

KNF

**KOMISJA
NADZORU
FINANSOWEGO**

**SYTUACJA SEKTORA BANKOWEGO
W I KWARTALE 2019 ROKU**

**URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
Warszawa, 2019**

Opracowanie:

Andrzej Kotowicz

przy współpracy

Departamentu Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego

SPIS TREŚCI

Synteza	4
Baza kapitałowa	6
Sytuacja w zakresie bieżącej płynności.....	7
Wyniki finansowe.....	8
Skala działania i struktura sektora bankowego.....	10
Kredyty dla sektora niefinansowego	12
Jakość portfela kredytowego	14
Pozostałe aktywa	15
Źródła finansowania	16
Wycena rynkowa banków notowanych na GPW	17
SPIS TABEL	18

Synteza

W I kwartale 2019 r. sytuacja sektora bankowego pozostawała stabilna, czemu sprzyjało utrzymujące się wysokie tempo wzrostu gospodarki.

Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostawała dobra, ale stale rekomendowane są działania zmierzające do wzrostu stabilności źródeł finansowania.

Fundusze własne sektora bankowego uległy zwiększeniu, ale na skutek nieznacznie wyższego przyrostu łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko, współczynniki kapitałowe uległy marginalnemu obniżeniu. Pomimo zadowalającej sytuacji bieżącej, nadal rekomendowane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków konieczne jest jej wzmocnienie.

Zrealizowany w I kwartale br. wynik finansowy netto sektora bankowego był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ub.r. Główną przyczyną obniżenia wyników był dwukrotny wzrost składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, a w mniejszym stopniu również wzrost ujemnego salda odpisów i rezerw oraz kosztów amortyzacji, co nie zostało zrównoważone wzrostem przychodów operacyjnych. W przypadku części podmiotów niezbędne jest zapewnienie odpowiedniego poziomu zyskowności.

Banki kontynuowały działania zmierzające do wzrostu efektywności działania w drodze redukcji zatrudnienia i sieci sprzedaży. Poziom koncentracji oraz struktura własnościowa sektora nie uległy zmianie.

Odnotowano znaczny wzrost portfela instrumentów dłużnych, co miało związek z wycofaniem lokat złożonych w końcu ub.r. w NBP.

Tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego uległo przyspieszeniu.

W przypadku kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych tempo wzrostu pozostawało relatywnie stabilne, ale dane AMRON-SARFiN wskazują na wzrost wartości udzielonych kredytów przy zmniejszeniu ich liczby, co oznacza dalszy wzrost średniej kwoty kredytu. Obserwowany w ostatnich okresach duży wzrost średniej kwoty udzielonego kredytu wynika z silnego wzrostu cen w niektórych obszarach rynku nieruchomości, który z jednej strony prowadzi do konieczności wzrostu kwoty kredytu niezbędnej do zakupu nieruchomości, a z drugiej do ograniczenia dostępności do rynku dla części gospodarstw domowych (zwłaszcza o niskich i średnich dochodach), jak też może prowadzić do akumulacji nadmiernego ryzyka w bankach. Tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych uległo stabilizacji, przy czym dane BIK wskazują na wzrost wartości udzielonych kredytów przy zmniejszeniu ich liczby. Szczegółnej uwagi wymagają przy tym kredyty wysokokwotowe, które charakteryzuje wysoka dynamika wzrostu oraz niższa jakość. Z kolei w przypadku pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych (głównie dla tzw. mikroprzedsiębiorstw) odnotowano przyspieszenie wzrostu (głównie w obszarze kredytów operacyjnych).

W przypadku kredytów dla przedsiębiorstw odnotowano ich wzrost zarówno w obszarze kredytów dla dużych przedsiębiorstw, jak i MSP. Uwagę jednak zwraca, że z punktu widzenia celu udzielenia kredytu wzrost akcji kredytowej obserwowano głównie w obszarze kredytów na działalność bieżącą, podczas gdy stan kredytów na działalność inwestycyjną uległ tylko nieznacznemu zwiększeniu.

Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna (pewne osłabienie obserwowano w portfelu kredytów konsumpcyjnych oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych).

Tempo wzrostu depozytów sektora niefinansowego uległo przyspieszeniu na skutek przyspieszenia wzrostu depozytów gospodarstw domowych oraz mniejszego niż w latach ubiegłych okresowego odpływu depozytów sektora przedsiębiorstw.

W kontekście bazy depozytowej należy jednak mieć na uwadze, że środowisko niskich stóp procentowych (realnie ujemnych) prowadzi m.in. do dalszego wzrostu udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych, jak też skłania część deponentów do poszukiwania innych form oszczędzania i inwestycji, w tym do kierowania ich na rynek nieruchomości, co przekłada się na szybki wzrost cen na tym rynku.

Poprawa koniunktury na rynkach akcji przełożyła się na wzrost wyceny rynkowej banków notowanych na GPW.

Sytuacja sektora bankowego w I kwartale 2019 r.

W I kwartale 2019 r. sytuacja sektora bankowego¹ pozostawała stabilna, czemu sprzyjało utrzymujące się wysokie tempo wzrostu gospodarki (według wstępnych szacunków GUS roczne tempo wzrostu PKB w I kwartale br. wyniosło 4,7%), korzystna sytuacja na rynku pracy (stopa bezrobocia rejestrowanego w marcu br. wynosiła 5,9%, a BAEL 3,7%; wynagrodzenie brutto w sektorze przedsiębiorstw w ujęciu rok/rok wzrosło w I kwartale br. nominalnie o 6,7%, a realnie o 5,3%), jak też dobre nastroje przedsiębiorstw i konsumentów.

Bieżąca prognoza NBP (z marca 2019 r.) wskazuje na utrzymanie się relatywnie wysokiego tempa wzrostu PKB w 2019 r., choć ma być ono niższe od odnotowanego w 2018 r. (zgodnie z projekcją tempo wzrostu w latach 2019-2021 wyniesie odpowiednio: 4,0%, 3,7% i 3,5%, co oznacza pewne podniesienie prognoz w stosunku do projekcji z listopada 2018 r.).

Baza kapitałowa

Tabela 1. Fundusze własne, kwota ekspozycji na ryzyko, współczynniki kapitałowe

	Wartość (mld zł)			Zmiana w 2019	
	03/18	12/18	03/19	mld zł	%
Fundusze własne, w tym	199,9	203,7	206,8	3,1	1,5%
Kapitał Tier I	180,4	183,3	185,2	2,0	1,1%
Kapitał Tier II	19,5	20,4	21,5	1,1	5,3%
Łączna kwota ekspozycja na ryzyko	1 059,9	1 070,0	1 090,3	20,3	1,9%
- kredytowe, kontrahenta, rozmycia oraz dostaw	958,5	970,5	989,5	19,0	2,0%
- operacyjne	81,2	81,5	83,3	1,8	2,2%
- pozostałe ²	20,2	18,0	17,5	-0,5	-2,6%
Współczynnik kapitału Tier I (T1)					
Sektor	17,02	17,13	16,99		
Banki komercyjne	17,08	17,15	17,02		
Banki spółdzielcze	16,15	16,82	16,59		
Łączny współczynnik kapitałowy (TCR)					
Sektor	18,86	19,04	18,96		
Banki komercyjne	18,98	19,13	19,07		
Banki spółdzielcze	17,06	17,67	17,41		
Banki niespełniające wymagań regulacyjnych³					
Liczba banków	2	8	8		
Udział w aktywach	0,0%	1,3%	1,4%		

Baza kapitałowa pozostawała stabilna. W I kwartale br. odnotowano wzrost funduszy własnych (z 203,7 mld zł na koniec ub.r. do 206,8 mld zł na koniec marca br., tj. o 1,5%), ale na skutek wyższego przyrostu łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko (o 1,9%), współczynniki kapitałowe uległy marginalnemu obniżeniu (współczynnik kapitału Tier I z 17,13% do 16,99%, a łączny współczynnik kapitałowy z 19,04% do 18,96%).

¹ Uwaga: Dane UKNF pochodzą z bazy danych z dnia 3 czerwca br. i nie uwzględniają późniejszych korekt.

² Kategoria ta obejmuje łączną kwotę ekspozycji na ryzyko z tytułu ryzyka pozycji, ryzyka walutowego i ryzyka cen towarów, stałych kosztów pośrednich, dużych ekspozycji w portfelu handlowym, rozliczenia/dostawy oraz innych ekspozycji na ryzyko.

³ W zakresie minimalnego poziomu kapitału założycielskiego lub minimalnych współczynników kapitałowych.

Na poziomie poszczególnych banków sytuacja w zakresie spełnienia wymagań regulacyjnych wyglądała relatywnie korzystnie. Jednak na koniec marca br. dwa banki komercyjne i sześć spółdzielczych nie spełniało wymogów regulacyjnych w zakresie minimalnego poziomu kapitału założycielskiego lub minimalnych poziomów współczynników kapitałowych⁴, choć ich łączny udział w aktywach sektora był niski (1,4%). Ponadto trzy banki komercyjne i siedemnaście spółdzielczych nie spełniało wymagań regulacyjnych powiększonych o wymóg połączonego bufora⁵, tj. ich wskaźniki kapitałowe były niższe niż suma wymogów regulacyjnych oraz wymogu połączonego bufora (ich łączny udział w aktywach sektora bankowego był jednak niewielki i wynosił 5,6%).

Wskaźnik dźwigni finansowej w większości banków utrzymywał się na poziomie wyższym od zalecanego przez KNF 5% (na koniec marca br. tylko w czterech bankach komercyjnych oraz jedenastu spółdzielczych kształtował się poniżej tego poziomu, choć ich łączny udział w aktywach sektora wynosił tylko 3,8%).

Pomimo zadowalającej sytuacji bieżącej w skali całego sektora, rekomendowane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków konieczne jest jej wzmocnienie.

Sytuacja w zakresie bieżącej płynności

Tabela 2. LCR banków komercyjnych

	Wartość (mld zł)			Zmiana w 2019	
	03/18	12/18	03/19	mld zł	%
Zabezpieczenie przed utratą płynności	341,9	336,7	369,6	32,9	9,8%
Wpływy płynności netto	228,2	218,1	243,3	25,2	11,6%
Wskaźnik pokrycia wypływów netto (w %)	149,8%	154,4%	151,9%		

Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostawała dobra. Na koniec marca br. wszystkie banki komercyjne spełniały obowiązującą normę LCR na poziomie 100% (w przypadku banków spółdzielczych część z nich nie spełniała wymaganej normy na poziomie jednostkowym, ale były one członkami IPS i miały zgodę KNF na stosowanie grupowej normy LCR, która była przestrzegana).

Nadal utrzymywała się nadwyżka depozytów sektora niefinansowego nad kredytami udzielonymi temu sektorowi (na koniec marca br. relacja kredytów do depozytów tego sektora wynosiła 90,9% wobec 90,0% na koniec ub.r.).

⁴ Zgodnie z art. 92 CRR banki zobowiązane są utrzymywać współczynnik kapitału podstawowego Tier I, współczynnik kapitału Tier I oraz łączny współczynnik kapitałowy na poziomie nie niższym niż odpowiednio 4,5%; 6,0% i 8,0% łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko. Wymogi te są powiększone o domiar kapitałowy (tzw. add-on) nałożony w ramach indywidualnych decyzji na banki posiadające istotne ekspozycje na rynku walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie (w zależności od banku wynosił on od 0,4% do 6,4%).

⁵ Banki dodatkowo zobowiązane są do utrzymywania buforów kapitałowych, które tworzą tzw. wymóg połączonego bufora, będący sumą bufora zabezpieczającego (w wysokości 2,5%), bufora antycyklicznego (0,0%), bufora innej instytucji o znaczeniu systemowym (w zależności od banku wynosi od 0,0% do 1,0%) oraz bufora ryzyka systemowego (w wysokości 3,0% dla ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej).

Pomimo zadowalającej sytuacji w zakresie bieżącej płynności, stale zalecane są działania zmierzające do wzrostu stabilności źródeł finansowania oraz realizacje strategii, które będą dobrze wkomponowane w uwarunkowania zewnętrzne. W szczególności pożądane jest wydłużanie terminów wymagalności zobowiązań.

Wyniki finansowe

Tabela 3. Wybrane elementy rachunku wyników sektora bankowego

	Wartość (mln zł)		Zmiana		Wynik w czterech ostatnich kwartałach			
	03/18	03/19	mln zł	%	II/18	III/18	IV/18	I/19
Calkowite przychody operacyjne	16 104	17 536	1 433	8,9%	17 168	16 813	14 507	17 536
- wynik z tytułu odsetek	11 118	12 028	910	8,2%	11 374	11 718	10 609	12 028
- wynik z tytułu opłat i prowizji	3 298	3 220	-78	-2,4%	3 181	3 305	2 513	3 220
- przychody z tytułu dywidend	201	516	315	156,8%	1 210	161	-66	516
- wynik pozostałych pozycji	1 486	1 772	286	19,2%	1 403	1 629	1 451	1 772
Koszty działania i amortyzacja	9 883	11 112	1 229	12,4%	9 211	9 234	8 211	11 112
- koszty pracownicze	4 282	4 483	201	4,7%	4 431	4 416	3 953	4 483
- koszty ogólnego zarządu	4 864	5 546	683	14,0%	4 060	4 089	3 534	5 546
- amortyzacja	737	1 082	346	46,9%	721	729	724	1 082
Saldo rezerw i odpisów (ujemne)	1 877	2 268	391	20,8%	2 453	2 357	3 365	2 268
Wynik finansowy netto	3 365	2 862	-503	-15,0%	4 172	3 996	1 758	2 862
- banki komercyjne	3 139	2 688	-451	-14,4%	3 869	3 723	1 749	2 688
- banki spółdzielcze	203	232	30	14,6%	171	171	75	232
- oddziały instytucji kredytowych	23	-59	-82	x	132	102	-66	-59

Zrealizowany w I kwartale br. wynik finansowy netto sektora bankowego wyniósł 2 862 mln zł i był niższy od wyniku osiągniętego w analogicznym okresie ub.r. (o 503 mln zł, tj. o -15,0%).

Poprawę wyników odnotowano w bankach spółdzielczych (o 14,6%), podczas gdy w bankach komercyjnych uległy one obniżeniu (-14,4%), tak jak i w oddziałach instytucji kredytowych.

W skali całego sektora poprawę wyników odnotowano w trzystu pięćdziesięciu podmiotach (skupiających 53,7% aktywów sektora), a w pozostałych ich pogorszenie. Jednocześnie siedem banków komercyjnych, dwa spółdzielcze oraz trzynaście oddziałów instytucji kredytowych (skupiających łącznie 6,5% aktywów sektora bankowego) wykazało stratę (w łącznej wysokości 322 mln zł).

Pogorszenie wyników nastąpiło głównie na skutek dwukrotnego wzrostu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków, a w mniejszym stopniu na skutek wzrostu ujemnego salda odpisów i rezerw oraz kosztów amortyzacji, co nie zostało zrównoważone wzrostem przychodów operacyjnych.

W I kwartale br. odnotowano wzrost całkowitych przychodów operacyjnych netto sektora bankowego w stosunku do analogicznego okresu ub.r. (o 1 433 mln zł; 8,9%), głównie dzięki zwiększeniu wyniku odsetkowego (o 910 mln zł; 8,2%).

Poprawa wyniku odsetkowego nastąpiła na skutek wzrostu przychodów odsetkowych (o 1 279 mln zł; 8,5%), których przyrost w ujęciu wartościowym był znacząco wyższy niż odnotowany w tym okresie wzrost kosztów odsetkowych (o 370 mln zł; 9,4%). Głównym czynnikiem wzrostu przychodów odsetkowych było ich zwiększenie z tytułu kredytów konsumpcyjnych (o 389 mln zł; 9,8%), kredytów dla sektora przedsiębiorstw (o 307 mln zł; 9,9%) oraz kredytów mieszkaniowych (o 240 mln zł; 8,8%). Z kolei, po stronie kosztów odsetkowych, największy wzrost odnotowano w przypadku depozytów gospodarstw domowych (o 267 mln zł; 16,0%), co w znacznym stopniu wynikało ze zwiększenia ich stanu.

W kierunku wzrostu całkowitych przychodów operacyjnych oddziaływał również wzrost przychodów z tytułu dywidend (o 315 mln zł; 156,8%) oraz wyniku z pozostałych pozycji (o 286 mln zł; 19,2%). Z drugiej strony odnotowano obniżenie wyniku z tytułu opłat i prowizji (-78 mln zł; -2,4%), co nastąpiło na skutek wzrostu kosztów z tego tytułu przy jednoczesnej stabilizacji poziomu przychodów.

W I kwartale br. odnotowano znaczny wzrost kosztów działania i amortyzacji (o 1 229 mln zł; 12,4%), który wynikał głównie ze wskazanego już wzrostu składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków (o 828 mln zł; 99,2%) oraz kosztów amortyzacji (o 346 mln zł; 46,9%). W mniejszym stopniu przyczynił się do tego wzrost kosztów pracowniczych (o 201 mln zł; 4,7%) głównie na skutek wzrostu wynagrodzeń, jak też dalszy wzrost kosztów z tytułu podatku od niektórych instytucji finansowych (o 171 mln zł; 21,6% - w I kwartale br. 22 podmioty zapłaciły z tego tytułu podatek w łącznej wysokości 969 mln zł). Pozostałe koszty pozostały względnie stabilne, aczkolwiek uwagę zwraca silny spadek kosztów płaconych przez banki z tytułu czynszów (-289 mln zł; -45,2%).

W I kwartale br. odnotowano też znaczny wzrost ujemnego salda odpisów i rezerw (o 391 mln zł; 20,8%), co wynikało głównie ze wzrostu odpisów z tytułu kredytów konsumpcyjnych (o 137 mln zł; 17,1%) oraz odpisów z tytułu kredytów dla przedsiębiorstw (o 124 mln zł; 28,7%), a w mniejszym stopniu wzrostu rezerw (o 49 mln zł; 51,5%) i innych odpisów.

Tabela 4. Wybrane elementy rachunku wyników sektora bankowego (%)

	Sektor			Banki komercyjne			Banki spółdzielcze		
	03/17	03/18	03/19	03/17	03/18	03/19	03/17	03/18	03/19
Koszty/dochody (C/I)	61,90	61,37	63,36	60,87	59,95	62,03	65,57	65,07	62,88
Wynik netto / średnie aktywa (ROA)	0,80	0,81	0,68	0,81	0,84	0,73	0,52	0,49	0,49
Wynik netto / średnie fundusze (ROE)	7,20	7,14	6,39	7,32	7,28	6,45	5,45	5,07	5,46

Konsekwencją obniżenia wyniku finansowego sektora było pogorszenie głównych wskaźników efektywności działania - wskaźnik kosztów sektora bankowego uległ zwiększeniu (z 61,37% w I kwartale ub.r. do 63,36% w I kwartale br.), ROA uległo obniżeniu (z 0,81% do 0,68%), a ROE (z 7,14% do 6,39%). Należy jednak zwrócić uwagę, że w przypadku banków spółdzielczych odnotowano poprawę efektywności mierzonej poziomem tych wskaźników.

W przypadku części podmiotów niezbędne jest podjęcie lub kontynuowanie działań, które zapewnią im odpowiedni poziom zyskowności.

Skala działania i struktura sektora bankowego

Tabela 5. Skala działania i struktura sektora bankowego

	03/18	12/18	03/19	Zmiana w 2019	
Suma bilansowa sektora bankowego (mld zł)	1 817,2	1 894,2	1 941,7	47,6	2,5%
- banki komercyjne	1 640,3	1 690,0	1 736,7	46,7	2,8%
- banki spółdzielcze	131,0	138,3	140,7	2,3	1,7%
- oddziały instytucji kredytowych	45,9	65,8	64,3	-1,5	-2,3%
Liczba banków i oddziałów instytucji kredytowych	616	612	610		
- banki komercyjne	35	32	32		
- banki spółdzielcze	552	549	547		
- oddziały instytucji kredytowych	29	31	31		
Zatrudnienie (tys. osób)	165 015	162 566	161 312	-1 254	-0,8%
Sieć sprzedaży (jednostki)	13 323	12 986	12 790	-196	-1,5%
Udział 10-ciu największych banków (%)					
- aktywa	70,8%	73,6%	73,9%		
- kredyty sektora niefinansowego	69,5%	73,4%	73,4%		
- depozyty sektora niefinansowego	74,6%	78,8%	79,1%		
Udział inwestorów krajowych w aktywach sektora	55,0%	53,6%	53,5%		

Odnotowany w I kwartale br. nominalny przyrost sumy bilansowej (o 47,6 mld zł, tj. o 2,5%; rok/rok o 124,5 mld zł, tj. o 6,9%) był nieco wyższy od odnotowanego w analogicznym okresie ub.r. Ze względu na nieznaczne zmiany kursu PLN względem walut głównych, przyrost sumy bilansowej skorygowany o zmiany kursów walut był zbliżony (wzrost o ok. 45,8 mld zł, tj. o 2,4%; rok/rok o 105,1 mld zł, tj. o 5,7%)⁶.

Banki kontynuowały działania zmierzające do wzrostu efektywności działania w drodze optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży. Proces ten był wzmocniony przez dokonane w minionych okresach przejęcia i fuzje, rozwój bankowości elektronicznej oraz zmiany postaw klientów, którzy w coraz większym stopniu korzystają z elektronicznych kanałów dostępu do usług. W konsekwencji liczba zatrudnionych w sektorze bankowym uległa zmniejszeniu (o 1,3 tys. osób), a sieć sprzedaży redukcji (o 196 placówek).

Poziom koncentracji pozostaje stabilny (udział 10-ciu największych banków w aktywach sektora, kredytach dla sektora niefinansowego oraz depozytach sektora niefinansowego na koniec marca br. wynosił odpowiednio 73,9%; 73,4% i 79,1%).

Struktura własnościowa sektora nie uległa zmianie (na koniec marca br. udział inwestorów krajowych w aktywach sektora bankowego wynosił 53,5%, przy czym inwestorzy krajowi kontrolowali trzynaście banków komercyjnych⁷ oraz wszystkie banki spółdzielcze).

⁶ Do ustalenia tempa wzrostu wybranych pozycji bilansu skorygowanego o zmiany kursów walut przyjęto ich poziom z końca marca 2019 r., przy czym ze względu na ograniczenia systemu sprawozdawczego, prezentowane dane należy traktować jako przybliżone szacunki.

⁷ Skarb Państwa kontrolował osiem banków komercyjnych.

Tabela 6. Zmiana głównych kategorii bilansu

	03/18	12/18	03/19	Zmiana w 2019	
				mld zł	%
Suma bilansowa sektora bankowego (mld zł)	1 817,2	1 894,2	1 941,7	47,6	2,5%
Aktywa					
- kasa i operacje z bankami centralnymi	61,4	100,2	55,9	-44,3	-44,2%
- instrumenty dłużne	451,0	414,8	475,1	60,3	14,5%
- sektor finansowy	150,5	165,6	172,9	7,3	4,4%
- sektor niefinansowy	991,3	1 045,8	1 065,2	19,4	1,9%
- sektor budżetowy	85,4	87,4	85,9	-1,6	-1,8%
- pozostałe	77,6	80,3	86,7	6,4	8,0%
Zobowiązania	1 615,7	1 689,7	1 736,0	46,3	2,7%
- sektor finansowy	377,4	380,0	383,7	3,7	1,0%
- sektor niefinansowy	1 066,8	1 161,4	1 172,5	11,1	1,0%
- sektor budżetowy	114,9	83,4	110,2	26,8	32,1%
- pozostałe	56,6	64,9	69,6	4,7	7,3%
Kapitały	201,5	204,5	205,7	1,2	0,6%

Głównymi obszarami przyrostu po stronie aktywów był portfel instrumentów dłużnych oraz kredytów dla sektora niefinansowego, a po stronie zobowiązań lokaty sektora rządowego oraz depozyty gospodarstw domowych.

Tabela 7. Struktura walutowa bilansu sektora bankowego

	03/18	12/18	03/19	Zmiana w 2019	
				mld zł	%
Suma bilansowa sektora bankowego (mld zł)	1 817,2	1 894,2	1 941,7	47,6	2,5%
Aktywa					
- złotowe	1 450,3	1 533,5	1 583,6	50,1	3,3%
- walutowe	366,9	360,7	358,1	-2,6	-0,7%
EUR	199,7	202,8	203,7	0,9	0,5%
CHF	112,3	110,9	109,6	-1,3	-1,2%
USD	36,4	32,3	32,8	0,4	1,4%
pozostałe waluty	18,4	14,6	12,0	-2,6	-17,8%
Zobowiązania					
- złotowe	1 280,4	1 371,4	1 412,2	40,8	3,0%
- walutowe	335,3	318,3	323,8	5,6	1,8%
EUR	218,1	210,1	212,7	2,6	1,2%
CHF	36,5	36,0	37,5	1,5	4,2%
USD	58,6	54,1	56,9	2,8	5,2%
pozostałe waluty	22,1	18,2	16,8	-1,4	-7,6%
Niedopasowanie walutowe					
- w mld zł	-31,7	-42,4	-34,3		
- % sumy bilansowej	-1,7%	-2,2%	-1,8%		

W I kwartale br. odnotowano marginalne obniżenie stanu aktywów walutowych połączone z nieznacznym wzrostem stanu zobowiązań walutowych (odpowiednio o -2,6 mld zł oraz 5,6 mld zł). Skutkowało to obniżeniem ich udziału w sumie bilansowej (odpowiednio do 18,4% i 16,7%) oraz zmniejszeniem niedopasowania walutowego (do -34,3 mld zł) oraz jego udziału w sumie bilansowej (do -1,8%).

W strukturze aktywów walutowych dominowały aktywa wyrażone w EUR i CHF, a po stronie zobowiązań wyrażone w EUR oraz USD⁸.

Kredyty dla sektora niefinansowego

Tabela 8. Należności od sektora niefinansowego⁹

	Wartość bilansowa brutto (mld zł)			Zmiana w 2019	
	03/18	12/18	03/19	mld zł	%
Ogółem	1 041,3	1 088,5	1 109,9	21,4	2,0%
Kredyty dla gospodarstw domowych	677,2	708,1	718,8	10,7	1,5%
Kredyty mieszkaniowe	399,2	421,4	426,6	5,2	1,2%
- złotowe	265,9	289,2	296,1	6,8	2,4%
- walutowe	133,3	132,2	130,6	-1,6	-1,2%
Kredyty konsumpcyjne	165,1	171,6	174,9	3,3	1,9%
- karty kredytowe	14,0	11,3	11,2	-0,1	-0,7%
- samochodowe	5,3	5,7	6,0	0,2	4,0%
- ratalne ¹⁰	90,0	95,0	97,2	2,1	2,2%
- pozostałe ¹¹	55,7	59,5	60,5	1,0	1,8%
Pozostałe	112,9	115,1	117,2	2,1	1,8%
- operacyjne	47,9	49,0	51,1	2,1	4,3%
- inwestycyjne	29,4	28,0	27,7	-0,3	-0,9%
- nieruchomości	14,8	16,3	16,5	0,2	1,4%
- pozostałe należności	20,8	21,9	21,9	0,1	0,3%
Kredyty dla przedsiębiorstw	357,3	373,1	383,8	10,8	2,9%
- operacyjne	136,4	144,8	152,4	7,6	5,3%
- inwestycyjne	122,1	124,9	126,2	1,3	1,1%
- nieruchomości	64,2	70,4	71,4	1,1	1,5%
- pozostałe należności	34,5	33,0	33,8	0,7	2,2%
MSP	208,0	205,3	211,1	5,8	2,8%
Duże przedsiębiorstwa	149,3	167,7	172,7	5,0	3,0%
Instytucje niekomercyjne	6,8	7,3	7,3	0,0	0,6%

W I kwartale br. odnotowano przyspieszenie tempa wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego (wartość bilansowa brutto kredytów ogółem zwiększyła się o 21,4 mld zł, tj. o 2,0%, rok/rok o 68,6 mld zł, tj. o 6,6%; skorygowana o zmiany kursów walut wzrosła o około 20,4 mld zł, tj. o 1,9%, rok/rok o 55,8 mld zł, tj. o 5,3%), głównie za sprawą przyspieszenia wzrostu kredytów dla gospodarstw domowych i dużych przedsiębiorstw.

Przyrost kredytów gospodarstw domowych był wyższy niż przed rokiem (wartość bilansowa brutto kredytów ogółem zwiększyła się o 10,7 mld zł, tj. o 1,5%, rok/rok o 41,6 mld zł, tj. o 6,1%; skorygowana o zmiany kursów walut wzrosła o około 9,9 mld zł, tj. o 1,4%, rok/rok o 32,4 mld zł, tj. o 4,7%).

Tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych pozostawało relatywnie stabilne (wartość bilansowa brutto kredytów zwiększyła się o 5,2 mld zł, tj. o 1,2%, rok/rok o 27,4 mld zł, tj. o 6,9%; skorygowana o zmiany kursów walut wzrosła o około 4,5 mld zł, tj. o 1,1%, rok/rok o 18,8 mld zł, tj. o 4,6%).

⁸ Na koniec marca br. aktywa wyrażone w EUR wynosiły 47,4 mld EUR, w CHF 28,5 mld CHF, a w USD 8,5 mld USD, natomiast zobowiązania w EUR wynosiły 49,5 mld EUR, w USD 14,8 mld USD, a w CHF 9,7 mld CHF.

⁹ Bez należności wycenianych według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według stanu na koniec marca br. wartość tego portfela wynosiła 9,7 mld zł, wobec 10,2 mld zł na koniec ub.r.).

¹⁰ Kategoria ta obejmuje również kredyty gotówkowe spłacane w ratach.

¹¹ Kategoria ta obejmuje kredyty w rachunku bieżącym oraz kredyty spłacane jednorazowo.

Dane AMRON-SARFiN i BIK wskazują przy tym na wzrost wartości udzielonych kredytów przy zmniejszeniu ich liczby (według AMRON-SARFiN, w I kwartale br. banki udzieliły 50,6 tys. kredytów, na łączną kwotę 13,6 mld zł, a liczba czynnych umów kredytowych zwiększyła się o 31,5 tys. do 2 277,8 tys., podczas gdy w I kwartale ub.r. banki udzieliły 55,2 tys. kredytów, na łączną kwotę 12,9 mld zł). Oznacza to, że w I kwartale br. nastąpił dalszy wzrost średniej kwoty kredytu (do 268,7 tys. zł, tj. o 2,0% w stosunku do IV kwartału ub.r. oraz o 14,8% w stosunku do I kwartału ub.r.), co należy łączyć z silnym wzrostem cen w niektórych obszarach rynku nieruchomości. Jednocześnie malejąca liczba udzielonych kredytów zdaje się wskazywać na zmniejszenie popytu przy obecnych poziomach cen, co potwierdzają dane REAS o skali sprzedaży mieszkań na rynku pierwotnym (w I kwartale br. liczba sprzedanych mieszkań była o 12,5% niższa niż w I kwartale ub.r.). Obserwowany w ostatnich okresach silny wzrost cen w niektórych obszarach rynku nieruchomości, prowadzi też do ograniczenia dostępności do rynku dla części gospodarstw domowych (zwłaszcza o niskich i średnich dochodach), jak też może prowadzić do akumulacji nadmiernego ryzyka w bankach.

W strukturze walutowej portfela odnotowano dalsze zmniejszenie udziału kredytów walutowych (z 31,4% na koniec ub.r. do 30,4% na koniec marca br.), jak też obniżenie stanu zadłużenia w walucie oryginalnej (zadłużenie z tytułu kredytów CHF zmniejszyło się z 27,5 mld CHF na koniec ub.r. do 27,0 mld CHF na koniec marca br.).

Tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych uległo stabilizacji (wartość bilansowa brutto kredytów zwiększyła się o 3,3 mld zł, tj. o 1,9%, rok/rok o 9,8 mld zł, tj. o 6,0%; skorygowana o zmiany kursów walut o około 3,3 mld zł, tj. o 1,9%, rok/rok o 9,4 mld zł, tj. o 5,7%).

Według danych BIK, w I kwartale br. odnotowano wzrost wartości udzielonych kredytów, przy jednoczesnym zmniejszeniu liczby udzielonych kredytów (według danych BIK banki i SKOKi udzieliły w I kwartale br. 1,7 mln kredytów konsumpcyjnych o łącznej wartości 21,5 mld zł, tj. odpowiednio o 2,2% mniej w ujęciu liczbowym oraz 6,9% więcej w ujęciu wartościowym). Oznacza to zatem dalszy wzrost średniej kwoty kredytu.

Po obserwowanym w ubiegłym roku wyhamowaniu wzrostu pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych (związanych z działalnością mikroprzedsiębiorstw), I kwartał bieżącego roku przyniósł ponowne ożywienie (wartość bilansowa brutto kredytów zwiększyła się o 2,1 mld zł, tj. o 1,8%, rok/rok o 4,4 mld zł, tj. o 3,9%; skorygowana o zmiany kursów walut o około 2,1 mld zł, tj. o 1,8%, rok/rok o 4,1 mld zł, tj. o 3,7%). Miało to jednak miejsce głównie w obszarze kredytów operacyjnych, podczas gdy stan kredytów inwestycyjnych uległ obniżeniu.

Utrzymujące się wysokie tempo wzrostu gospodarki sprzyjało rozszerzeniu akcji kredytowej w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw (wartość bilansowa brutto kredytów zwiększyła się o 10,8 mld zł, tj. o 2,9%, rok/rok o 26,6 mld zł, tj. o 7,4%; skorygowana o zmiany kursów walut wzrosła o około 10,4 mld zł, tj. o 2,8%, rok/rok o 23,0 mld zł, tj. o 6,4%). Przyrost obserwowany był zarówno w obszarze kredytów dla dużych przedsiębiorstw, jak i kredytów dla MSP, przy czym z punktu widzenia celu udzielenia kredytu wzrost akcji kredytowej obserwowano głównie w obszarze kredytów na działalność bieżącą (o 7,6 mld zł), podczas gdy stan kredytów na działalność inwestycyjną uległ tylko nieznacznemu zwiększeniu (o 1,3 mld zł). W kontekście dynamiki akcji kredytowej, należy mieć na uwadze stały rozwój alternatywnych form

finansowania działalności oraz finansowania rozwoju części przedsiębiorstw kontrolowanych przez inwestorów zagranicznych w oparciu o środki z grupy macierzystej.

W kolejnych okresach należy oczekiwać dalszego wzrostu akcji kredytowej, czemu sprzyja utrzymujące się ożywienie gospodarcze, dobra sytuacja na rynku pracy, wysoki poziom optymizmu konsumentów i przedsiębiorstw oraz niskie stopy procentowe. W przypadku kredytów dla gospodarstw domowych, wpływ na rozwój akcji kredytowej ma też Program „Rodzina 500+”, który może powodować wzrost skłonności części gospodarstw domowych do zwiększenia swojego zadłużenia, jak też skłonność banków do rozszerzenia akcji kredytowej, choć z drugiej strony, poprawa sytuacji finansowej gospodarstw domowych może też prowadzić do wzrostu realizacji potrzeb konsumpcyjnych przez gospodarstwa domowe w oparciu o środki własne, zwłaszcza w przypadku zaspokajania potrzeb konsumpcyjnych o niższej wartości (zjawisko korzystne z punktu widzenia całej gospodarki).

Jakość portfela kredytowego

Tabela 9. Jakość należności od sektora niefinansowego

	Wartość (mld zł)			Zmiana w 2019		Udział		
	03/18	12/18	03/19	mld zł	%	03/18	12/18	03/19
Należności ogółem	1 041,3	1 088,5	1 109,9	21,4	2,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Bez utraty wartości - Faza 1	864,0	913,1	932,7	19,6	2,1%	83,0%	83,9%	84,0%
Bez utraty wartości - Faza 2	97,4	101,0	101,9	0,9	0,9%	9,4%	9,3%	9,2%
Ze stwierdzoną utratą wartości - Faza 3	79,9	74,4	75,3	1,0	1,3%	7,7%	6,8%	6,8%
Ze stwierdzoną utratą wartości								
Kredyty dla gospodarstw domowych	44,7	41,7	42,9	1,2	2,9%	6,6%	5,9%	6,0%
- kredyty mieszkaniowe	11,5	10,4	10,5	0,2	1,5%	2,9%	2,5%	2,5%
- kredyty konsumpcyjne	19,8	18,5	19,2	0,7	3,8%	12,0%	10,8%	11,0%
- pozostałe	13,5	12,8	13,1	0,3	2,7%	12,0%	11,1%	11,2%
Kredyty dla przedsiębiorstw	35,0	32,5	32,3	-0,2	-0,7%	9,8%	8,7%	8,4%
- MSP	24,4	23,4	23,3	0,0	0,0%	11,8%	11,4%	11,1%
- duże przedsiębiorstwa	10,6	9,2	9,0	-0,2	-2,5%	7,1%	5,5%	5,2%

W I kwartale br. odnotowano umiarkowany wzrost stanu należności ze stwierdzoną utratą wartości (o 1,0 mld zł, tj. o 1,3%), ale na skutek wyższej dynamiki wzrostu akcji kredytowej ich udział w portfelu kształtował się na poziomie z końca ub.r. (6,8%).

W okresie tym odnotowano też wzrost kredytów bez utraty wartości zaliczonych do Fazy 2 (o 0,9 mld zł, tj. o 0,9%).

W ujęciu poszczególnych produktów odnotowano:

- w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości (o 0,2 mld zł) oraz ich udziału w portfelu (z 8,7% na koniec ub.r. do 8,4% na koniec marca br.);
- w obszarze kredytów dla gospodarstw domowych wzrost stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości (o 1,2 mld zł) oraz ich udziału w portfelu (z 5,9% do 6,0%), co wynikało głównie ze wzrostu stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w portfelu kredytów

konsumpcyjnych (o 0,7 mld zł), a w mniejszym stopniu pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych (o 0,3 mld zł) oraz kredytów mieszkaniowych (o 0,2 mld zł).

W kontekście wysokiej bieżącej jakości kredytów mieszkaniowych na tle innych portfeli, UKNF stale podkreśla, że należy mieć na uwadze, że portfel ten generuje szereg rodzajów potencjalnego ryzyka, które może zmaterializować się w przyszłości (w szczególności trzeba mieć na uwadze dominującą rolę tych kredytów w bilansie sektora bankowego¹², nadal wysoki udział kredytów walutowych, wysokie LTV części portfela kredytowego, kwestie społeczne i prawne związane z realizacją zabezpieczeń).

Jakość kredytów dla sektora finansowego i budżetowego pozostawała wysoka (udział kredytów ze stwierdzoną utratą wartości w tych portfelach był marginalny).

Pozostałe aktywa

Tabela 10. Wybrane inne aktywa

	Wartość (mld zł)			Zmiana w 2019	
	03/18	12/18	03/19	mld zł	%
Kasa, środki w bankach centralnych	61,4	100,2	55,9	-44,3	-44,2%
- kasa	17,2	21,5	17,2	-4,3	-20,1%
- środki w bankach centralnych	44,2	78,7	38,7	-40,0	-50,8%
Należności od sektora finansowego	150,5	165,6	172,9	7,3	4,4%
- banki	83,7	88,4	91,3	2,9	3,2%
- pozostałe podmioty	66,8	77,1	81,6	4,4	5,8%
Należności od sektora budżetowego	85,4	87,4	85,9	-1,6	-1,8%
Instrumenty dłużne	451,0	414,8	475,1	60,3	14,5%
- banków centralnych	96,1	48,7	80,1	31,4	64,5%
- skarbowe	292,8	297,6	328,0	30,5	10,2%
- samorządowe	18,4	21,5	22,2	0,7	3,1%
- innych emitentów	43,8	47,1	44,8	-2,3	-4,8%

W I kwartale br. odnotowano znaczny wzrost portfela instrumentów dłużnych (o 60,3 mld zł, tj. o 14,5%, rok/rok o 35,3 mld zł, tj. o 12,0%). Wynikało to głównie ze zwiększenia stanu portfela bonów pieniężnych NBP (o 31,4 mld zł) oraz papierów skarbowych (o 30,5 mld zł) i miało związek z wycofaniem lokat złożonych w końcu ub.r. w NBP oraz charakterystycznym dla początku roku napływem środków do BGK, które lokowane są w płynne aktywa.

¹² Na koniec marca br. kredyty mieszkaniowe stanowiły 39,7% kredytów dla sektora niefinansowego oraz 21,6% sumy bilansowej sektora, ale w niektórych bankach udział ten był znacznie wyższy.

Źródła finansowania

Tabela 11. Źródła finansowania

	Wartość (mld zł)			Zmiana w 2019	
	03/18	12/18	03/19	mld zł	%
Zobowiązania	1 615,7	1 689,7	1 736,0	46,3	2,7%
Zobowiązania wobec sektora finansowego	377,4	380,0	383,7	3,7	1,0%
Depozyty sektora niefinansowego:	1 066,8	1 161,4	1 172,5	11,1	1,0%
- gospodarstwa domowe	775,8	839,5	865,3	25,8	3,1%
- przedsiębiorstwa	266,0	295,6	279,8	-15,9	-5,4%
- instytucje niekomercyjne	25,0	26,3	27,4	1,2	4,5%
Depozyty sektora budżetowego	114,9	83,4	110,2	26,8	32,1%
Pozostałe zobowiązania	56,6	64,9	69,6	4,7	7,3%
Informacja dodatkowa:					
Zobowiązania z tytułu własnej emisji	85,6	87,8	92,6	4,8	5,5%
Kapitały	201,5	204,5	205,7	1,2	0,6%

W I kwartale br. odnotowano wzrost zobowiązań sektora bankowego (o 46,3 mld zł, tj. o 2,7%, rok/rok o 120,3, tj. o 7,4%; po uwzględnieniu zmian kursowych o 44,3 mld zł, tj. o 2,6%, rok/rok o 102,6 mld zł, tj. o 6,3%). Wynikał on głównie ze wzrostu stanu depozytów gospodarstw domowych oraz depozytów sektora budżetowego.

Tempo wzrostu depozytów sektora niefinansowego uległo przyspieszeniu (stan depozytów zwiększył się o 11,1 mld zł, tj. o 1,0%, rok/rok o 106,1 mld zł, tj. o 10,0%; po uwzględnieniu zmian kursowych o 9,9 mld zł, tj. o 0,9%, rok/rok o 97,6 mld zł, tj. o 9,1%). Wynikało to głównie z przyspieszenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych (wzrost o 25,8 mld zł, tj. o 3,1%), czemu służył obserwowany w gospodarce wzrost zatrudnienia i wynagrodzeń, jak też świadczenia społeczne wypłacane na rzecz części gospodarstw domowych (Program „Rodzina 500+”). Warto jednak odnotować, że charakterystyczny dla początku roku, okresowy odpływ depozytów sektora przedsiębiorstw (-15,9 mld zł, tj. -5,4%) był niższy niż w latach ubiegłych.

Pomimo szybkiego wzrostu bazy depozytowej pozostaje ona pod wpływem środowiska niskich stóp procentowych, polityki banków zmierzającej do wzrostu wyniku odsetkowego w drodze utrzymywania niskiego oprocentowania depozytów (lub też braku oprocentowania) oraz powrotu zjawisk inflacyjnych (realne oprocentowanie depozytów stało się ujemne). Prowadzi to m.in. do dalszego wzrostu udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych (w przypadku depozytów gospodarstw domowych udział ten wzrósł do 63,7% na koniec marca br.¹³), jak też skłania część deponentów do poszukiwania innych form oszczędzania i inwestycji, w tym do kierowania ich na rynek nieruchomości, co przekłada się na szybki wzrost cen na tym rynku.

Stan zobowiązań wobec sektora finansowego pozostał na poziomie zbliżonym do końca ub.r. (wzrost o 3,7 mld zł, tj. o 1,0% wynikał głównie z osłabienia PLN względem USD). Stabilizacja stanu tych środków w połączeniu ze wzrostem innych pozycji prowadzi do stopniowego

¹³ Przed rozpoczęciem ostatniego cyklu luzowania polityki pieniężnej w końcu 2012 r. udział ten wynosił 46%.

zmniejszenia ich udziału w strukturze zobowiązań i w całej sumie bilansowej (na koniec marca br. stanowiły one 22,1% ogółu zobowiązań oraz 19,8% sumy bilansowej).

Podobnie jak w latach ubiegłych, w I kwartale br. odnotowano silny napływ lokat sektora budżetowego (wzrost o 26,8 mld zł, tj. o 32,1%), głównie rządowego. Należy jednak mieć na uwadze, że środki te są silnie skoncentrowane, w rezultacie czego ich rola w finansowaniu działalności banków pozostaje ograniczona.

W I kwartale br. odnotowano też nieznaczny wzrost stanu kapitałów (o 1,2 mld zł; tj. 0,6%).

Wycena rynkowa banków notowanych na GPW

Tabela 12. Wybrane dane banków notowanych na GPW

	Wartość rynkowa (mln zł)					Wynik finansowy netto (mln zł)				Aktywa (mln zł) 03/19
	03/18	12/18	03/19	Zmiana w 2019		03/18	03/19	Zmiana		
PKO BP	50 550	49 338	48 225	-1 113	-2,3%	757	862	105	13,9%	325 833
Santander PL	35 979	36 568	38 896	2 328	6,4%	441	351	-90	-20,5%	208 266
Pekao	32 363	28 609	28 872	262	0,9%	392	243	-149	-38,0%	196 640
ING BSK	25 604	23 418	25 005	1 587	6,8%	322	325	3	1,0%	145 687
mBank	17 720	17 959	18 002	42	0,2%	413	164	-249	-60,3%	150 819
Millennium	9 960	10 760	10 845	85	0,8%	155	160	5	3,0%	82 307
Handlowy	9 878	9 029	8 820	-209	-2,3%	146	59	-86	-59,2%	49 544
Alior	9 595	6 939	7 801	862	12,4%	157	103	-54	-34,2%	74 639
BNP PL	5 459	7 150	7 091	-59	-0,8%	85	162	76	89,1%	108 845
Getin Noble	1 217	373	773	400	107,3%	-42	-158	-116	275,9%	54 167
BOŚ	561	683	755	72	10,5%	16	17	1	4,5%	18 456
Idea	1 188	191	390	199	104,5%	15	-81	-96	-644,7%	20 726
RAZEM	200 073	191 016	195 473	4 456	2,3%	2 858	2 208	-650	-22,7%	1 435 928
Spółki krajowe	607 650	578 949	597 710	18 760	3,2%					
udział banków	32,9%	33,0%	32,7%							
Indeksy (pkt)										
WIG	58 377	57 691	59 668	1 978	3,4%					
WIG20	2 210	2 277	2 312	35	1,6%					
mWIG40	4 555	3 909	4 150	240	6,1%					
sWIG80	14 180	10 571	11 897	1 326	12,5%					
WIG-Banki	7 841	7 454	7 586	133	1,8%					

Źródło: GPW oraz raporty okresowe banków (dane skonsolidowane)

Na koniec marca br. na warszawskiej giełdzie (GPW) było notowanych dwanaście banków (skupiały one 70,2% aktywów sektora w ujęciu jednostkowym). Jednocześnie banki stanowiły główny komponent GPW (na koniec marca br. łączna wartość rynkowa banków stanowiła 32,7% wartości rynkowej wszystkich spółek krajowych notowanych na GPW).

Poprawa koniunktury na rynku przełożyła się na wzrost wyceny rynkowej banków (z 191,0 mld zł na koniec ub.r. do 195,5 mld zł na koniec marca br., tj. o 2,3%), aczkolwiek WIG-Banki zachowywał się słabiej od większości indeksów.

SPIS TABEL

Tabela 1. Fundusze własne, kwota ekspozycji na ryzyko, współczynniki kapitałowe.....	6
Tabela 2. LCR banków komercyjnych.....	7
Tabela 3. Wybrane elementy rachunku wyników sektora bankowego.....	8
Tabela 4. Wybrane elementy rachunku wyników sektora bankowego (%).....	9
Tabela 5. Skala działania i struktura sektora bankowego.....	10
Tabela 6. Zmiana głównych kategorii bilansu.....	11
Tabela 7. Struktura walutowa bilansu sektora bankowego.....	11
Tabela 8. Należności od sektora niefinansowego.....	12
Tabela 9. Jakość należności od sektora niefinansowego.....	14
Tabela 10. Wybrane inne aktywa.....	15
Tabela 11. Źródła finansowania.....	16
Tabela 12. Wybrane dane banków notowanych na GPW.....	17

URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
ul. Piękna 20
00-549 Warszawa

tel. (+48 22) 262-50-00
fax (+48 22) 262-51-11
e-mail: knf@knf.gov.pl

www.knf.gov.pl