



Informacja
o sytuacji spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych
w I półroczu 2015 roku

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

Warszawa, październik 2015 r.

Spis treści

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia	3
Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok	5
Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna.....	8
Działalność kredytowa sektora.....	8
Pozostałe aktywa kas.....	14
Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego.....	17
Sprzedaż wierzytelności	20
Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas	22
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas	24
Struktura depozytów	25
Rozdział 7 Fundusz własne i adekwatność kapitałowa.....	29
Rozdział 8 Wyniki sektora skok.....	32
Przychody.....	33
Koszty.....	33
Wynik finansowy	34
Rozdział 9 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok	38
Rozdział 10 Spis tabel i wykresów	41
Spis tabel	41
Spis wykresów.....	42

Rozdział 1 Najważniejsze uwagi i spostrzeżenia

Raport zawiera informacje o sytuacji w sektorze spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych według stanu na 30 czerwca 2015 r. i sporządzony został głównie na podstawie danych sprawozdawczych. Analizując dostępne dane stwierdzono, że nie wszystkie kasy uwzględniły w swojej sprawozdawczości uwagi i zastrzeżenia KNF zgłaszane po przeprowadzanych kontrolach. Ponadto w przypadku części kas, w których Komisja zleciła ponowne badanie sprawozdania finansowego za rok 2013, korekty zalecane przez biegłego rewidenta nie zostały wprowadzone do ich sprawozdawczości. W związku z tym faktyczna sytuacja kas może się nadal różnić od zaprezentowanej w bieżącej sprawozdawczości.

Na koniec czerwca 2015 r. działalność prowadziło 50 kas. W 2014 roku 1 kasa połączyła się z inną kasą, 2 kasy zostały przejęte przez banki, natomiast działalność 2 kas została zawieszona, tj. SKOK Wspólnota i SKOK Wołomin, a właściwe sądy gospodarcze ogłosiły ich upadłość – we wrześniu 2014 r. oraz w lutym 2015 r. Ze względu na trwające procesy restrukturyzacyjne w sektorze skok prezentowane dane, także historyczne, w celu zachowania ich porównywalności zostały przedstawione przede wszystkim w odniesieniu do kas działających na koniec czerwca 2015 roku. Natomiast dla zobrazowania procesów zachodzących w sektorze skok zaprezentowano także dane dotyczące kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.

Na podstawie analizy danych sprawozdawczych kas stwierdzić należy, że sytuacja sektora skok w pierwszym półroczu 2015 r. uległa niewielkiej zmianie. Fundusze własne - obliczone zgodnie z ustawą z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (j.t. Dz. U. z 2013 r. poz. 1450 z późn. zm.; dalej: ustawa o skok) - na koniec czerwca 2015 r. wynosiły 121,9 mln zł i w stosunku do grudnia 2014 r. ich wartość wzrosła się o 69,9 mln zł. Wzrost ten był wynikiem dokapitalizowania kas przez Kasę Krajową. Uwzględniając jednak wyniki inspekcji, wartość funduszy powinna być prezentowana na poziomie nie wyższym niż (-) 439 mln zł (wedle szacunków korekty powinny być dokonane na poziomie co najmniej 561 mln zł).

W związku z powstałymi - w odniesieniu do sześciu kas – wątpliwościami co do prawidłowości przeprowadzonych na ich zlecenie badań sprawozdań finansowych za 2013 rok, Komisja Nadzoru Finansowego zastosowała środek nadzorczy przewidziany w art. 62d ust. 2 ustawy o skok, tj. zleciła biegłemu rewidentowi ponowne badanie zatwierdzonych sprawozdań finansowych za 2013 rok. Badania przeprowadzono w pięciu kasach, ponieważ jedna z kas – naruszając przepisy prawa – odmówiła realizacji czynności zleconych przez KNF.

Ustalenia przeprowadzonych badań w pięciu kasach znacząco odbiegają zarówno od wyników zaprezentowanych w sprawozdaniach zbadanych na zlecenie kas, jak również od danych przekazywanych do UKNF w ramach obowiązkowej sprawozdawczości, a biegły rewident - zgodnie z informacjami zawartymi w przekazanych do UKNF raportach oraz stanowisku - stwierdził występowanie istotnych nieprawidłowości w zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych kas za 2013 r.

Wskazane nieprawidłowości były w większości identyfikowane w ramach ustaleń przeprowadzanych przez pracowników UKNF kontroli w tych kasach. Uwzględnienie korekt zaleconych przez biegłego rewidenta do sprawozdań finansowych kas za 2013 r. spowodowałoby spadek wyniku finansowego za 2013 rok wykazanego przez kasy o 243 057 tys. zł do poziomu (-) 371 986 tys. zł oraz funduszy własnych o 994 949 tys. zł do (-) 1 226 600 tys. zł. Istotnym aspektem jest również fakt, że wg stanu na 30 czerwca 2015 roku suma aktywów kas, których sprawozdania zostały poddane ponownemu badaniu, w wysokości 9 175 603 tys. zł stanowiła 71,13% aktywów całego sektora skok (12 897 999 tys. zł), natomiast depozyty w wysokości 8 374 664 tys. zł stanowiły 68,75% depozytów zgromadzonych w sektorze kas (12 179 666 tys. zł).

Współczynnik wypłacalności sektora skok na koniec czerwca 2015 r. prezentowany był w wysokości 1,00%, a po uwzględnieniu wyników inspekcji jego wartość obniżyłaby się do (-) 3,79%.

W marcu 2015 r. nastąpił znaczący odpływ depozytów, który nie wpłynął jednak na płynność sektora skok. W pierwszym półroczu 2015 r. naruszenia norm w zakresie poziomu obowiązkowej rezerwy płynnej wystąpiły w kilku kasach. Kasy podejmowały działania w celu doprowadzenia ich działalności do zgodności z wymogami ustawy o skok.

Kasy prowadzące działalność w pierwszym półroczu 2015 roku wykazały łącznie stratę netto w wysokości 117,7 mln zł, wobec straty za 2014 r. w wysokości 196,7 mln zł. Na wyniki finansowe kas negatywny wpływ miały spadające przychody odsetkowe oraz wzrost kosztów operacyjnych wynikający z pogarszającej się jakości portfela kredytowego i związanej z tym konieczności tworzenia odpisów 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 ze sprzedażą portfeli wierzytelności przeterminowanych. W okresie I półrocza 2015 r. nastąpił spadek:

- aktywów o 800 mln zł, tj. o 5,84%,
- depozytów o 480 mln zł, tj. o 3,80%,
- portfela kredytowego netto o 373 mln zł, tj. o 5,13%,
- portfela kredytowego brutto o 445 mln zł, tj. o 4,80%,
- liczby placówek o 40, tj. o 2,47%,
- portfela kredytów przeterminowanych o 268 mln zł, tj. o 4,34%.

Na koniec pierwszego półrocza 2015 roku 41 kas i Kasa Krajowa objętych było postępowaniami naprawczymi, przy czym 9 kas realizowało programy naprawcze zaakceptowane przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Rozdział 2 Charakterystyka sektora skok

Na koniec czerwca 2015 r. działalność prowadziło 50 kas. Liczba ta w stosunku do końca roku ubiegłego nie zmieniła się. W kasach prowadzących działalność liczba placówek obniżyła się o 40 punktów sprzedażowych, tj. o 2,47%. Również liczba członków kas¹ nieznacznie spadła o 9,7 tys., tj. o 0,44%. Wartość depozytów w sektorze obniżyła się o 480,6 mln zł, tj. o 3,8%, co było głównie związane z odpływem depozytów po serii publikacji prasowych na temat sytuacji sektora skok.

W działających kasach w pierwszym półroczu 2015 r. zaobserwowano istotny wzrost liczby zadeklarowanych udziałów członkowskich o 139,4% do ponad 154 mln szt. Wzrosła także o 140,5% średnia liczba udziałów przypadających na jednego członka kasy (do 70 szt.). Natomiast wartość wpłaconego funduszu udziałowego wzrosła o 28,6%, tj. o 98,7 mln zł. Wiąże się to głównie z obejmowaniem przez Kasę Krajową udziałów w kasach w ramach procesów restrukturyzacji poszczególnych kas. W pierwszym półroczu 2015 r. odnotowano wzrost funduszy własnych o 69,9 mln zł. Wzrost ten był niższy niż wielkość udzielonej przez Kasę Krajową pomocy co związane było m.in. z pogarszającą się strukturą portfela pożyczkowego oraz z dokonywaniem przez kasy dodatkowych odpisów na posiadane aktywa finansowe (w tym skrypty dłużne i instrumenty kapitałowe).

Średnia liczba zatrudnionych pracowników w przeliczeniu na placówki w sektorze wynosi 2,6 etatu. Wiele placówek kas działa w formie punktów obsługi klienta zatrudniających od 1 do 4 osób. Dodatkowo, część kas prowadzi działalność poprzez placówki franczyzowe lub pośredników na zasadach outsourcingu.

Tabela 1. Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec czerwca 2015)

Wyszczególnienie	czerwiec 2014	wrzesień 2014	grudzień 2014	marzec 2015	czerwiec 2015	Zmiana w okresie 6 miesięcy	zmiana % w okresie 6 miesięcy
Liczba członków	2 319 121	2 282 361	2 185 349	2 182 885	2 175 670	-9 679	-0,44%
Liczba oddziałów i filii	1663	1630	1 621	1 607	1 581	-40	-2,47%
Liczba zadeklarowanych udziałów	60 932 279	61 823 307	64 442 622	59 774 398	154 297 627	89 855 005	139,43%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	26,3	27,1	29,5	27,4	70,9	41	140,50%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	203 230	227 865	344 467	339 288	443 198	98 732	28,66%
Fundusz zasobowy (tys. zł)	558 805	559 152	559 481	561 824	568 430	8 949	1,60%
Liczba zatrudnionych	4 258	4 172	4 242	4 214	4 144	-97	-2,30%
Liczba członków na pracownika	545	547	515	518	525	10	1,90%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	287 093	274 425	52 084	133 567	121 986	69 902	134,21%
Depozyty (tys. zł)	13 038 047	12 831 550	12 660 314	11 825 692	12 179 666	-480 648	-3,80%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	9 874 191	9 942 257	9 283 013	8 835 266	8 837 342	-445 670	-4,80%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	2 263 608	2 386 838	1 958 757	1 765 957	1 858 211	-100 546	-5,13%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	7 558 928	7 521 216	7 268 736	6 985 347	6 895 517	-373 219	-5,13%
Aktywa (tys. zł)	14 170 464	14 012 991	13 698 013	12 896 873	12 898 000	-800 013	-5,84%

Porównując dane kas działających na dany okres sprawozdawczy należy zwrócić uwagę, iż działalność sektora skok uległa zmianie. W stosunku do czerwca 2014 r. liczba członków kas

¹ Zgodnie z informacją przekazaną przez kasy liczba członków aktywnych korzystających z usług kas jest znacznie niższa i na dzień 31 sierpnia 2015 r. wynosiła ponad 1 mln członków, tj. ok. 50% wartości wykazywanej w sprawozdawczości.

zmniejszyła się o 18,0%. W końcu czerwca 2015 r. jedna kasa zrzeszała przeciętnie 43,5 tys. członków (48,3 tys. przed rokiem). Sieć placówek w porównaniu z końcem czerwca 2014 r., wskutek likwidacji i przejęć, zmniejszyła się o 330 oddziałów i punktów obsługi klienta. W końcu czerwca 2015 r. przeciętnie na jedną kasę przypadało 31 placówek obsługi klienta. Zatrudnienie w kasach zmniejszyło się o 18,8 %.

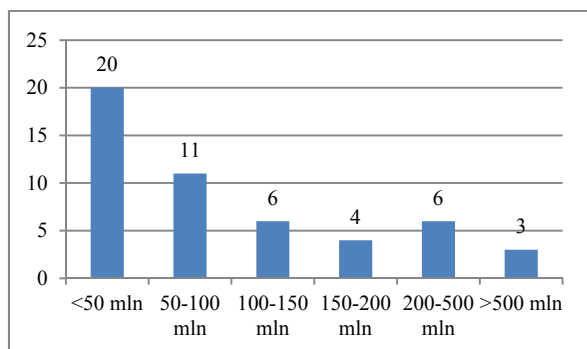
Suma bilansowa na koniec czerwca 2015 r. wyniosła 12 898 mln zł i zmniejszyła się o 29,0 % wobec stanu przed rokiem. Wartość depozytów przyjętych przez kasy według stanu w końcu czerwca 2015 r. wyniosła 12 180 mln zł i zmniejszyła się o 29,0 % w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Kwota zgromadzonych w końcu czerwca br. depozytów członków wyniosła przeciętnie na kasę 243,6 mln zł, wobec 311,7 mln zł na koniec czerwca 2014 r

Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych)

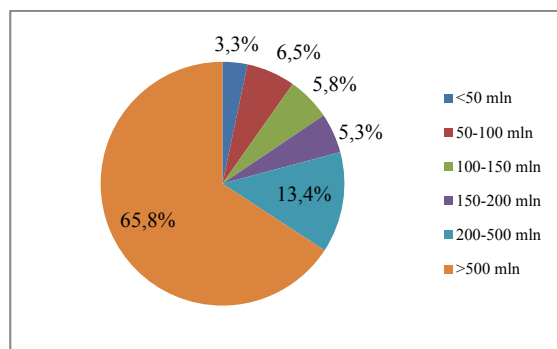
Wyszczególnienie	czerwiec 2014	czerwiec 2015	Zmiana w okresie 12 miesięcy	zmiana % w okresie 12 miesięcy
Liczba członków	2 655 335	2 175 670	-479 665	-18,06%
Liczba oddziałów i filii	1911	1 581	-330	-17,27%
Liczba zadeklarowanych udziałów	63 001 195	154 297 627	91 296 432	144,91%
Liczba zadeklarowanych udziałów przypadająca na jednego członka	23,7	70,9	47	198,91%
Wpłacony fundusz udziałowy (tys. zł)	248 712	443 198	194 486	78,20%
Fundusz zasobowy (tys. zł)	731 475	568 430	-163 046	-22,29%
Liczba zatrudnionych	5 104	4 144	-959	-18,80%
Liczba członków na pracownika	520	525	5	0,90%
Fundusze własne według ustawy o skok (tys. zł)	-133 143	121 986	255 129	-191,62%
Depozyty (tys. zł)	17 141 844	12 179 666	-4 962 178	-28,95%
Kredyty i pożyczki brutto (tys. zł)	13 560 008	8 837 342	-4 722 666	-34,83%
Odpis aktualizujący utworzony (tys. zł)	2 958 888	1 858 211	-1 100 676	-37,20%
Kredyty i pożyczki netto (tys. zł)	10 531 459	6 895 517	-3 635 942	-34,52%
Aktywa (tys. zł)	18 163 190	12 898 000	-5 265 190	-28,99%

W sektorze dominują kasy, w których suma aktywów nie przekracza 100 mln zł (31 kas), posiadają one 9,8% łącznej wartości aktywów kas prowadzących działalność. Natomiast wartość aktywów trzech kas przekraczała 500 mln zł, posiadały one łącznie ponad 65% aktywów sektora, tj. 8 485 mln zł. 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 (22 016 zł) lub kredytu (10 291 zł).

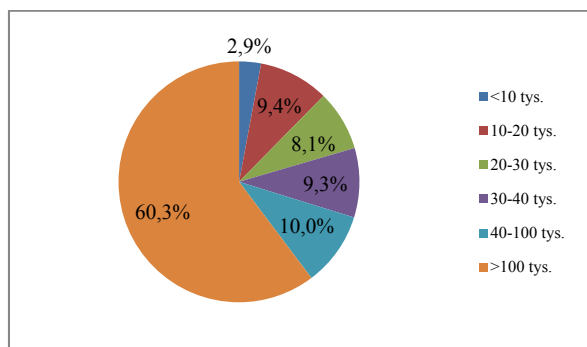
Wykres 1. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec czerwca 2015 r.)



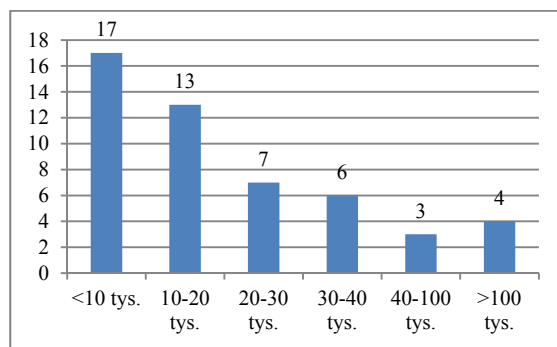
Wykres 2. Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec czerwca 2015 r.)



Wykres 3. Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec czerwca 2015 r.)



Wykres 4. Liczba kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec czerwca 2015 r.)



Rozdział 3 Aktywa - działalność kredytowa i inwestycyjna

Działalność kredytowa sektora

Zgodnie ze sprawozdawczością kas na koniec czerwca 2015 r. portfel kredytowy netto (po pomniejszeniu o wartość odpisów aktualizujących) wynosił 6 895 mln zł i był niższy w stosunku do końca 2014 r. o 373 mln zł, tj. spadek o ok. 5,13%. Portfel kredytowy netto stanowił ok. 53,4%² wartości aktywów kas. Jednocześnie obserwowany jest spadek wartości aktywów płynnych oraz wzrost aktywów trwałych, o rentowności niższej niż portfel kredytowy. Sytuacja ta wynika w szczególności z:

- pogarszającej się jakości kredytów, co związane jest z koniecznością aktualizacji ich wartości poprzez tworzenie odpisów aktualizujących,
- dokonanych w pierwszym kwartale 2015 r. 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 czerwca 2015 r. 75,3% wartości całego portfela.

Tabela 3. Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec czerwca 2015 r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
Pożyczki i kredyty ogółem ³	7 558 928	7 521 216	7 268 736	6 985 347	6 895 517
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	2 138 050	2 145 736	2 048 260	1 826 656	1 703 513
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	5 420 878	5 375 479	5 220 476	5 158 690	5 192 004
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	71,71%	71,47%	71,82%	73,85%	75,30%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	53,34%	53,67%	53,06%	54,16%	53,46%

Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych (w tys. zł)

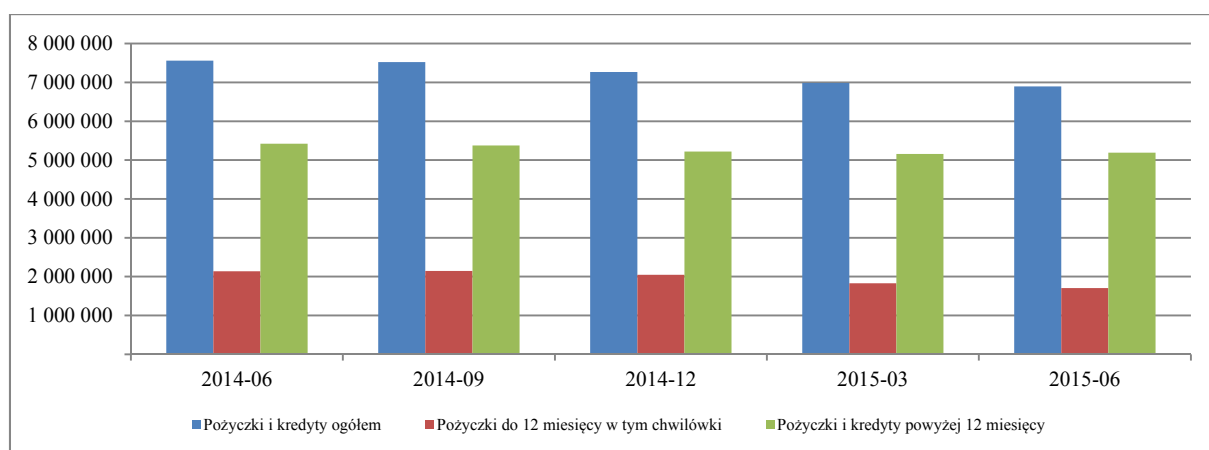
Wyszczególnienie	06.2014	06.2015
Pożyczki i kredyty ogółem ⁴	10 531 459	6 895 517
Pożyczki do 12 miesięcy w tym chwilówki	2 735 329	1 703 513
Pożyczki i kredyty powyżej 12 miesięcy	7 796 130	5 192 004
% udział pożyczek i kredytów powyżej 12 miesięcy w kredytach ogółem	74,03%	75,30%
% udział pożyczek i kredytów w aktywach kas	57,98%	53,46%

² Światowa Rada Związków Kredytowych, której członkiem są kasy, rekomenduje utrzymywanie 70% – 80% aktywów w portfelu kredytowym.

³ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

⁴ Wartość pożyczek i kredytów netto po uwzględnieniu odpisów aktualizujących.

Wykres 5. Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

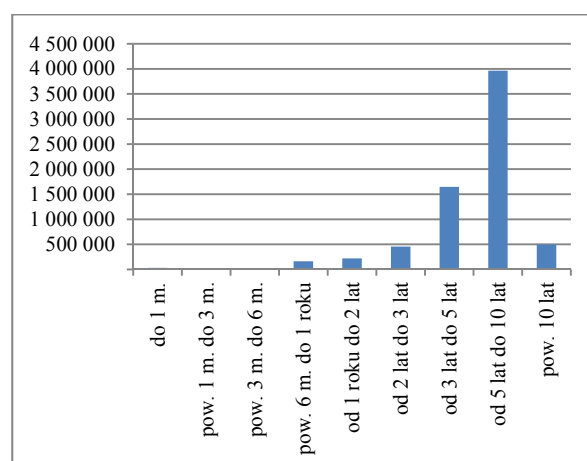


Biorąc pod uwagę strukturę portfela kredytowego według terminów pierwotnych (okresów, na jaki została zawarta umowa) w kasach dominują kredyty udzielane na okres od 5 do 10 lat, które stanowią 56,7% portfela, przy tym wartość kredytów udzielonych na okres powyżej 5 lat stanowiła na koniec pierwszego półrocza 2015 r. 63,8% wartości portfela kas. Struktura portfela kredytowego według terminów zapadalności 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 16,1 p.p. W połączeniu ze spadającymi stopami procentowymi wydłużanie terminu okresu 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 kasach związanego przede wszystkim z niedopasowaniem terminów zapadalności aktywów oraz wymagalności pasywów, zwłaszcza przy niskich funduszach własnych.

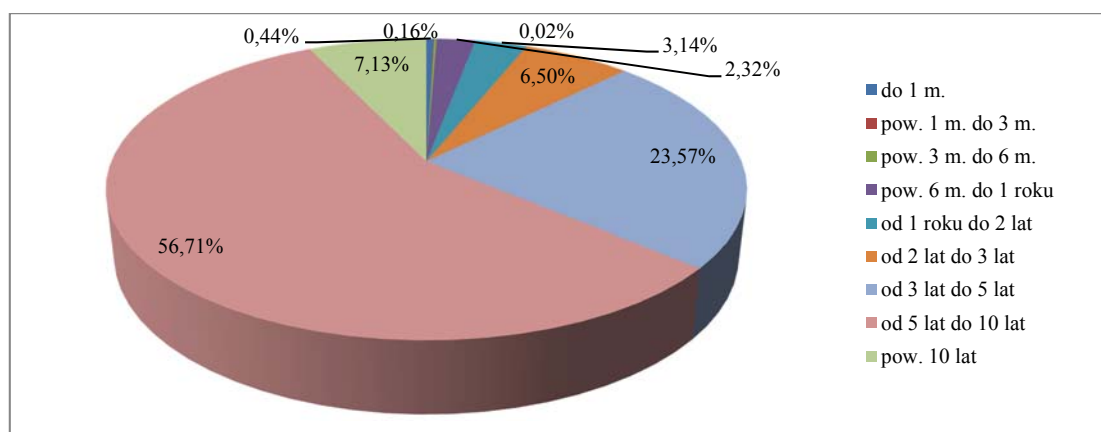
Tabela 5. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	12.2013	06.2014	12.2014	06.2015
do 1 m.	52 291	47 917	39 034	31 008
pow. 1 m. do 3 m.	3 342	2 620	1 467	1 581
pow. 3 m. do 6 m.	12 935	12 030	9 709	11 184
pow. 6 m. do 1 roku	261 000	224 415	205 215	162 247
od 1 roku do 2 lat	278 223	266 783	247 073	219 759
od 2 lat do 3 lat	640 857	571 848	521 693	454 672
od 3 lat do 5 lat	2 896 258	2 352 558	1 998 249	1 648 028
od 5 lat do 10 lat	3 254 906	3 606 502	3 873 213	3 965 059
powyżej 10 lat	528 214	497 545	518 450	498 449
Razem	7 928 025	7 582 218	7 414 103	7 087 566

Wykres 6. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) - czerwiec 2015 r. - kasy działające



Wykres 7. Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



W strukturze podmiotowej portfela kredytowego kas na koniec czerwca 2015 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 usług⁵.

Tabela 6. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	06.2014		12.2014		06.2015	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
MSP	10 712	0,1%	8 999	0,1%	8 592	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	78 981	1,0%	59 444	0,8%	52 270	0,8%
Osoby prywatne	7 413 548	98,1%	7 147 031	98,3%	6 782 900	98,3%
Rolnicy indywidualni	30 407	0,4%	28 080	0,4%	29 796	0,4%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	25 280	0,3%	25 183	0,3%	26 096	0,4%
Razem⁶	7 558 928	100,0%	7 268 736	100,0%	6 899 654	100,0%

Porównując dane kas działających na dany okres sprawozdawczy należy zwrócić uwagę, że struktura podmiotowa portfela kredytowego pomimo zakończenia działalności przez 4 kasy nie uległa zasadniczej zmianie. Największy udział mają kredyty udzielone osobom fizycznym.

⁵ Do 27 października 2012 r. (data wejścia w życie ustawy o skok z 2009 r.) członkami kas mogły być wyłącznie osoby fizyczne.

⁶ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

Tabela 7 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

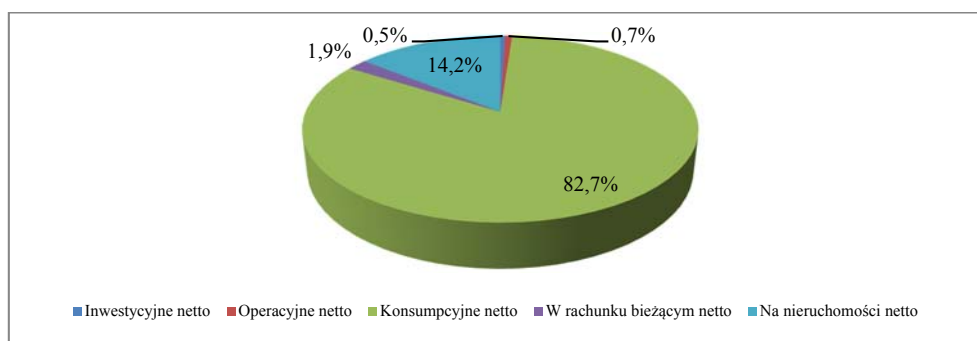
Wyszczególnienie	06.2014		06.2015	
	Wartość kredytów netto	% udział	Wartość kredytów netto	% udział
MSP	10 712	0,1%	8 592	0,1%
Przedsiębiorcy indywidualni	86 272	0,8%	52 270	0,8%
Osoby prywatne	10 378 789	98,6%	6 782 900	98,3%
Rolnicy indywidualni	30 407	0,3%	29 796	0,4%
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	25 280	0,2%	26 096	0,4%
Razem ⁷	10 531 459	100,0%	6 899 654	100,0%

Z analizy struktury przedmiotowej portfela kredytowego kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2015 r. wynika, że 82,7% stanowią kredyty konsumpcyjne, w tym głównie gotówkowe, 14,2% kredyty na nieruchomości⁸, 2% kredyty w rachunku bieżącym, a 1,2% kredyty operacyjne i inwestycyjne.

Tabela 8. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	06.2014		12.2014		06.2015	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	35 440	0,5%	33 013	0,5%	32 232	0,5%
Operacyjne	66 817	0,9%	51 385	0,7%	47 060	0,7%
Konsumpcyjne	5 461 909	72,3%	5 701 343	78,4%	5 706 150	82,7%
W rachunku bieżącym	184 224	2,4%	152 828	2,1%	133 482	1,9%
Na nieruchomości	1 810 538	24,0%	1 330 167	18,3%	980 731	14,2%
Razem ⁹	7 558 928	100,0%	7 268 736	100,0%	6 899 654	100,0%

Wykres 8. Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



⁷ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy.

⁸ Zgodnie z instrukcją uzupełniającą do tabel sprawozdawczych, do kredytów na nieruchomości zaliczane są:

- 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.

⁹ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy, przy czym nie wszystkie błędy do daty sporządzenia raportu zostały przez kasy sprostowane.

Uwzględniając dane sprawozdawcze kas działających na koniec okres sprawozdawczego należy zwrócić uwagę, że nastąpiła zmiana w strukturze portfela pod względem produktowym. Zaobserwować można bowiem spadek udziału kredytów na nieruchomości. Związane jest to z faktem, iż kasy które zakończyły działalność w większym stopniu były zaangażowane w ten rodzaj produktów.

Tabela 9. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	06.2014		06.2015	
	Wartość kredytów	% udział	Wartość kredytów	% udział
Inwestycyjne	35 466	0,3%	32 232	0,5%
Operacyjne	66 817	0,6%	47 060	0,7%
Konsumpcyjne	6 621 353	62,9%	5 706 150	82,7%
W rachunku bieżącym	205 267	1,9%	133 482	1,9%
Na nieruchomości	3 602 556	34,2%	980 731	14,2%
Razem¹⁰	10 531 459	100,0%	6 899 654	100,0%

W strukturze wartościowej portfela kredytowego kas dominują kredyty o wartości od 10 tys. zł do 50 tys. zł, które stanowiły na koniec pierwszego kwartału 2015 r. 56,6% wartości całego portfela. Na uwagę zasługuje utrzymujący się duży udział portfela kredytów i pożyczek o kwocie przekraczającej 100 tys. zł, które stanowiły 10,3% wartości całego portfela. Począwszy od II połowy 2013 r. obserwowany jest stały spadek liczby rachunków kredytowych, w pierwszym półroczu 2015 r. o 54 tys., tj. ponad 7,4%. Dla porównania w całym 2014 roku spadek wyniósł 131 tys., co stanowiło 15% ogółu rachunków kredytowych. Częściowo związane było to ze sprzedażą przez niektóre kasy wierzytelności przeterminowanych.

Tabela 10. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

	Czerwiec 2014			Grudzień 2014			Czerwiec 2015		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
Razem	816 212	7 582 218	615 195	733 826	7 414 103	584 281	679 364	6 991 989	468 463
do 2 tys. zł	175 195	98 891	2 619	144 854	81 805	2 018	127 150	66 581	1 170
od 2 do 5 tys. zł	185 574	350 392	11 837	156 523	315 384	10 045	136 321	270 548	6 570
od 5 do 10 tys. zł	144 796	665 004	22 359	134 421	649 305	20 170	127 798	611 636	15 328
od 10 do 30 tys. zł	215 110	2 573 866	161 933	203 932	2 471 030	148 646	194 946	2 312 455	108 666
od 30 do 50 tys. zł	65 649	1 769 880	133 784	63 477	1 730 900	129 913	61 997	1 641 504	98 307
od 50 do 100 tys. zł	26 579	1 401 410	105 756	27 136	1 405 148	107 605	27 656	1 369 525	88 512
od 100 do 500 tys. zł	3 074	446 911	55 300	3 170	444 858	50 504	3 229	435 598	55 202
od 500 tys. zł do 1 mln zł	130	79 118	22 657	166	73 922	22 216	129	67 621	19 305
pow. 1 mln zł	105	196 746	98 951	147	241 751	93 164	138	216 543	75 404

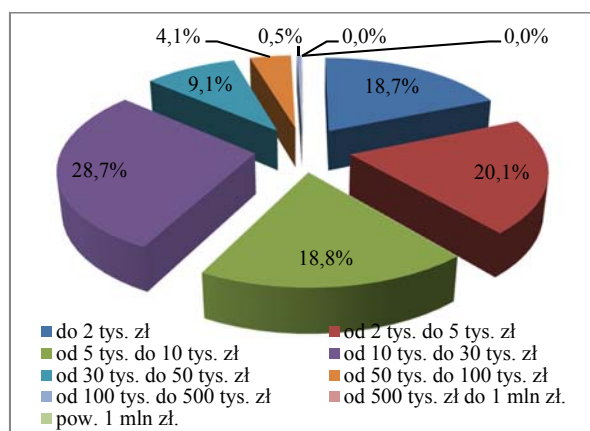
¹⁰ Różnice pomiędzy poszczególnymi raportami w zakresie salda udzielonych kredytów wynikają z błędnie sporządzonej sprawozdawczości przez kasy, przy czym nie wszystkie błędy do daty sporządzenia raportu zostały przez kasy sprostowane.

Porównując dane kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych należy zwrócić uwagę, że nastąpiła także zmiana struktury koncentracji portfela kredytowego. Kasy które zakończyły działalność w swoich portfelach miały znacząco większy udział kredytów wysokokwotowych. Udział kredytów powyżej 100 tys. zł spadł w okresie roku o 17,9 p.p. z 28,2 % w czerwcu 2014 r. do 10,3% w czerwcu 2015 r.

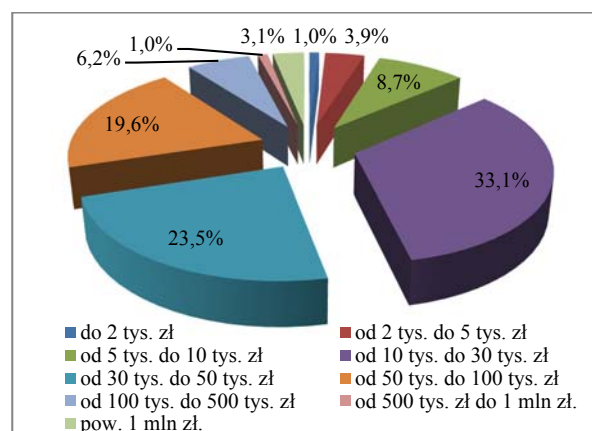
Tabela 11. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych

	Czerwiec 2014			Czerwiec 2015		
	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje	Ilość	Wartość (tys. zł)	W tym restrukturyzacje
Razem	911 874	10 588 491	1 422 186	679 364	6 991 989	468 463
do 2 tys. zł	192 792	107 671	3 109	127 150	66 581	1 170
od 2 do 5 tys. zł	203 936	388 753	14 561	136 321	270 548	6 570
od 5 do 10 tys. zł	164 966	759 302	29 127	127 798	611 636	15 328
od 10 do 30 tys. zł	243 475	2 892 070	185 937	194 946	2 312 455	108 666
od 30 do 50 tys. zł	73 045	1 957 175	145 147	61 997	1 641 504	98 307
od 50 do 100 tys. zł	28 550	1 495 209	110 466	27 656	1 369 525	88 512
od 100 do 500 tys. zł	3 509	501 757	65 608	3 229	435 598	55 202
od 500 tys. zł do 1 mln zł	887	800 286	44 177	129	67 621	19 305
pow. 1 mln zł	714	1 686 269	824 053	138	216 543	75 404

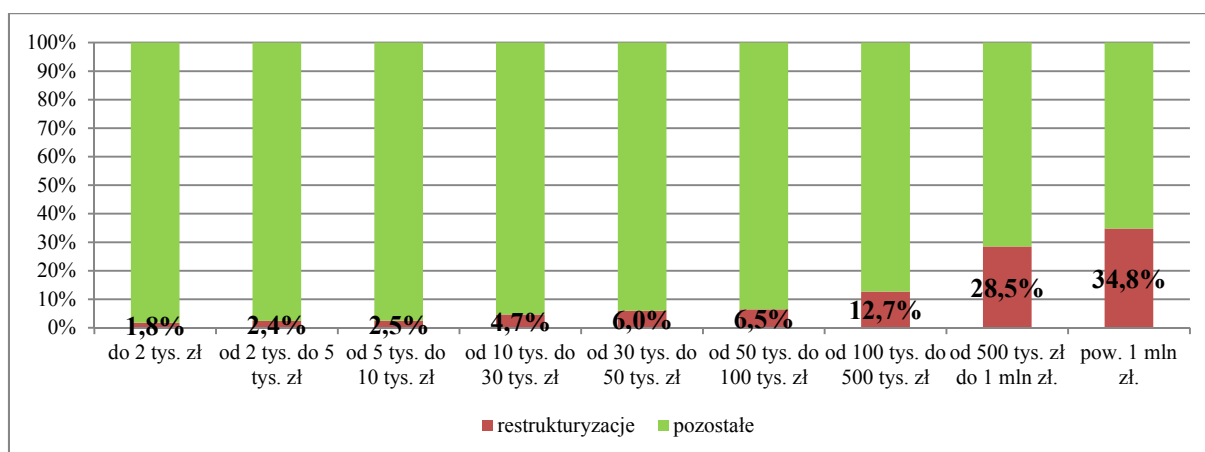
Wykres 9. Struktura portfela kredytowego wg ilości (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Wykres 10. Struktura portfela kredytowego wg kwoty (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Wykres 11. Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

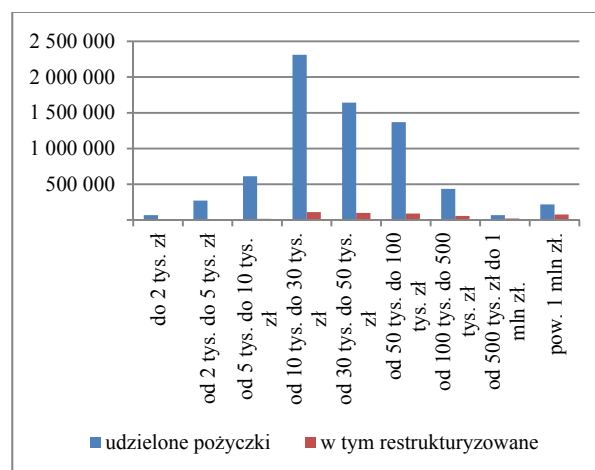


Należności restrukturyzowane w kasach stanowią blisko 6,7% wartości całego portfela kredytowego. Jednocześnie kredyty restrukturyzowane o wartości powyżej 100 tys. zł stanowią 32% portfela restrukturyzowanego.

Tabela 12. Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

	Ilość	Wartość (tys. zł)	Udział
Restrukturyzacje	33 691	468 463	100,0%
do 2 tys. zł	2 758	1 170	0,2%
od 2 do 5 tys. zł	4 925	6 570	1,4%
od 5 do 10 tys. zł	4 609	15 328	3,3%
od 10 do 30 tys. zł	12 907	108 666	23,2%
od 30 do 50 tys. zł	5 572	98 307	21,0%
od 50 do 100 tys. zł	2 391	88 512	18,9%
od 100 do 500 tys. zł	436	55 202	11,8%
od 500 zł do 1 mln zł	37	19 305	4,1%
pow. 1 mln zł	56	75 404	16,1%

Wykres 12. Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Pozostałe aktywa kas

Pozostałe aktywa kas (zdefiniowane dla potrzeb niniejszej analizy jako suma środków pieniężnych zgromadzonych w kasach, bankach oraz portfele instrumentów dłużnych i kapitałowych) na koniec czerwca 2015 r. wynosiły 4 594 mln zł i były o 331 mln zł niższe w stosunku do wielkości odnotowanej na koniec 2014 roku.

Tabela 13. Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	Czerwiec 2014		Grudzień 2014		Czerwiec 2015	
	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów	Wartość netto	% udział długoterminowych aktywów
Długoterminowe aktywa finansowe	2 208 428		2 101 973		2 004 556	
a) udziały i akcje	944 923	42,8%	1 208 551	57,5%	1 203 499	60,0%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	561 578	25,4%	133 923	6,4%	89 953	4,5%
c) lokaty w Kasie Krajowej	701 927	31,8%	759 499	36,1%	711 104	35,5%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 893 941	% udział krótkoterminowych aktywów	2 823 356	% udział krótkoterminowych aktywów	2 589 672	% udział krótkoterminowych aktywów
a) udziały i akcje	315 340	10,9%	235 203	8,3%	235 154	9,1%
b) dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	16 307	0,6%	34 304	1,2%	22 430	0,9%
c) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	553 505	19,1%	536 735	19,0%	362 390	14,0%
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	949 373	32,8%	938 638	33,2%	711 215	27,5%
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	559 457	19,3%	511 150	18,1%	443 408	17,1%
- inne środki pieniężne	13 194	0,5%	41 786	1,5%	25 908	1,0%
- inne aktywa pieniężne	376 723	13,0%	385 701	13,7%	241 899	9,3%
e) lokaty w Kasie Krajowej	1 059 417	36,6%	1 078 476	38,2%	1 258 484	48,6%

W aktywach finansowych kas prowadzących działalność, na koniec czerwca 2015 r. dominowały lokaty w Kasie Krajowej (15,2% łącznej wartości aktywów kas), ich wartość wynosiła 1 969 mln zł. Istotną pozycję stanowiły również akcje i udziały (11,1%). W pierwszym półroczu 2015 r. obniżyła się natomiast znacząco wartość dłużnych papierów wartościowych kas, o 89 mln zł do kwoty 112 mln zł. Spadek ten spowodowany był głównie aktualizacją wartości skryptów dłużnych oraz sprzedażą przez część kas posiadanego portfela tych papierów w zamian za akcje lub udziały spółek prawa handlowego, a także sprzedażą posiadanych obligacji. Łączna wartość dłużnych papierów wartościowych na koniec czerwca 2015 r. stanowiła 0,9% wartości aktywów kas i w portfelu tym dominowały obligacje Skarbu Państwa (104 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 (j.t. Dz. U. z 2014 r. poz. 157 ze zm.);
- 5) inne kategorie lokat i inwestycji, za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego.

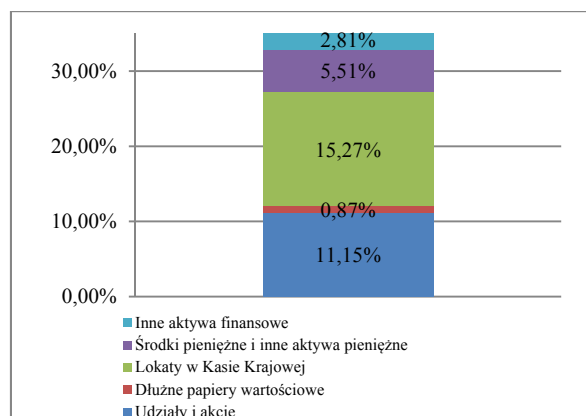
Pomimo wskazanych powyżej ograniczeń, udziały i akcje kas w podmiotach o różnej formie prawnej – zgodnie ze sprawozdawczością na koniec czerwca 2015 r. – stanowiły 60,0%

finansowych aktywów długoterminowych i 9,1% aktywów krótkoterminowych. Ogółem wartość udziałów i akcji stanowiła 11,1% 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 – wydzielonych ze struktur kas – zorganizowanych części przedsiębiorstw.

Tabela 14. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Składniki aktywów finansowych	Wartość	% udział w aktywach ogółem
udziały i akcje	1 438 653	11,15%
dłużne papiery wartościowe i inne papiery wartościowe	112 382	0,87%
lokaty w Kasie Krajowej	1 969 588	15,27%
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	711 215	5,51%
inne aktywa finansowe	362 390	2,81%
Aktywa ogółem	12 898 000	

Wykres 13. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Rozdział 4 Jakość portfela kredytowego

Zgodnie ze sprawozdawczością kas, wartość kredytów przeterminowanych¹¹ na koniec czerwca 2015 r. wynosiła 2 928 mln zł (tj. 33,13% portfela kredytowego brutto), z czego 1 792 mln zł (ponad 61,2%) stanowiły kredyty, których okres przeterminowania wynosił powyżej 12 miesięcy. Dane te nie obejmują kredytów przeterminowanych sprzedanych w latach 2012 – 2015. W pierwszym półroczu 2015 roku kasy dokonały sprzedaży portfeli wierzycielności kredytowych o wartości 337 mln zł brutto, z czego 317 mln zł stanowiły kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

Tabela 15. Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	Czerwiec 2014		Grudzień 2014		Czerwiec 2015		Zmiana za 6 miesięcy
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	13 560 008	100,00%	9 283 429	100,00%	8 837 342	100,00%	-445 670
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	8 419 079	62,09%	6 177 406	66,54%	5 909 262	66,87%	-268 151
Pożyczki i kredyty przeterminowane	5 140 929	37,91%	3 106 023	33,46%	2 928 081	33,13%	-177 519
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	1 686 790	12,44%	798 679	8,60%	748 856	8,47%	-49 824
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	602 098	4,44%	453 570	4,89%	386 874	4,38%	-66 670
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	2 852 041	21,03%	1 853 774	19,97%	1 792 351	20,28%	-61 026
odpis aktualizujący utworzony	2 958 888		1 911 535	x	1 858 211	x	-100 546

Porównując dane kas działających na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych zauważyć należy, iż nastąpiło zmniejszenie wartości portfela kredytowego brutto o ponad 4,7 mld zł. Zmniejszeniu uległa także kwota kredytów przeterminowanych. Związane to było głównie z zakończeniem działalności przez 4 kasy (2 ogłosiły upadłość, 2 zostały przejęte przez banki)

Tabela 16 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające poszczególnych okresów sprawozdawczych

Wyszczególnienie	Czerwiec 2014		Czerwiec 2015		Zmiana za 12 miesięcy
	Wartość	Udział	Wartość	Udział	
Pożyczki i kredyty brutto	13 560 008	100,00%	8 837 342	100,00%	-4 722 666
Pożyczki i kredyty nieprzeterminowane	8 419 079	62,09%	5 909 262	66,87%	-2 509 818
Pożyczki i kredyty przeterminowane	5 140 929	37,91%	2 928 081	33,13%	-2 212 848
Pożyczki i kredyty przeterminowanych. pon. 3 mies.	1 686 790	12,44%	748 856	8,47%	-937 934
Pożyczki i kredyty przeterminowanych od 3 do 12 mies.	602 098	4,44%	386 874	4,38%	-215 224
Pożyczki i kredyty przeterminowanych pow. 12 mies.	2 852 041	21,03%	1 792 351	20,28%	-1 059 690
odpis aktualizujący utworzony	2 958 888		1 858 211	x	-1 100 676

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

Uwagę zwraca spadek wartości kredytów przeterminowanych o 177 mln zł, tj. o 5,7%. Jednocześnie, w pierwszym półroczu 2015 r. wartość portfela pożyczek i kredytów kas prowadzących działalność obniżyła się o 445 mln zł, tj. o 4,8%, przy czym spadek wartości kredytów przeterminowanych związany był głównie ze sprzedażą części portfeli wierzytelności. Gdyby nie dokonana sprzedaż wierzytelności przeterminowanych, wartość tego portfela wzrosłaby o ok. 160 mln zł. W celu zabezpieczenia ryzyka kredytowego kasy na koniec czerwca 2015 r. utworzyły odpisy aktualizujące należności w wysokości ok 1 858 mln zł.

Wykres 14. Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2015 r. – kasy działające

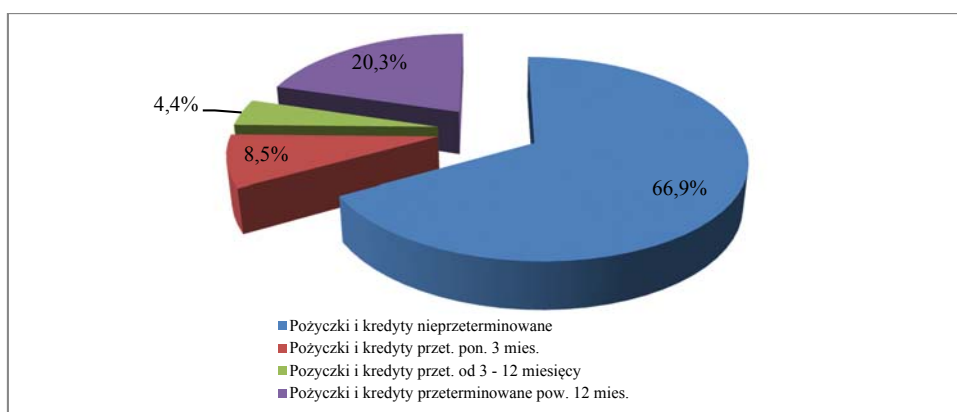
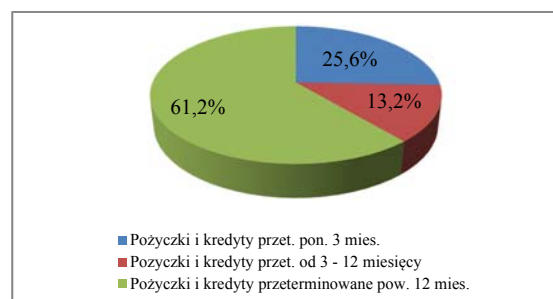


Tabela 17. Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość	Udział
Pożyczki i kredyty przeterminowane pon. 3 mies.	748 856	25,57%
Pożyczki i kredyty przeterminowane od 3 do 12 mies.	386 874	13,21%
Pożyczki i kredyty przeterminowane pow. 12 mies.	1 792 351	61,21%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	2 928 081	100,00%

Wykres 15. Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

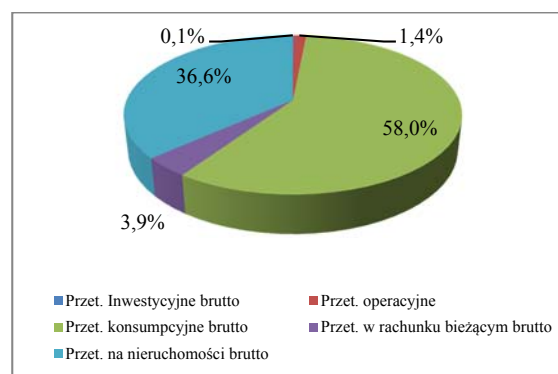


W portfelu kredytowym przeterminowanym kas prowadzących działalność – zgodnie z informacjami sprawozdawczymi – znaczące pozycje zajmują pożyczki i kredyty konsumpcyjne i na nieruchomości - stanowiły one odpowiednio 58% i 36,6% wartości portfela kredytów przeterminowanych.

Tabela 18. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wielkość	Udział % w portfelu kredytów zagrożonych
Inwestycyjne	2 068	0,1%
Operacyjne	42 316	1,4%
Konsumpcyjne	1 698 427	58,0%
W rachunku bieżącym	114 072	3,9%
Na nieruchomości	1 071 217	36,6%
Suma kredytów przeterminowanych	2 928 081	100,0%

Wykres 16. Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Biorąc pod uwagę strukturę podmiotową pożyczek i kredytów przeterminowanych, największy udział (97,9%) na datę analizy stanowiły kredyty udzielone osobom fizycznym.

Tabela 19. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

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	14 530	7 488	51,54%	0,26%
Przedsiębiorcy indywidualni	78 526	43 541	55,45%	1,49%
Osoby prywatne	8 681 035	2 865 575	33,01%	97,87%
Rolnicy indywidualni	37 124	11 076	29,83%	0,38%
Instytucje niekomercyjne	26 096	402	1,54%	0,01%
Pożyczki i kredyty przeterminowane ogółem	8 837 342	2 928 081	33,13%	100,00%

Przyjęty w kasach model biznesowy powodował, że wraz z rozwojem działalności depozytowej istniała presja na wzrost działalności kredytowej, co – wobec zidentyfikowanych słabości w zarządzaniu ryzykiem, w tym głównie kredytowym – prowadziło do wzrostu poziomu należności przeterminowanych. W pierwszym kwartale 2015 roku wartość kredytów przeterminowanych obniżyła się o około 5,7% (przy jednoczesnym spadku wartości całego portfela kredytowego o 4,8%), jednakże spadek ten był głównie konsekwencją sprzedaży części portfela kredytów przeterminowanych na łączną kwotę ponad 337 mln zł. Znaczący udział należności przeterminowanych w portfelu kredytowym powoduje, że sytuacja niektórych kas 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 jednostkowa 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

¹² Bez uwzględnienia wartości odpisu aktualizującego.

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 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 czerwca 2015 r. wyniosła 2 668 mln zł i wzrosła w stosunku do końca 2014 r. o 337 mln zł, tj. o ponad 14,5%. Największą część sprzedanego portfela stanowiły wierzytelności przeterminowane powyżej 3 miesięcy (98%), z tego prawie 70% była przeterminowana powyżej 12 miesięcy. Wartość netto (po uwzględnieniu wartości utworzonego odpisu aktualizującego na dzień sprzedaży) portfela sprzedanych wierzytelności wynosiła 357 mln zł.

Tabela 20. Struktura sprzedanych wierzytelności tys. zł – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość sprzed. wierzytelności ogółem (w tys.)	Udział %	Wartość sprzedana w roku 2015 (tys. zł)
Wartość brutto sprzedanych kredytów, w tym	2 668 606	100%	337 056
Kredyty nieprzeterminowane		0,0%	
Kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	48 024	1,8%	134
Kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	752 004	28,2%	19 771
Kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 868 025	70,0%	317 151
Wartość netto sprzedanych kredytów	357 058		20

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

Według danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2015 r. wartość bilansowa papierów dłużnych otrzymanych w zamian za sprzedane przeterminowane wierzytelności wynosiła 1,7 mln zł i stanowiła 0,01% wartości aktywów kas ogółem. Na koniec czerwca 2015 r. wartość odpisu aktualizującego skrypty dłużne wynosiła 491 mln zł i stanowiła 99,8% wartości bilansowej brutto tych papierów.

Ponadto kasy wykazały należności w wysokości 103,1 mln zł, powstałe w wyniku zbycia wierzytelności z odroczonym terminem płatności i dokonały aktualizacji wartości tych należności o kwotę 82,5 mln zł. W rezultacie wartość bilansowa tych należności wynosiła 20,6 mln zł. Podkreślenia wymaga, iż termin spłaty tych należności w wielu przypadkach został odroczony na okresy od kilku do kilkunastu lat.

Tabela 21. Skrypty dłużne w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	06.2015	% udział do aktywów ogółem
Wartość skryptów dłużnych	1 710	0,01%
Wartość nieopłaconych należności ze zbycia wierzytelności	20 668	0,16%
Aktywa ogółem	12 898 000	100%

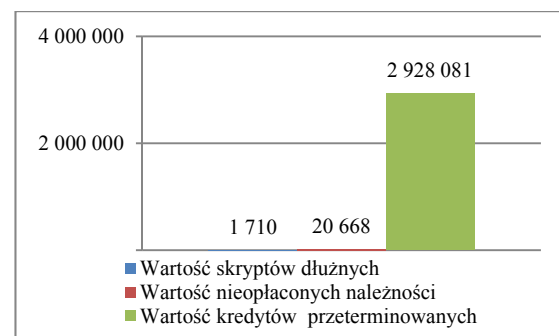
Wykres 17. Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Tabela 22. Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie		Procent o jaki może wzrosnąć wartość kredytów zagrożonych
Wartość skryptów dłużnych	1 710	0,06%
Wartość nieopłaconych należności ze zbycia wierzytelności	20 668	0,71%
Wartość kredytów przeterminowanych	2 928 081	

Wykres 18. Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Rozdział 5 Sytuacja płynnościowa kas

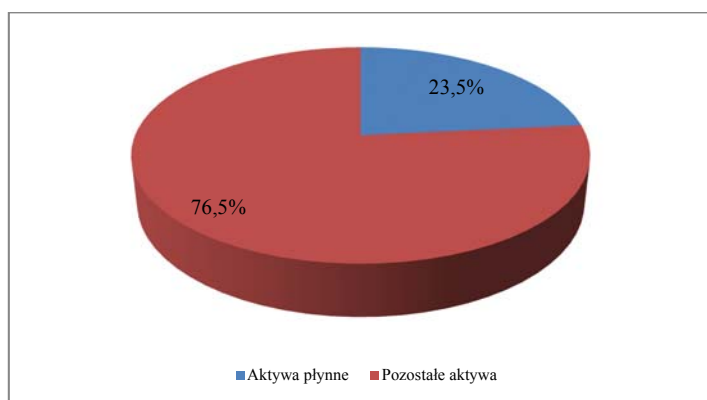
Na podstawie art. 38 ustawy o skok, kasy zobowiązane są do utrzymywania 10% funduszu oszczędnościowo-pożyczkowego w postaci rezerwy płynnej zgromadzonej w formie gotówki, środków ulokowanych w Kasie Krajowej lub zainwestowanych w jednostki uczestnictwa rynku pieniężnego.

Na koniec czerwca 2015 r. kasy prowadzące działalność utrzymywały aktywa płynne na poziomie 3,0 mld zł i środki te stanowiły 23,5% łącznej wartości ich aktywów. W pierwszym półroczu 2015 r. zaobserwowano spadek środków płynnych, który związany był ze zmniejszeniem wartości depozytów. Wartość środków płynnych zmniejszyła się w tym okresie o 274 mln zł, tj. o 8,3%. Dla porównania, w całym roku 2014 środki płynne zmniejszyły się o 810 mln zł, tj. o 19,6%.

Tabela 23. Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015	zmiana w okresie 6 miesięcy	zmiana % w okresie 6 miesięcy
Aktywa płynne	3 331 483	3 342 225	3 299 699	2 713 481	3 025 168	-274 531	-8,3%
Pozostałe Aktywa	10 838 981	10 670 766	10 398 315	10 183 392	9 872 832	-525 483	-5,1%
Aktywa w sumie	14 170 464	14 012 991	13 698 013	12 896 873	12 898 000	-800 013	-5,8%

Wykres 19. Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem - czerwiec 2015 r. – kasy działające



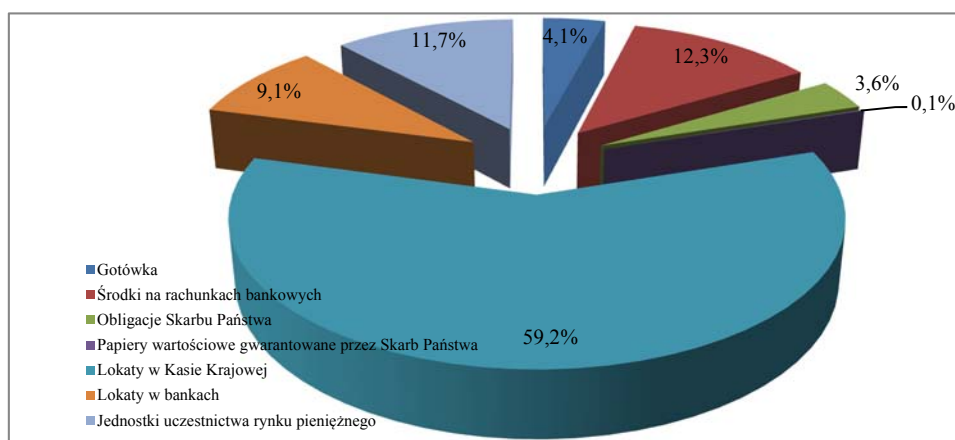
Kasy lokowały środki płynne głównie w Kasie Krajowej i w bankach, na lokatach i na rachunkach bieżących oraz w jednostkach uczestnictwa rynku pieniężnego. Za niewielką część środków nabyły obligacje Skarbu Państwa i papiery dłużne gwarantowane przez Skarb Państwa.

Źródłem finansowania działalności kas są depozyty ich członków. Kasy mają prawną możliwość uzyskania wsparcia finansowego z Kasy Krajowej w formie kredytów płynnościowych, jednak w pierwszym półroczu 2015 r. nie korzystały z tej formy wsparcia. Ze względu na strukturę finansowania, kasy utrzymywały dużą nadwyżkę środków płynnych.

Tabela 24. Środki płynne w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Rodzaj	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
Gotówka	112 686	116 471	114 766	113 797	122 747
Środki na rachunkach bankowych	548 516	515 064	447 353	297 344	372 803
Obligacje Skarbu Państwa	123 933	103 450	122 072	110 654	107 476
Papiery gwarantowane przez Skarb Państwa	2 983	3 027	2 858	3 286	3 196
Lokaty w Kasie Krajowej	1 622 331	1 734 611	1 655 887	1 504 739	1 789 791
Lokaty w bankach	390 640	367 009	443 129	404 279	274 293
Jednostki uczestnictwa funduszy rynku pieniężnego	530 394	502 594	513 632	279 381	354 862
Razem	3 331 483	3 342 225	3 299 699	2 713 481	3 025 168

Wykres 20. Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2015 r. – kasy działające

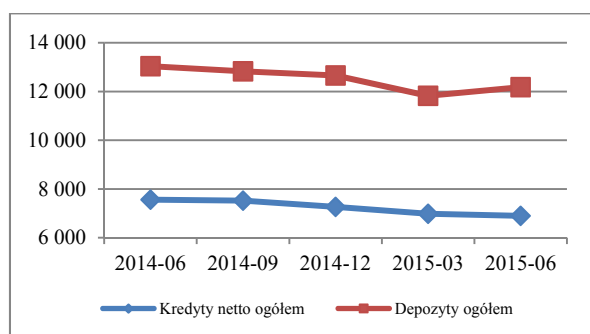


W kasach występuje istotna różnica pomiędzy kwotą pozyskanych depozytów a wartością portfela udzielonych pożyczek i kredytów.

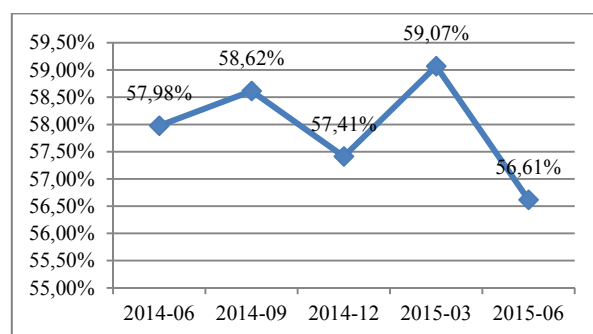
Tabela 25. Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
Kredyty netto ogółem	7 558 928	7 521 216	7 268 736	6 985 347	6 895 517
Depozyty ogółem	13 038 047	12 831 550	12 660 314	11 825 692	12 179 666
Środki niewykorzystane na działalność kredytową	5 479 119	5 310 335	5 391 578	4 840 345	5 284 149
Finansowanie działalności kredytowej z depozytów	57,98%	58,62%	57,41%	59,07%	56,61%

Wykres 21. Rozwój portfela kredytów i depozytów w mln zł



Wykres 22. Relacja kredytów do depozytów ogółem



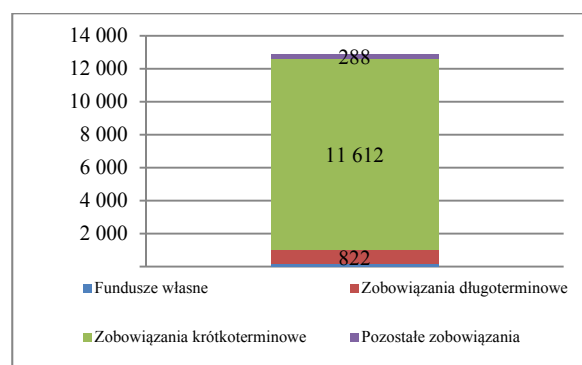
Rozdział 6 Źródła finansowania działalności kas

Według stanu na koniec czerwca 2015 r. głównym źródłem finansowania działalności kas były depozyty członków (przede wszystkim oszczędności osób fizycznych) w wysokości 12 180 mln zł. Łącznie depozyty członków kas stanowiły 94,4% wartości aktywów. Wartość depozytów w pierwszym półroczu 2015 roku uległa obniżeniu o ponad 480 mln zł. Dla porównania w całym roku 2014 wartość ta obniżyła się o ok. 1 mld zł.

Tabela 26. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość
Fundusze własne wg bilansu	176 822
Zobowiązania długoterminowe, w tym	821 724
- depozyty członkowskie	731 047
- kredyty i pożyczki	78 720
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	11 611 795
- depozyty członkowskie	11 448 619
- kredyty i pożyczki	44 110

Wykres 23. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



W strukturze zobowiązań występują również pozostałe zobowiązania i rezerwy (2,2% aktywów), w tym kredyty zaciągnięte w Kasie Krajowej na kwotę 122 mln zł (1% aktywów kas) oraz fundusze własne wg bilansu stanowiące 1,4% wartości aktywów.

Tabela 27. Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2015 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	28				1 069
MSP	4 698				28
Przedsiębiorcy indywidualni	37 991				303
Osoby prywatne	12 093 229	4 927			13 200
Rolnicy indywidualni	27 866				12
Instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych	10 926				
Kasa Krajowa			122 830	55 561	165
Inne					39 712
Suma	12 174 739	4 927	122 830	55 561	54 489

Struktura depozytów

Według danych sprawozdawczych kas prowadzących działalność, na koniec czerwca 2015 r. w strukturze depozytów dominowały depozyty z terminem wymagalności do 12 miesięcy włącznie, natomiast w ujęciu podmiotowym depozyty osób fizycznych stanowiły 99,3% depozytów ogółem.

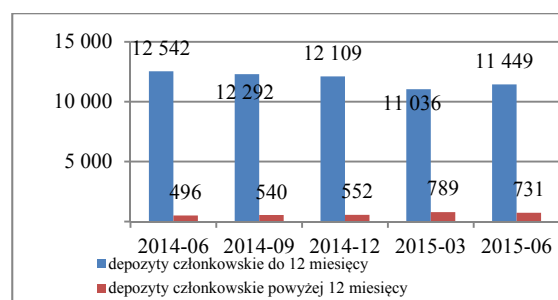
Tabela 28. Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
Depozyty ogółem	13 038 047	12 831 550	12 660 314	11 825 692	12 179 666
W tym depozyty ogółem kas zobowiązanych do realizacji programów naprawczych	12 652 216	12 447 086	12 261 956	11 448 349	11 802 140
depozyty do 12 miesięcy włącznie	12 541 987	12 291 883	12 108 566	11 036 199	11 448 619
depozyty powyżej 12 miesięcy	496 060	539 667	551 748	789 492	731 047

Tabela 29. Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2015 r.) dane w tys. zł – kasy działające

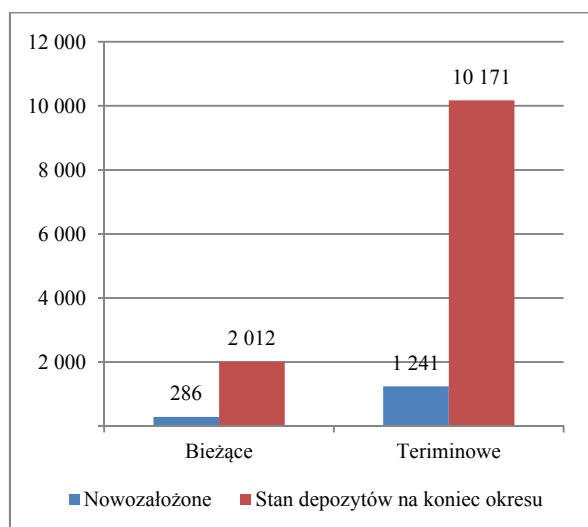
Wyszczególnienie	Wartość	% udział
Duże przedsiębiorstwa	28	0,00%
MSP	4 698	0,04%
Przedsiębiorcy indywidualni	37 991	0,31%
Osoby prywatne	12 098 156	99,33%
Rolnicy indywidualni	27 866	0,23%
Instytucje niekomercyjne	10 926	0,09%
Suma	12 179 666	100,00%

Wykres 24. Struktura depozytów w mln zł – kasy działające na koniec czerwca 2015



Wśród zgromadzonych w kasach depozytów pod względem wartości dominowały depozyty terminowe (83,5%), natomiast liczba rachunków terminowych była istotnie niższa od liczby 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 czerwca 2015 r. wyniosła 22,0 tys. zł, a bieżącego 1 tys. zł.

Wykres 25. Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Wykres 26. Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

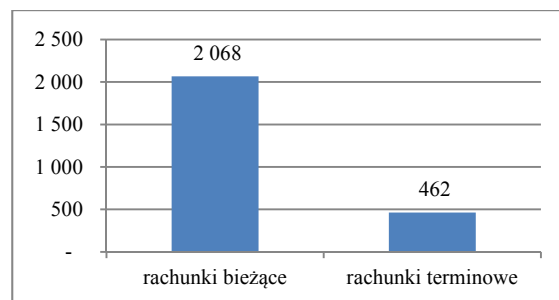
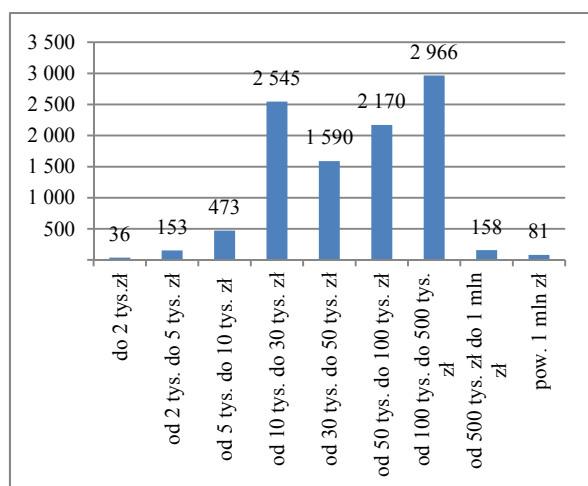


Tabela 30. Średnia wartość depozytu (czerwiec 2015 r.) w zł – kasy działające

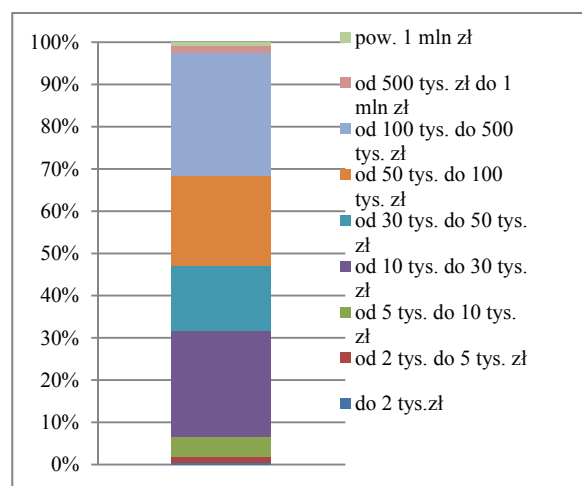
Wyszczególnienie	Terminowy	Bieżący
Wszystkie kasy	22 016	973
W tym: kasy objęte postępowaniem naprawczym	22 516	993

Wśród depozytów terminowych - pod względem ich wielkości - dominują depozyty o wartości od 100 do 500 tys. zł, które stanowią 29,2% ogółu depozytów terminowych. Depozyty te zgromadzone są na 3,9% ogółu prowadzonych rachunków. Depozyty powyżej 100 tys. zł stanowią ponad 31,5% wartości ogółem zgromadzonych depozytów. Liczba depozytów powyżej 100 tys. zł stanowi 4% liczby rachunków depozytowych terminowych. Depozyty w przedziale od 10 tys. zł do 30 tys. zł stanowią 25% ogółu depozytów terminowych i zgromadzone były na 33,2% ogółu prowadzonych rachunków.

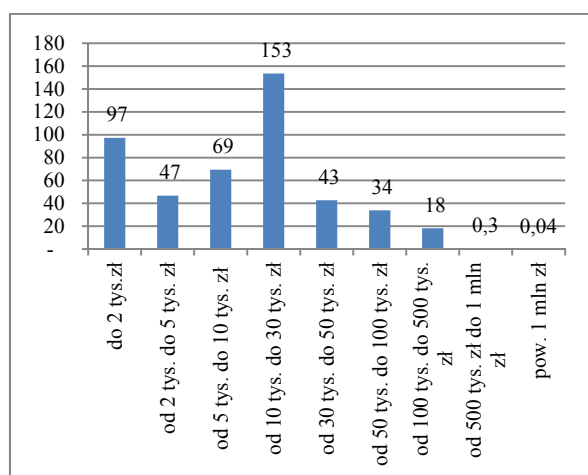
Wykres 27. Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



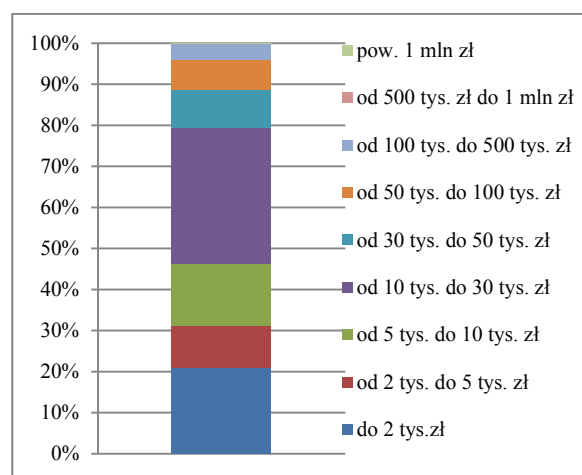
Wykres 28. Struktura depozytów wg kwoty (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Wykres 29. Struktura depozytów wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Wykres 30. Struktura depozytów pod względem ilości rachunków (czerwiec 2015 r.)

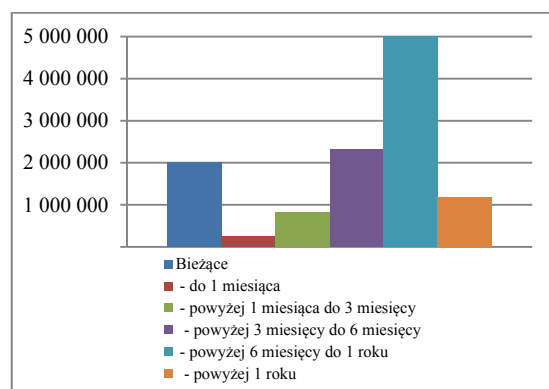


W strukturze zobowiązań z tytułu depozytów - uwzględniając terminy pierwotne - dominują zobowiązania z terminem od 6 miesięcy do 1 roku, które stanowią 45,8% zobowiązań z tytułu oszczędności członków kas.

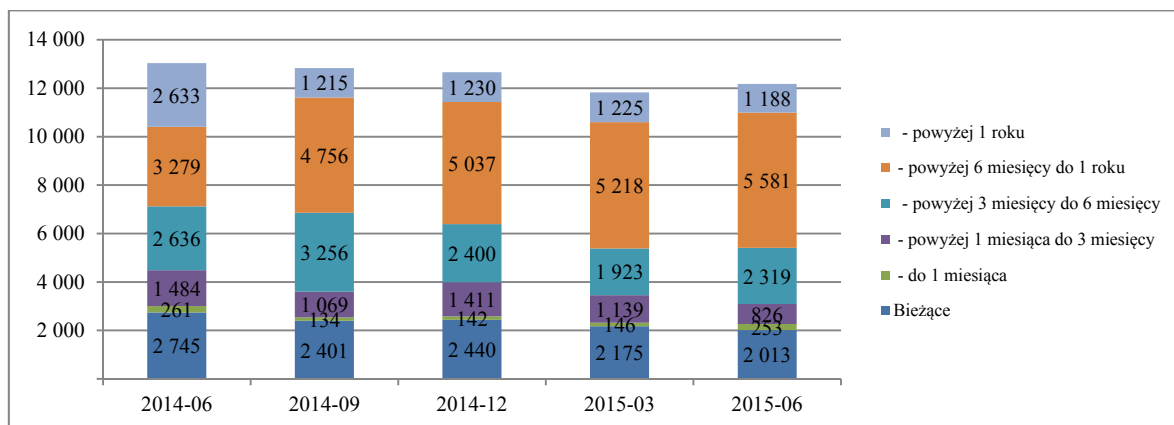
Tabela 31. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

Wyszczególnienie	Wartość depozytów	Udział
Bieżące	2 013 285	16,5%
Z terminem:		
- do 1 miesiąca	253 177	2,1%
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	826 006	6,8%
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 318 713	19,0%
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 580 662	45,8%
- powyżej 1 roku	1 187 823	9,8%
Razem	12 179 666	100,0%

Wykres 31. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające

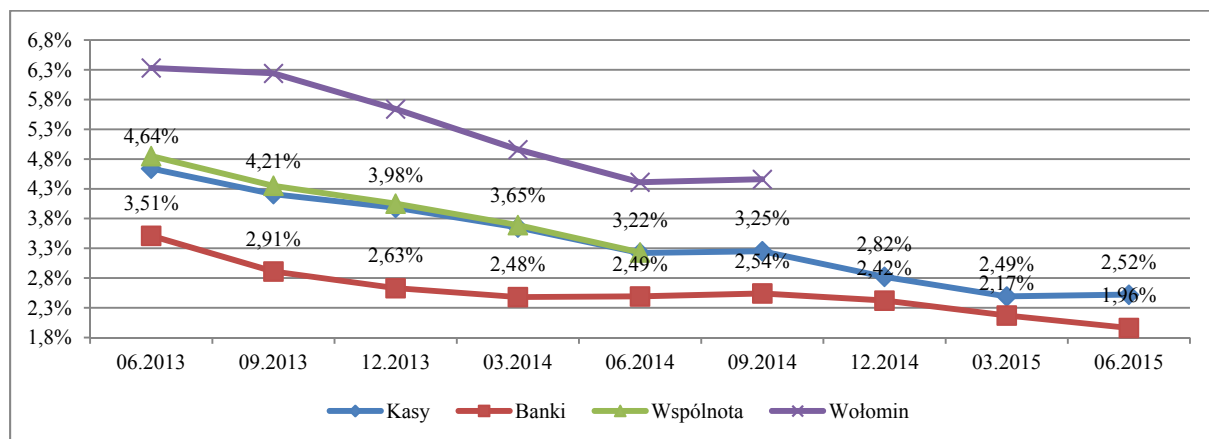


Wykres 32. Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



W pierwszym półroczu 2015 roku obniżone zostało średnie oprocentowanie depozytów w kasach. Mimo to nadal jego wartość była wyższa niż średnie oprocentowanie depozytów zgromadzonych w bankach. Na koniec czerwca 2015 roku średnie oprocentowanie rachunków depozytowych wyniosło 2,52% wobec 1,96% w bankach i było o 0,3 p.p. niższe niż na koniec 2014 roku. Było to związane między innymi ze spadkiem stóp procentowych.

Wykres 33. 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 są:

- 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.

Sytuację sektora skok w zakresie adekwatności kapitałowej nadal uznać należy za trudną, na koniec czerwca 2015 r. wartość funduszy własnych kas prowadzących działalność w stosunku do końca 2014 r. wzrosła o 69,9 mln zł, co jest związane głównie z dokapitalizowaniem części kas przez Kasę Krajową w formie objęcia udziałów nadobowiązkowych. Wpływ na wielkość funduszy własnych miało także zaliczenie przez 10 kas za zgodą KNF kwoty dodatkowej odpowiedzialności członków do funduszy własnych o łącznej wartości 60,5 mln zł. Aktualnie 45 kas (spośród 50 działających) ma uwzględnioną w statucie możliwość zaliczenia do funduszy własnych dodatkowej odpowiedzialności członków, a w trakcie rozpatrywania są wnioski 15 kas. 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 w celu pokrycia strat.

Tabela 32. Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające na koniec czerwca 2015 r.)

Wyszczególnienie	Wartość (tys. zł)					Zmiana do 12.2014	
	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015	tys. zł	%
suma bilansowa	14 170 464	14 012 991	13 698 013	12 896 873	12 898 000	-800	-5,84%
fundusze własne wg ustawy o skok	287 093	274 425	52 084	133 567	121 986	69 902	134,21%
Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	665 981	658 951	633 240	612 187	606 980	-26 260	-4,15%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-378 888	-384 526	-581 156	-478 619	-484 994	96 162	-16,55%
fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-301 158	-313 825	-578 996	-481 657	-439 013	139 983	-24,18%
niedobór funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-937 727	-943 364	-1 182 823	-1 062 289	-1 015 232	167 592	-14,17%

Należy ponownie zaznaczyć, że dane prezentowane przez niektóre kasy w sprawozdawczości nie uwzględniają w pełni ustaleń z przeprowadzonych kontroli, w świetle których wyniki niektórych kas powinny zostać istotnie skorygowane, co wpływa również na poziom ich kapitałów. W okresie od stycznia 2013 r. do daty sporządzenia analizy przeprowadzono inspekcje w 25 kasach, posiadających łącznie 90,4% aktywów sektora. Wartość wyników finansowych w tych kasach zgodnie z ustaleniami UKNF powinna być skorygowana o 867 mln zł, w tym kwota korekt 561 mln zł nie została jeszcze uwzględniona w sprawozdawczości kas na koniec czerwca 2015 r. W przypadku 6 kas Komisja Nadzoru Finansowego zleciła dodatkowe badania zatwierdzonych sprawozdań finansowych za rok 2013. Wyniki badań w 5 kasach (jedna z kas odmówiła realizacji badania) potwierdziły wcześniejsze ustalenia inspekcji co do konieczności wprowadzenia istotnych korekt w ich księgach. Łączna kwota korekt wskazanych przez biegłych rewidentów do sprawozdań finansowych za 2013 r. w tych pięciu kasach wyniosła 995 mln zł. Kwestie te są przedmiotem odrębnych postępowań prowadzonych przez Komisję w stosunku do tych kas.

Według metodologii obliczania wymogu kapitałowego ustalonej rozporządzeniem Ministra Finansów, wymóg kapitałowy dla kas (prowadzących działalność) zgodnie ze sprawozdawczością na koniec czerwca 2015 r. wyniósł 607 mln zł, a niedobór kapitału wynosił 485 mln zł. Uwzględniając dodatkowo wyniki inspekcji w kasach niedobór funduszy własnych wzrósł do kwoty 1 015 mln zł.

Wykazywany w sprawozdawczości współczynnik wypłacalności na koniec czerwca 2015 r. dla kas prowadzących działalność ukształtował się na poziomie 1% przy normie ustawowej 5%. Grupa 29 kas wykazała współczynnik wypłacalności na poziomie powyżej 5%, 21 kas - poniżej wymogu ustawowego, a w przypadku 11 kas poziom tego współczynnika był ujemny.

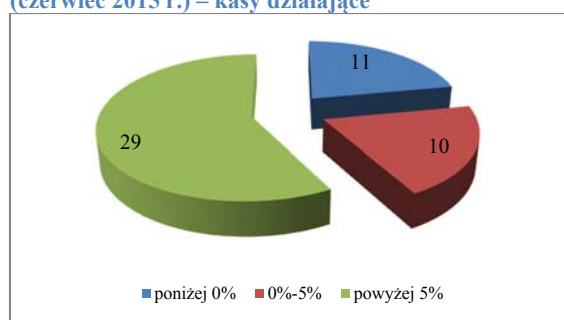
Tabela 33. Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność na koniec czerwca 2015 r.

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
współczynnik wypłacalności	2,16%	2,08%	0,41%	1,09%	1,00%
współczynnik wypłacalności (po korektach inspekcyjnych)	-2,37%	-2,49%	-4,81%	-4,14%	-3,79%

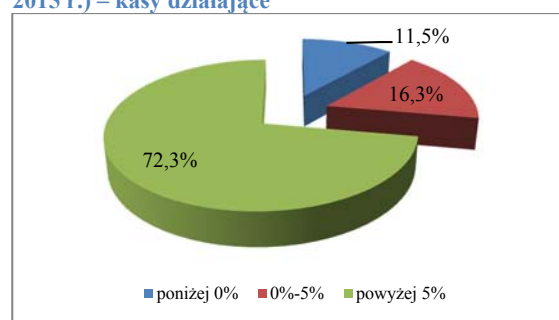
Tabela 34. Liczba działających kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach

Poziom współczynnika wypłacalności	Liczba kas					Udział w aktywach sektora kas				
	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
poniżej 0%	10	9	7	12	11	9%	8%	9%	13%	11%
0%-5%	25	26	12	12	10	30%	31%	9%	69%	16%
powyżej 5%	16	16	31	26	29	61%	61%	82%	18%	72%

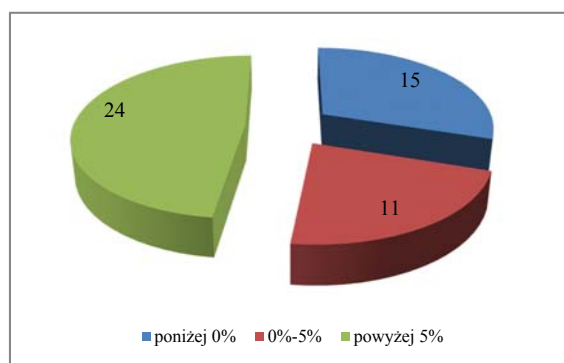
Wykres 34. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



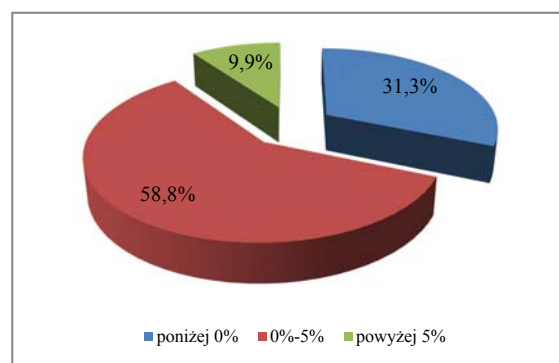
Wykres 35. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) – kasy działające



Wykres 36. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające



Wykres 37. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające



Rozdział 8 Wyniki sektora skok

Tabela 35. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
1	Przychody z całokształtu działalności	1 211 521	1 850 520	3 215 407	816 076	1 238 008
	Przychody z działalności podstawowej	858 180	1 286 767	1 740 332	333 032	646 669
	z tytułu odsetek	645 863	970 393	1 314 628	226 887	420 163
	z tytułu prowizji i opłat	200 968	299 684	398 978	103 449	227 703
	Inne	11 350	16 690	26 726	2 696	-1 197
	Pozostałe przychody operacyjne	273 398	414 687	1 078 340	429 617	508 631
	zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	8 757	8 690	8 694	81	1 436
	dotacje	223	234	243	3	14
	przychody z tytułu aktualizacji aktywów trwałych	161 595	262 907	863 719	377 266	421 215
	inne przychody operacyjne	102 824	142 855	205 684	52 267	85 966
	Przychody finansowe	79 943	149 066	396 735	53 426	82 707
	odsetki	38 128	58 895	75 361	23 637	35 075
	aktualizacja wartości inwestycji	8 680	22 710	226 960	8 009	16 348
	zysk ze zbycia inwestycji	25 927	32 435	33 376	9 917	11 637
	Inne	7 203	12 436	36 527	3 559	227
2	Koszty uzyskania przychodów z całokształtu działalności	1 243 028	1 908 239	3 343 497	915 341	1 372 700
	Koszty działalności operacyjnej	649 522	981 393	1 305 608	284 477	587 020
	z tytułu odsetek	218 493	315 272	407 319	80 953	151 290
	z tytułu opłat i prowizji	1 253	4 763	7 276	2 980	5 326
	amortyzacja	8 645	12 911	17 148	4 031	7 914
	zużycie materiałów i energii	10 241	14 308	19 172	4 441	8 643
	usługi obce	244 209	389 516	522 591	113 193	238 606
	podatki i opłaty	2 246	3 278	4 411	1 102	2 268
	wynagrodzenia	90 444	134 625	179 161	44 919	91 623
	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18 893	27 505	36 543	9 366	18 792
	pozostałe koszty rodzajowe	53 608	78 319	111 654	23 414	62 447
	Inne	1 490	895	334	80	111
	Pozostałe koszty operacyjne	517 489	777 388	1 049 351	277 840	426 868
	strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	273	327	580	150	1 518
	odpisy z tytułu aktualizacji wartości kredytów, pożyczek i innych	431 882	644 188	865 087	244 322	360 153
	inne koszty operacyjne	85 333	132 874	183 685	33 368	65 197
	Koszty finansowe	76 017	149 459	988 538	353 024	358 813
	odsetki	1 507	4 347	5 969	11 684	13 646
	strata ze zbycia inwestycji			190 842	25	600
	aktualizacja wartości inwestycji	50 001	116 036	245 089	78 988	82 656
	Inne	24 508	29 075	546 638	262 326	261 911
3	Wynik z działalności podstawowej, w tym	208 658	305 374	434 724	48 555	59 650
	Wynik z tytułu odsetek	427 370	655 120	907 310	145 934	268 873
	Wynik z tytułu opłat i prowizji	199 715	294 921	391 702	100 469	222 376
4	Wynik z działalności operacyjnej, w tym	-35 433	-57 326	463 713	200 332	141 413
	Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek	-270 288	-381 280	-1 367	132 944	61 062
5	Wynik z działalności gospodarczej	-31 507	-57 720	-128 091	-99 265	-134 693
6	Wynik finansowy brutto	-31 507	-57 720	-128 109	-99 260	-134 688
7	Podatek dochodowy	4 890	6 810	14 417	998	-19 894
8	Wynik finansowy netto	-36 397	-64 530	-142 527	-103 111	-117 710

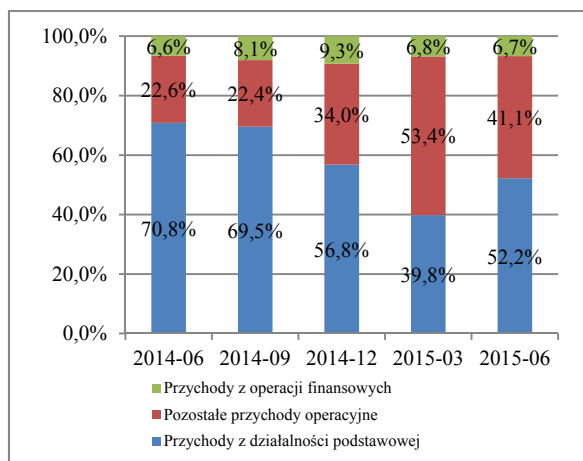
Przychody

Przychody kas prowadzących działalność wynikały głównie z działalności podstawowej, niemniej w wyniku przeprowadzonych jednorazowych transakcji dotyczących sprzedaży wierzytelności istotną wartość miały także pozostałe przychody operacyjne. Przychody z tytułu odsetek obniżyły się o ponad 225 mln zł, tj. o 34,9% w stosunku do czerwca 2014 roku, co związane było głównie z obniżką rynkowych stóp procentowych oraz spadkiem wartości portfela kredytowego. Dla porównania, w całym roku 2014 spadek tych przychodów wyniósł 82 mln zł. W omawianym okresie wystąpiły także pojedyncze transakcje o charakterze jednorazowym niezwiązane z działalnością podstawową kas, a polegające na sprzedaży portfeli przeterminowanych kredytów i pożyczek. W wyniku tych transakcji przychody kas były wyższe o ponad 330 mln zł. W konsekwencji udział przychodów z działalności podstawowej spadł z 56,8% na koniec 2014 roku do 52,2% na koniec czerwca 2015 roku, a udział przychodów z działalności operacyjnej zwiększył się do 41,1%. W związku ze sprzedażą wierzytelności kasy rozwiązały wcześniej utworzone odpisy aktualizujące. Różnica z aktualizacji wartości kredytów i pożyczek wyniosła (+)61 mln zł – w porównaniu do (-)270 mln w pierwszym półroczu 2014 roku.

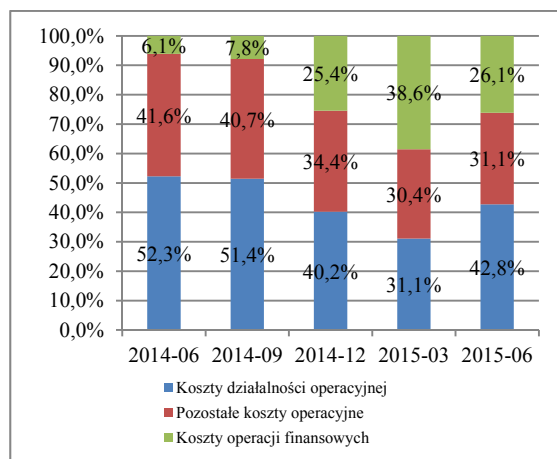
Koszty

Na koniec czerwca 2015 r. zmianie uległa struktura kosztów, co było związane z opisanymi wyżej jednorazowymi transakcjami, których wartość odnoszona jest na koszty finansowe. Udział kosztów operacji finansowych w kosztach wzrósł do 26,1%. Koszty działalności operacyjnej stanowiły 42,8% kosztów, a ich udział w strukturze kosztów wzrósł o 2,6 p.p. (z 40,2% na koniec 2014 r.). Powyższa zmiana struktury kosztów związana była także z procesem dostosowywania stóp procentowych do poziomów sektora finansowego oraz obniżką podstawowych stóp procentowych NBP na początku marca 2015 r. Znaczący udział pozostałych kosztów operacyjnych związany był z pogarszającą się jakością portfela kredytowego i wynikającą z tego konsekwencją tworzenia odpisów aktualizujących przeterminowane należności.

Wykres 38. Struktura przychodów z działalności SKOK

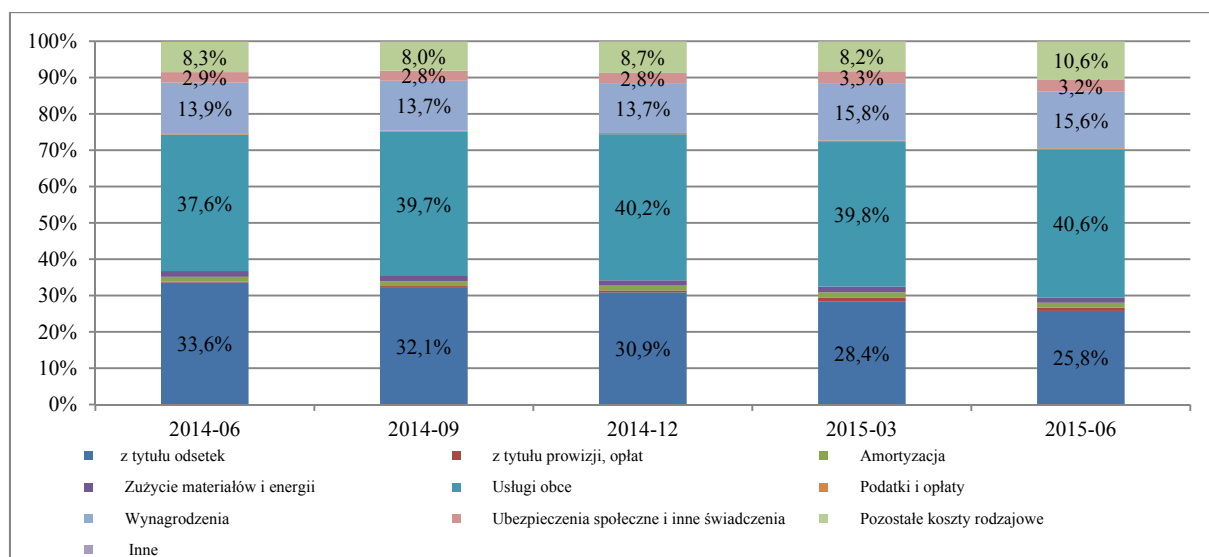


Wykres 39. Struktura kosztów z działalności SKOK



Istotny wpływ na poziom kosztów z działalności podstawowej miały koszty usług obcych, których udział w I półroczu 2015 r. w strukturze wyniósł 40,6%. W analizowanym okresie wzrósł udział kosztów wynagrodzeń o ponad 1,9 p.p. (z 13,7% na koniec 2014 r.) do 15,6%. 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. Udział kosztów obsługi depozytów systematycznie spada ze względu na spadki oprocentowania depozytów.

Wykres 40. Struktura kosztów działalności operacyjnej kas



W pierwszym półroczu 2015 r. zaobserwowano dalszy spadek marży odsetkowej oraz rozpiętości odsetkowej, co związane było ze spadkiem rynkowych stóp procentowych.

Tabela 36. Marża i rozpiętość odsetkowa - kasy działające na koniec czerwca 2015

Wyszczególnienie	12.2013	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
marża odsetkowa ¹³	8,05%	8,69%	8,68%	7,33%	6,70%	6,14%
rozpiętość odsetkowa ¹⁴	9,64%	9,70%	9,44%	8,06%	7,76%	7,08%

Wynik finansowy

Kasy prowadzące działalność na koniec czerwca 2015 r. wykazały w sprawozdawczości stratę w wysokości 117 mln zł, co - w porównaniu do straty wykazanej za pierwsze półrocze 2014 roku w wysokości 36 mln zł - powoduje jej wzrost o 223%. Duży wpływ na wyniki kas miały: pogarszająca się jakość portfela kredytowo - pożyczkowego oraz spadek przychodów odsetkowych.

Na koniec czerwca 2015 r. 18 kas wykazało zysk netto z działalności (w porównaniu do wyników kas za 2014 r. spadek o 8 kas). Udział aktywów kas wykazujących zysk w aktywach sektora wyniósł prawie 7,3% (spadek do analogicznego okresu roku ubiegłego o 74 p.p.).

¹³ Marża odsetkowa obliczona jako: $\text{annualizowany wynik z odsetek} / \text{średnie saldo kredytów brutto} * 100\%$

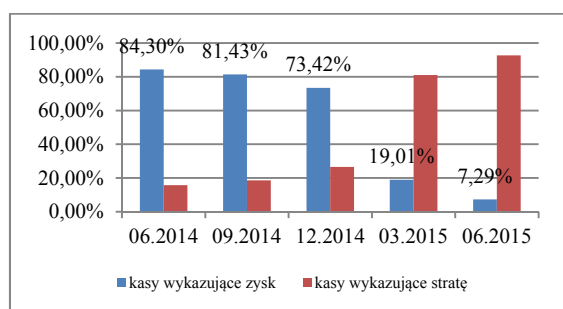
¹⁴ Rozpiętość odsetkowa obliczona jako: $[(\text{annualizowane odsetki otrzymane} / \text{średnie saldo kredytów brutto}) - (\text{annualizowane odsetki zapłacone} / \text{średnie saldo depozytów})] * 100\%$.

Jednocześnie zysk netto tych kas wykazany na koniec czerwca 2015 r. (5,8 mln zł) w stosunku do końca czerwca 2014 roku obniżył się o blisko 40 mln zł, tj. o 87%. Udział aktywów kas wykazujących stratę na koniec czerwca 2015 r. w aktywach sektora wynosił 81% (wzrost o 66 p.p.). Jednocześnie strata netto tych kas wykazana na koniec czerwca 2015 r. (123,5 mln zł) w stosunku do końca czerwca 2014 roku uległa zwiększeniu o 41,7 mln zł, tj. o 51%.

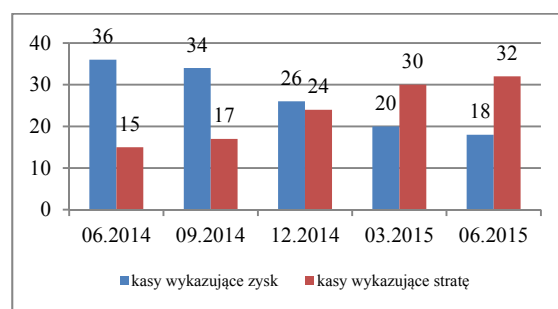
Tabela 37. Liczba skok prowadzących działalność wg uzyskanego wyniku finansowego netto

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
Liczba SKOK ogółem	51	51	50	50	50
- liczba kas wykazujących zysk bieżący	36	34	26	20	18
- udział w aktywach sektora	84,30%	81,43%	73,42%	19,01%	7,29%
- łączna wartość zysku netto (w tys. zł)	45 508	35 606	110 452	11 088	5 888
- liczba kas wykazujących stratę bieżącą	15	17	24	30	32
- udział w aktywach sektora	15,70%	18,57%	26,58%	80,99%	92,71%
- łączna wartość strat netto (w tys. zł)	-81 905	-100 136	-307 210	-116 578	-123 598

Wykres 41. Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok



Wykres 42. Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto

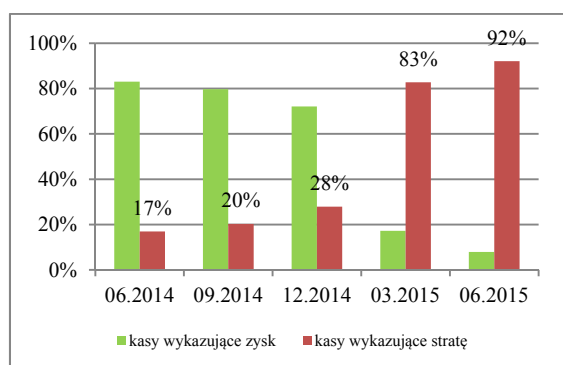


Z danych sprawozdawczych kas wynika, że kasy wykazujące zysk netto zmniejszyły udział w portfelu kredytowym sektora z 72% na koniec 2014 r. do 8% na koniec czerwca 2015 r. W przypadku depozytów udział kas wykazujących zysk zmniejszył się podobnie z 71% na koniec 2014 roku do 7% na koniec czerwca 2015 roku.

Tabela 38. Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł

Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
Kredyty w sektorze skok	7 558 928	7 521 216	7 268 736	6 985 347	6 895 517
Kredyty kas wykazujących zysk netto	6 279 000	5 997 724	5 238 287	1 205 046	547 465
Kredyty kas wykazujących stratę netto	1 279 928	1 523 492	2 030 449	5 780 301	6 348 053
Udział kredytów kas wykazujących zysk netto w kredytach sektora skok (w %)	83%	80%	72%	17%	8%
Udział kredytów kas wykazujących stratę netto w kredytach sektora skok (w %)	17%	20%	28%	83%	92%
Depozyty w sektorze skok	13 038 047	12 831 550	12 660 314	11 825 692	12 179 666
Depozyty kas wykazujących zysk netto	10 720 662	10 187 203	8 967 614	2 243 970	857 730
Depozyty kas wykazujących stratę netto	2 317 384	2 644 348	3 692 701	9 581 722	11 321 937
Udział depozytów kas wykazujących zysk netto w depozytach sektora skok (w %)	82%	79%	71%	19%	7%
Udział depozytów kas wykazujących stratę netto w depozytach sektora skok (w %)	18%	21%	29%	81%	93%

Wykres 43. Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok



Wykres 44. Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok

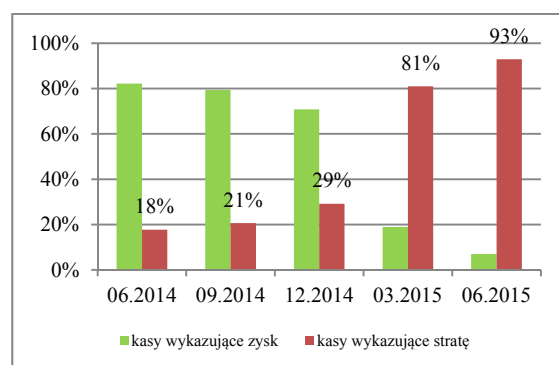


Tabela 39. Wybrane miary efektywności sektora skok – kasy działające na koniec czerwca 2015

Lp.	Wyszczególnienie/Wskaźnik	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
1	Wynik finansowy netto (w tys. zł)	-36 397	-64 530	-196 758	-105 490	-117 710
2	Wynik finansowy netto/średnie aktywa (ROA)	-0,26%	-0,46%	-1,44%	-0,82%	-0,91%
	Wynik finansowy netto/średnie fundusze podstawowe (ROE) ¹⁵	-12,68%	-23,51%	-377,77%	-78,98%	-96,49%
	Koszty/dochody (C/I) ¹⁶	77,26%	79,62%	105,97%	155,61%	123,97%
3	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z działalności podstawowej (wynik ze sprzedaży)	311,29%	321,37%	313,02%	727,62%	984,11%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik z tytułu odsetek	151,98%	149,80%	145,37%	194,86%	218,33%
	Koszty działania kas (koszty działalności operacyjnej)/wynik pozaodsetkowy	325,22%	332,76%	336,86%	283,12%	263,98%
4	Aktywa na zatrudnionego (w tys. zł)	3328	3359	3229	3061	3112

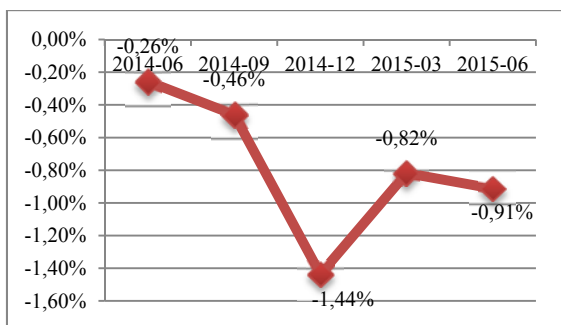
W związku z tym, w analizowanym okresie pogorszeniu uległy także wskaźniki rentowności ROA i ROE.

Wzrost wskaźnika C/I wynika głównie ze sprzedaży wierzytelności, co wiązało się z zaliczeniem wartości sprzedanych kredytów i pożyczek do kosztów finansowych, a także ze spadku wartości przychodów, w szczególności przychodów odsetkowych.

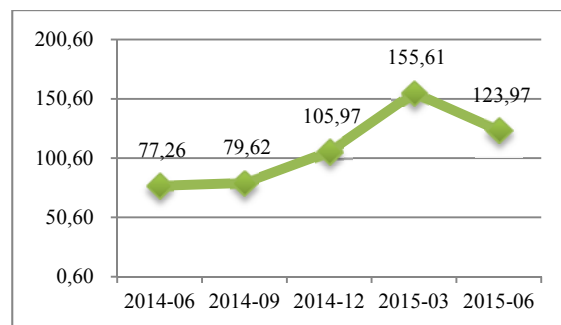
¹⁵ W przypadku gdy fundusze własne są ujemne, wskaźnik ROE nie jest obliczany.

¹⁶ Bez kosztów i przychodów związanych z aktualizacją portfela kredytowego.

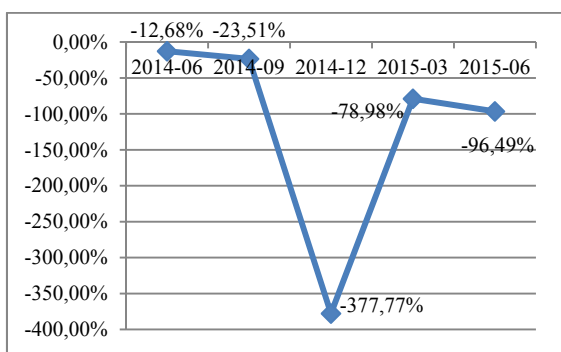
Wykres 45. Poziom ROA w sektorze SKOK



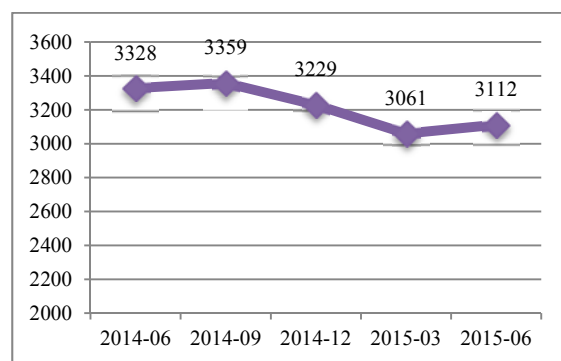
Wykres 46 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK



Wykres 47. Poziom ROE w sektorze



Wykres 48 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł)

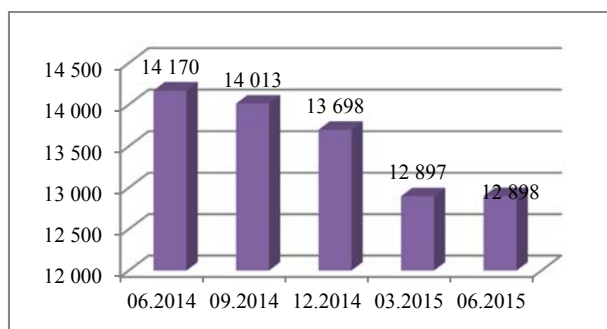


Rozdział 9 Wybrane dane charakteryzujące sytuację w sektorze skok

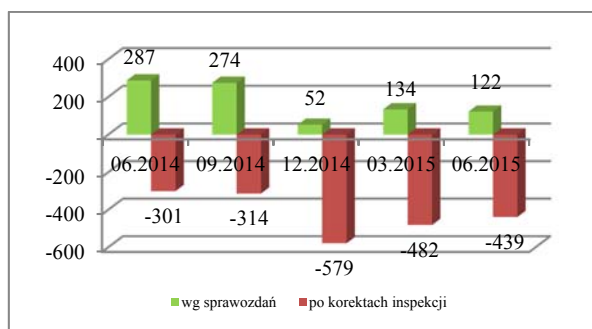
Tabela 40. Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015

Lp.	Wyszczególnienie	06.2014	09.2014	12.2014	03.2015	06.2015
1	Suma bilansowa	14 170 464	14 012 991	13 698 013	12 896 873	12 898 000
2	Wybrane pozycje rachunku zysków i strat					
	Wynik ze sprzedaży	208 658	305 374	421 296	39 093	59 650
	Wynik z działalności operacyjnej	-35 433	-57 326	334 911	196 061	141 413
	Wynik z działalności gospodarczej	-31 507	-57 720	-214 578	-101 644	-134 693
	Wynik finansowy netto	-36 397	-64 530	-196 758	-105 490	-117 710
3	Wybrane pozycje bilansu					
	Aktywa trwałe	8 364 041	8 321 394	8 321 394	8 097 433	7 959 986
	Aktywa obrotowe	5 806 423	5 691 597	5 691 597	5 797 591	4 960 608
	Wartość pożyczek udzielonych członkom przez SKOK ogółem	7 558 928	7 521 216	7 268 736	6 985 347	6 895 517
	Kapitał (fundusz) własny	349 122	321 687	118 490	145 732	176 822
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 821 343	13 691 303	13 691 303	13 531 576	12 743 335
	Depozyty ogółem	13 038 047	12 831 550	12 660 314	11 825 692	12 179 666
4	Adekwatność kapitałowa SKOK					
	Fundusze własne według ustawy o skok	287 093	274 425	52 084	133 567	121 986
	Wymóg kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	665 981	658 951	633 240	612 187	606 980
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-378 888	-384 526	-581 156	-478 619	-484 994
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF	2,16%	2,08%	0,41%	1,09%	1,00%
	Fundusze własne wg ustawy o skok (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-301 158	-313 825	-578 996	-481 657	-439 013
	Niedobór/nadwyżka funduszy własnych w stosunku do nowego wymogu kapitałowego	-937 727	-943 364	-1 182 823	-1 062 289	-1 015 232
	Współczynnik kapitałowy obliczony zgodnie z rozporządzeniem MF (po uwzględnieniu wyników inspekcji)	-2,37%	-2,49%	-4,81%	-4,14%	-3,79%

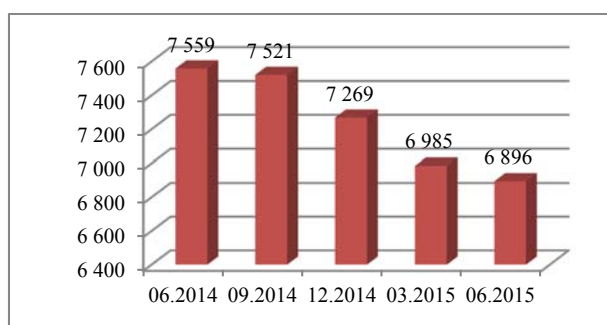
Wykres 49. Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



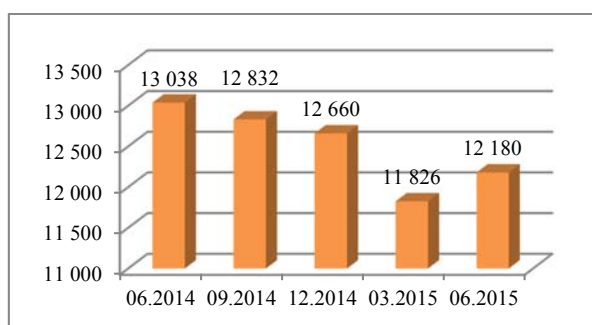
Wykres 50. Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



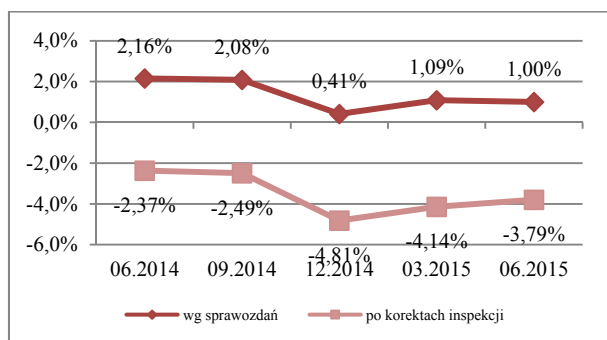
Wykres 51. Pożyczki i kredyty netto (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



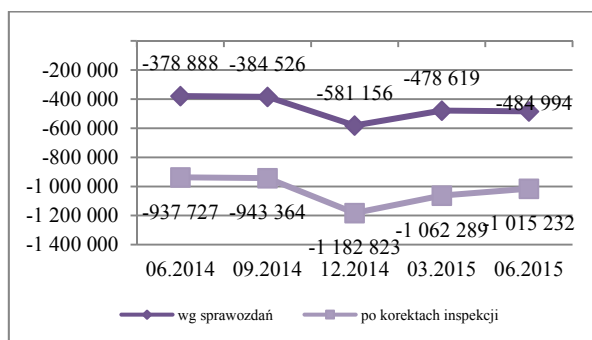
Wykres 52. Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



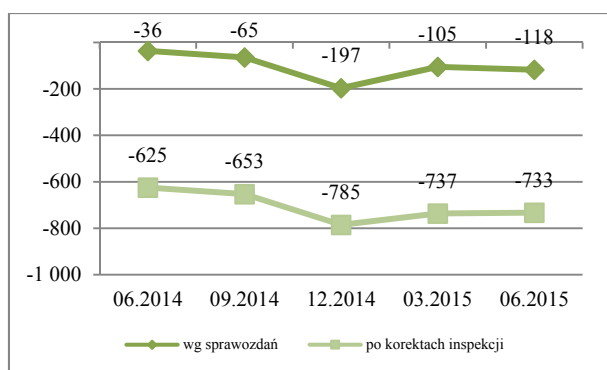
Wykres 53. Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



Wykres 54. Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



Wykres 55. Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.



Wykres 56. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

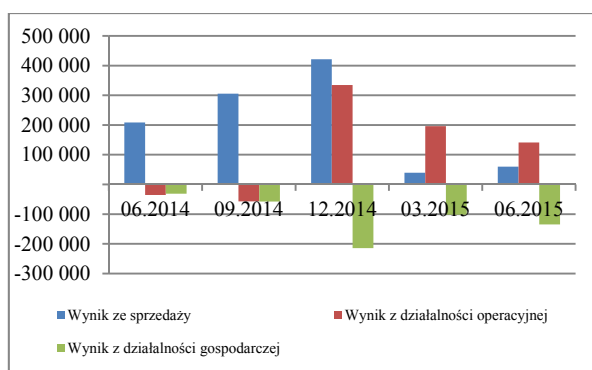
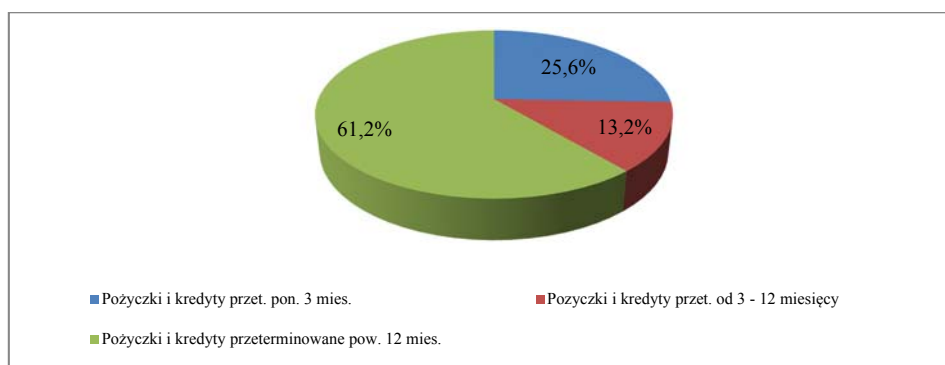


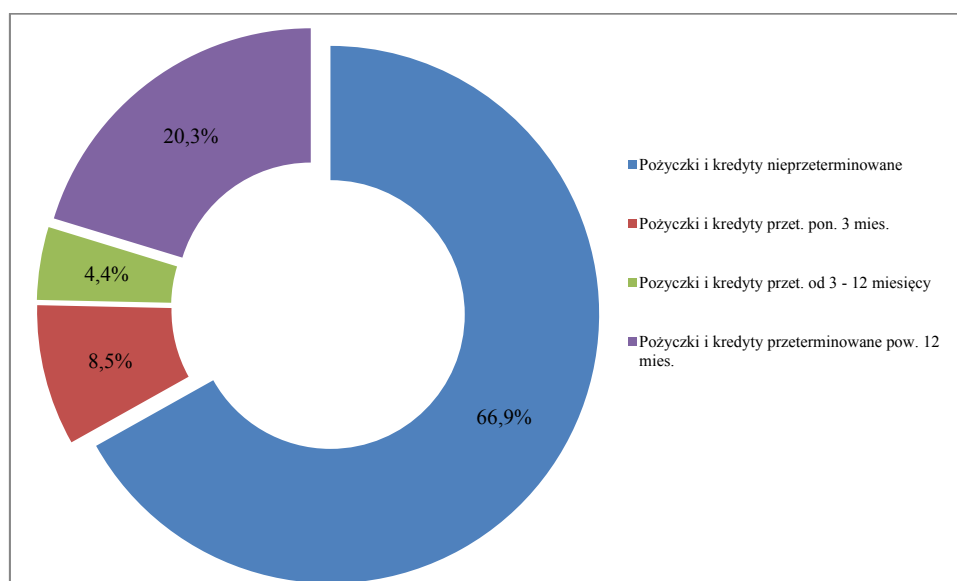
Tabela 41. Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK czerwiec 2015 r. (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.

Lp.	Wyszczególnienie	06.2015 r.	
		Wartość	Udział w portfelu kredytów zagrożonych
1	Kredyty zagrożone ogółem (wartość bilansowa brutto), w tym:	2 928 081	100%
a)	- kredyty przeterminowane do 3 miesięcy	748 856	25,57%
b)	- kredyty przeterminowane od 3 do 12 miesięcy	386 874	13,21%
c)	- kredyty przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 792 351	61,21%
2	Utworzony odpis aktualizacyjny	1 858 211	

Wykres 57. Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – czerwiec 2015 r.



Wykres 58. Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – czerwiec 2015 r.



Rozdział 10 Spis tabel i wykresów

Spis tabel

Tabela 1. Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec czerwca 2015).....	5
Tabela 2 Główne wielkości charakteryzujące sektor skok (kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych)	6
Tabela 3. Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec czerwca 2015 r. (w tys. zł).....	8
Tabela 4 Wartość pożyczek udzielonych członkom przez kasy prowadzące działalność na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych (w tys. zł).....	8
Tabela 5. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) – kasy działające	9
Tabela 6. Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	10
Tabela 7 Struktura portfela kredytowego (ujęcie podmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.....	11
Tabela 8. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	11
Tabela 9. Struktura portfela kredytowego (ujęcie przedmiotowe) w tys. zł – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych.....	12
Tabela 10. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.....	12
Tabela 11. Struktura portfela kredytowego – kasy działające na koniec poszczególnych okresów sprawozdawczych	13
Tabela 12. Struktura portfela restrukturyzowanego (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	14
Tabela 13. Struktura pozostałych aktywów kas w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.....	15
Tabela 14. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	16
Tabela 15. Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	17
Tabela 16 Kredyty i pożyczki ze stwierdzoną utratą wartości w tys. zł – kasy działające poszczególnych okresów sprawozdawczych	17
Tabela 17. Kredyty i pożyczki przeterminowane w podziale na okresy przeterminowania w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	18
Tabela 18. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale na rodzaje w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	19
Tabela 19. Struktura kredytów przeterminowanych w podziale podmiotowym (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	19
Tabela 20. Struktura sprzedanych wierzytelności tys. zł – kasy działające.....	20
Tabela 21. Skrypty dłużne w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	21
Tabela 22. Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	21
Tabela 23. Wartość środków płynnych w tys. zł – kasy działające	22

Tabela 24. Środki płynne w tys. zł – kasy działające.....	23
Tabela 25. Relacja kredytów do depozytów ogółem w tys. zł – kasy działające.....	23
Tabela 26. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	24
Tabela 27. Zobowiązania finansowe w podziale na podmioty i produkty w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	24
Tabela 28. Wartość depozytów w tys. zł – kasy działające.....	25
Tabela 29. Struktura depozytów wg podmiotów (czerwiec 2015 r.) dane w tys. zł – kasy działające.....	25
Tabela 30. Średnia wartość depozytu (czerwiec 2015 r.) w zł – kasy działające.....	26
Tabela 31. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	27
Tabela 32. Adekwatność kapitałowa kas (kasy działające).....	30
Tabela 33. Współczynnik wypłacalności kas prowadzących działalność.....	31
Tabela 34. Liczba działających kas pod względem poziomu współczynnika wypłacalności oraz udziały tych kas w aktywach.....	31
Tabela 35. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat (w tys. zł) – kasy działające.....	32
Tabela 36. Marża i rozpiętość odsetkowa - kasy działające.....	34
Tabela 37. Liczba skok prowadzących działalność wg uzyskanego wyniku finansowego netto.....	35
Tabela 38. Wartość udzielonych kredytów i depozytów w tys. zł.....	35
Tabela 39. Wybrane miary efektywności sektora skok – kasy działające.....	36
Tabela 40. Wybrane charakterystyki sektora skok (w tys. zł) – kasy działające.....	38
Tabela 41. Kredyty zagrożone (przeterminowane) w SKOK czerwiec 2015 r. (w tys. zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.....	40

Spis wykresów

Wykres 1. Liczba kas w poszczególnych grupach z zastosowaniem kryterium - wielkość aktywów (dane na koniec czerwca 2015 r.).....	7
Wykres 2. Udziały poszczególnych grup kas w aktywach sektora SKOK (dane na koniec czerwca 2015 r.).....	7
Wykres 3. Udziały poszczególnych grup członków kas w ogólnej liczbie członków SKOK (dane na koniec czerwca 2015 r.).....	7
Wykres 4. Liczba kas w poszczególnych grupach SKOK z zastosowaniem kryterium liczby członków (dane na koniec czerwca 2015 r.).....	7
Wykres 5. Struktura portfela kredytowego wg terminu zapadalności (w tys. zł) – kasy działające.....	9
Wykres 6. Struktura portfela wg terminów pierwotnych (w tys. zł) - czerwiec 2015 r. - kasy działające.....	9
Wykres 7. Struktura portfela kredytowego wg terminów pierwotnych (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	10

Wykres 8. Udziały poszczególnych rodzajów kredytów w portfelu kredytowym (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	11
Wykres 9. Struktura portfela kredytowego wg ilości (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	13
Wykres 10. Struktura portfela kredytowego wg kwoty (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.	13
Wykres 11. Udział kredytów i pożyczek restrukturyzowanych w portfelu (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	14
Wykres 12. Struktura portfela restrukturyzowanego w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	14
Wykres 13. Udział poszczególnych składników aktywów finansowych w aktywach ogółem (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	16
Wykres 14. Udział pożyczek i kredytów z utratą wartości w portfelu kredytowym na koniec czerwca 2015 r. – kasy działające	18
Wykres 15. Udział pożyczek i kredytów przeterminowanych w podziale na okresy (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	18
Wykres 16. Udział poszczególnych rodzajów kredytów przeterminowanych w portfelu (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	19
Wykres 17. Udział skryptów dłużnych w aktywach ogółem (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	21
Wykres 18. Relacja skryptów dłużnych do kredytów zagrożonych w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	21
Wykres 19. Udział aktywów płynnych w aktywach ogółem - czerwiec 2015 r. – kasy działające	22
Wykres 20. Struktura środków płynnych kas - stan na koniec czerwca 2015 r. – kasy działające	23
Wykres 21. Rozwój portfela kredytów i depozytów w mln zł.....	23
Wykres 22. Relacja kredytów do depozytów ogółem.....	23
Wykres 23. Struktura źródeł finansowania działalności kas w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	24
Wykres 24. Struktura depozytów w mln zł – kasy działające.....	25
Wykres 25. Struktura depozytów w mln zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	26
Wykres 26. Liczba rodzajów rachunków depozytowych w tys. (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	26
Wykres 27. Struktura depozytów wg kwoty w mln zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające... 26	
Wykres 28. Struktura depozytów wg kwoty (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	26
Wykres 29. Struktura depozytów wg ilości rachunków w tys. (czerwiec 2015 r.) – kasy działające.....	27
Wykres 30. Struktura depozytów pod względem ilości rachunków (czerwiec 2015 r.).....	27
Wykres 31. Zobowiązania z tytułu oszczędności wg wartości bilansowej w podziale na terminy pierwotne w tys. zł (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	27
Wykres 32. Struktura depozytów wg terminów pierwotnych mln zł. – kasy działające	27
Wykres 33. Średnie oprocentowanie depozytów w kasach i bankach.....	28
Wykres 34. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	31

Wykres 35. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) – kasy działające	31
Wykres 36. Podział kas z uwagi na poziom wykazywanego współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające.....	31
Wykres 37. Udziały w aktywach kas z uwzględnieniem poziomu współczynnika wypłacalności (czerwiec 2015 r.) z uwzględnieniem korekt inspekcji – kasy działające.....	31
Wykres 38. Struktura przychodów z działalności SKOK	33
Wykres 39. Struktura kosztów z działalności SKOK	33
Wykres 40. Struktura kosztów działalności operacyjnej kas	34
Wykres 41. Udział kas wykazujących zysk i stratę w aktywach sektora skok	35
Wykres 42. Liczba SKOK wg uzyskanego wyniku finansowego netto	35
Wykres 43. Udział portfeli kredytowych kas wykazujących zysk i stratę w kredytach sektora skok	36
Wykres 44. Udział w depozytach kas wykazujących zysk i stratę w depozytach sektora skok	36
Wykres 45. Poziom ROA w sektorze SKOK.....	37
Wykres 46 Wskaźnik koszty/dochody (C/I) w sektorze SKOK	37
Wykres 47. Poziom ROE w sektorze	37
Wykres 48 Aktywa na zatrudnionego w sektorze SKOK (w tys. zł).....	37
Wykres 49. Suma bilansowa SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	39
Wykres 50. Kapitał (fundusz) własny SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.....	39
Wykres 51. Pożyczki i kredyty netto (w mln zł.) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	39
Wykres 52. Wartość depozytów SKOK ogółem (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	39
Wykres 53. Współczynnik wypłacalności w sektorze SKOK – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	39
Wykres 54. Niedobór funduszy własnych w stosunku do wymogu kapitałowego w sektorze SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.	39
Wykres 55. Wynik finansowy netto SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.....	39
Wykres 56. Wybrane pozycje rachunku zysków i strat SKOK (w mln zł) – kasy działające na koniec czerwca 2015 r.....	39
Wykres 57. Struktura kredytów przeterminowanych w SKOK – czerwiec 2015 r.	40
Wykres 58. Udział kredytów zagrożonych w kredytach ogółem w SKOK – czerwiec 2015 r.	40