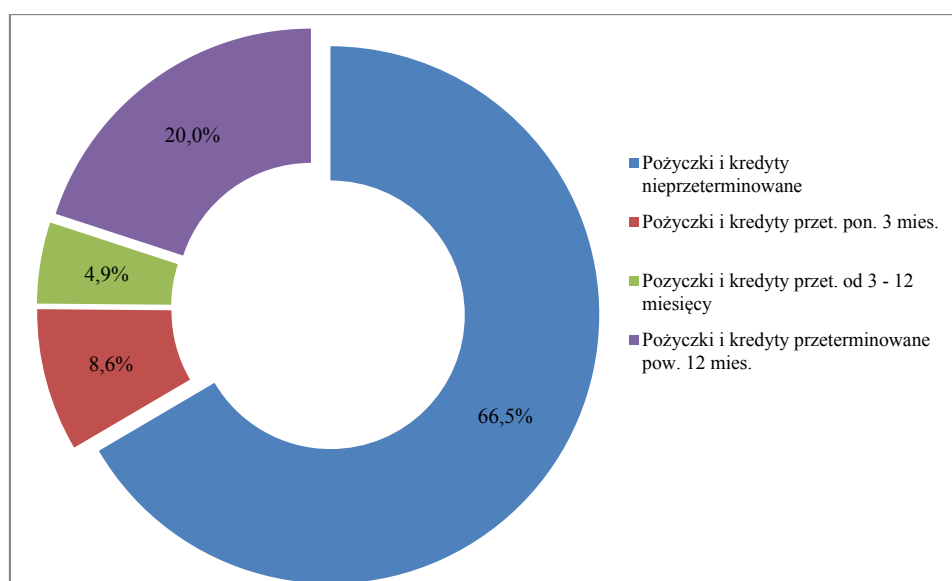
Tabela 41 Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK grudzień 2014 r. (w tys. zł) – kasy działające

Lp.	Wyszczególnienie	12.2014 r.	
		Wartość	Udział w portfelu kredytów zagrożonych
1	Kredyty zagrożone ogółem (wartość bilansowa brutto), w tym:	3 105 414	100%
a)	- kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	798 108	25,70%
b)	- kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	453 531	14,60%
c)	- kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 853 774	59,69%
2	Utworzony odpis aktualizacyjny	1 905 389	

Wykres 59 Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – grudzień 2014 r.



Wykres 60 Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – grudzień 2014 r.



Rozdział 10 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

Tabela 1 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (cały sektor)	5
Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające).....	6
Tabela 3 Wartość pożyczek udzielonych członkom kas ogółem (w tys. zł).....	7
Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność ogółem (w tys. zł).....	8
Tabela 5 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (tys. zł) – kasy działające	9
Tabela 6 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające....	10
Tabela 7 Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające.	10
Tabela 8 Struktura portfela kredytowego – kasy prowadzące działalność	11
Tabela 9 Struktura portfela restrukturyzowanego (grudzień 2014 r.).....	12
Tabela 10 Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające	13
Tabela 11 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające.....	14
Tabela 12 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – cały sektor.....	15
Tabela 13 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (grudzień 2014 r.) – cały sektor	15
Tabela 14 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające	16
Tabela 15 Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	16
Tabela 16 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł. (grudzień 2014 r.)	17
Tabela 17 Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (grudzień 2014 r.)	17
Tabela 18 Struktura sprzedanych wierzytelności tys. zł – kasy działające.....	18
Tabela 19 Skrypty dłużne w tys. zł (grudzień 2014 r.)	19
Tabela 20 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (grudzień 2014 r.)	19
Tabela 21 Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające	20
Tabela 22 Środki płynne w kasach prowadzących działalność w tys. zł	20
Tabela 23 Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł. – kasy działające.....	21
Tabela 24 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające.....	22
Tabela 25 Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	22
Tabela 26 Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające	23
Tabela 27 Struktura depozytów wg podmiotów (grudzień 2014 r.) dane w tys. zł – kasy działające.....	23
Tabela 28 Średnia wartość depozytu (grudzień 2014 r.) w zł – kasy działające.....	23
Tabela 29 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	25

Tabela 30 Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające)	27
Tabela 31 Adekwatność kapitałowa kas (cały sektor)	27
Tabela 32 Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność.....	28
Tabela 33 Liczba działających kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach.....	28
Tabela 34 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające	29
Tabela 35 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – cały sektor	30
Tabela 36 Marża i rozpiętość odsetkowa	32
Tabela 37 Liczba skok prowadzących działalność wg uzyskanego wyniku finansowego netto	32
Tabela 38 Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł.....	33
Tabela 39 Wybrane miary efektywności sektora skok.....	34
Tabela 40 Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające	35
Tabela 41 Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK grudzień 2014 r. (w tys. zł) – kasy działające.....	37

Spis wykresów

Wykres 1 Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec grudnia 2014 r.)	7
Wykres 2 Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec grudnia 2014 r.)	7
Wykres 3 Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec grudnia 2014 r.).....	7
Wykres 4 Liczba kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec grudnia 2014 r.)	7
Wykres 5 Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł)	8
Wykres 6 Struktura portfela wg terminów pierwotnych (tys. zł) - grudzień 2014 r. — kasy działające.....	9
Wykres 7 Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (grudzień 2014 r.) – kasy działające	9
Wykres 8 Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (grudzień 2014 r.)	11
Wykres 9 Struktura portfela kredytowego wg ilości (grudzień 2014 r.) – kasy działające	11
Wykres 10 Struktura portfela kredytowego wg kwoty (grudzień 2014 r.) – kasy działające ..	11
Wykres 11 Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (grudzień 2014 r.) – kasy działające.....	12
Wykres 12 Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (grudzień 2014 r.).....	12
Wykres 13 Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (grudzień 2014 r.) – kasy działające.....	14
Wykres 14 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec grudnia 2014 r. – cały sektor	15

Wykres 15 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (grudzień 2014 r.) – cały sektor	15
Wykres 16 Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec grudnia 2014 r. – kasy działające	16
Wykres 17 Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (grudzień 2014 r.) – kasy działające	16
Wykres 18 Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (grudzień 2014 r.)	17
Wykres 19 Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (grudzień 2014 r.)	19
Wykres 20 Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (grudzień 2014 r.)	19
Wykres 21 Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem - grudzień 2014 r.	20
Wykres 22 Struktura środków płynnych kas - stan na koniec grudnia 2014 r.	21
Wykres 23 Rozwój portfela kredytów i depozytów w mln zł	21
Wykres 24 Relacja kredytów do depozytów ogółem	21
Wykres 25 Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	22
Wykres 26 Struktura depozytów w mln zł – kasy działające	23
Wykres 27 Struktura depozytów w mln zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	23
Wykres 28 Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (grudzień 2014 r.) – kasy działające	23
Wykres 29 Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	24
Wykres 30 Struktura depozytów wg kwoty (grudzień 2014 r.) – kasy działające	24
Wykres 31 Struktura depozytów wg liczby rachunków w tys. (grudzień 2014 r.) – kasy działające	24
Wykres 32 Struktura depozytów pod względem liczby rachunków (grudzień 2014 r.)	24
Wykres 33 Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (grudzień 2014 r.) – kasy działające	25
Wykres 34 Struktura depozytów wg terminów pierwotnych w mln zł – kasy działające	25
Wykres 35 Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach	25
Wykres 36 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 31.12.2014 r.	28
Wykres 37 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 31.12.2014 r.	28
Wykres 38 Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności wg stanu na 31.12.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji	28
Wykres 39 Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności na 31.12.2014 r. z uwzględnieniem korekt inspekcji	28
Wykres 40 Struktura przychodów z działalności SKOK	31
Wykres 41 Struktura kosztów z działalności SKOK	31
Wykres 42 Struktura kosztów działalności operacyjnej kas	31
Wykres 43 Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok	33
Wykres 44 Liczba kas wg uzyskanego wyniku finansowego netto	33

Wykres 45 Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok	33
Wykres 46 Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok	33
Wykres 47 Poziom ROA w sektorze SKOK.....	34
Wykres 48 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK	34
Wykres 49 Poziom ROE w sektorze SKOK	34
Wykres 50 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł).....	34
Wykres 51 Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające	36
Wykres 52 Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające	36
Wykres 53 Pożyczki i kredyty netto SKOK (w mln zł) – kasy działające.....	36
Wykres 54 Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające.....	36
Wykres 55 Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające	36
Wykres 56 Niedobór funduszy własnych w stosunku do nad wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające.....	36
Wykres 57 Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające	36
Wykres 58 Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające ..	36
Wykres 59 Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – grudzień 2014 r.....	37
Wykres 60 Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – grudzień 2014 r.	37