

The logo consists of a dark blue square with the letters 'KNF' in white, bold, sans-serif font.

KNF

**KOMISJA
NADZORU
FINANSOWEGO**

Informacja o sytuacji banków w okresie I-IX 2017
Grudzień 2017

OTOCZENIE ZEWNEŹRZNE

- Znaczne przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy i rekordowy poziom optymizmu konsumentów
- Sytuacja na rynku finansowym relatywnie stabilna
- Sytuacja finansów publicznych pozostaje stabilna
- Sytuacja na rynku nieruchomości relatywnie korzystna, ale w niektórych obszarach rynku znaczne wzrosty cen

STRUKTURA SEKTORA

- Zmniejszenie zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Po raz pierwszy od 1999 udział inwestorów krajowych w aktywach sektora wyższy od inwestorów zagranicznych

KAPITAŁY

- Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymogów regulacyjnych

PLYNNOŚĆ

- Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowalająca
- Relacja kredytów do depozytów sektora niefinansowego pozostaje w stanie nadwyżki depozytów

WYNIKI FINANSOWE

- Obniżenie wyników finansowych głównie na skutek zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej (sprzedaż udziałów w VISA Europe). Gdyby nie to zdarzenie to zrealizowany wynik finansowy netto byłby wyższy niż zrealizowany w analogicznym okresie ub.r.
 - rekordowy wynik odsetkowy, poprawa wyniku z tytułu opłat i prowizji
 - pogorszenie w obszarze pozostałego wyniku działalności bankowej oraz salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wzrost kosztów działania oraz salda odpisów i rezerw
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania
- Wynik w całym 2017 powinien być lepszy od pierwotnych prognoz
- Istotnym wyzwaniem dla części banków pozostaje zapewnienie odpowiedniego poziomu zyskowności

- Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów
 - przyspieszenie tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych
 - relatywnie wysokie tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych (poprawa sytuacji na rynku pracy oraz rządowy program „Rodzina 500+” mogą ograniczyć popyt na kredyt konsumpcyjny o niższych kwotach ze strony części gospodarstw domowych)
 - stabilne tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych

JAKOŚĆ KREDYTÓW

- Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna
 - marginalny wzrost stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, ale ich udział w portfelu uległ obniżeniu (poprawę jakości obserwowano w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw, natomiast w obszarze kredytów dla gospodarstw domowych obserwowano stabilizację lub nieznaczne osłabienie)
 - część pozytywnych obserwacji wynikała ze zmiany zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków (skutkowało to wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego)

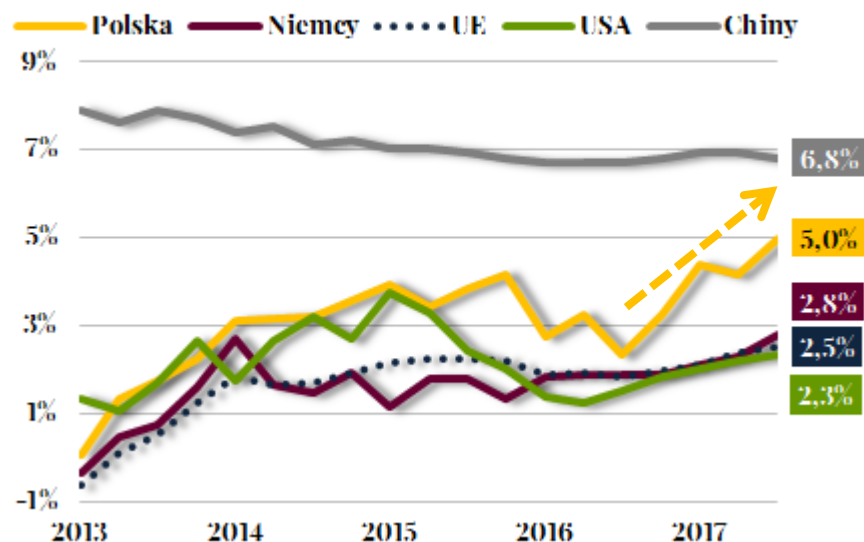
ŹRÓDŁA
FINANSOWANIA

- Znaczne obniżenie tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego, na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Baza depozytowa pozostaje pod presją środowiska niskich stóp procentowych, rekordowo niskiego oprocentowania depozytów i powrotu zjawisk inflacyjnych (skutkującego ujemnym oprocentowaniem depozytów), co skłania część gospodarstw domowych i przedsiębiorstw do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania
- Silny, ale okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego (rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację)
- Wzrost emisji własnych
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Poziom finansowania zagranicznego stabilny

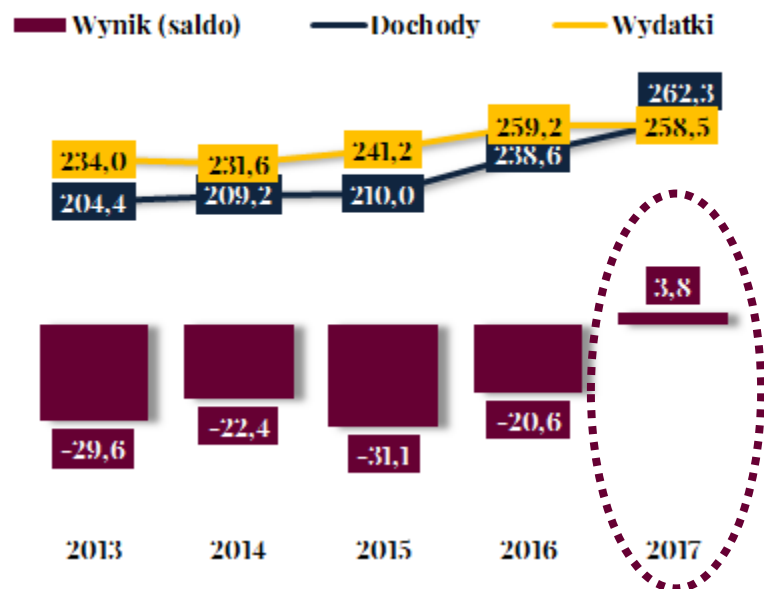
INNE

- Dalszy wzrost portfela papierów skarbowych
- Zmniejszenie niedopasowania walutowego
- Finansowania długoterminowe bez większych zmian
- Znaczny wzrost wartości rynkowej banków notowanych na GPW

Tempo wzrostu PKB (Q/Q-4)

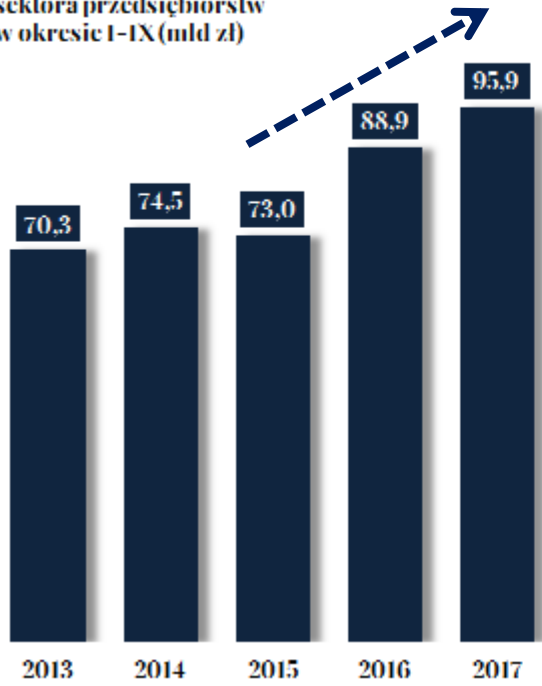


Wykonanie budżetu państwa (okres I-IX; mld zł)

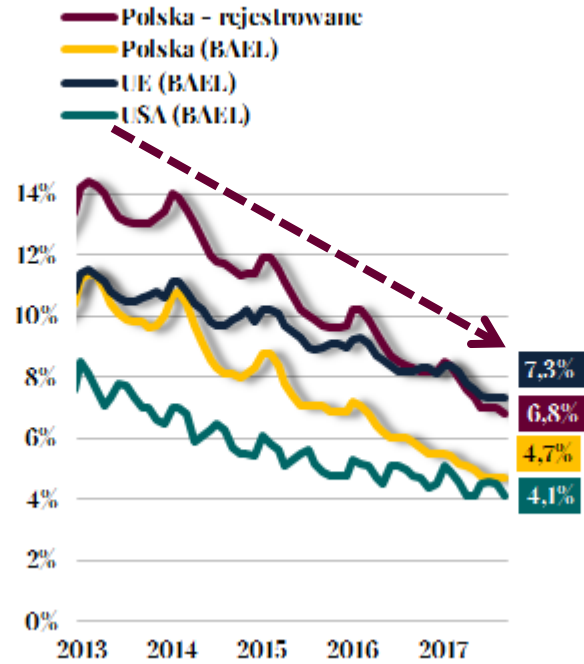


- Znaczne przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy (stopa bezrobocia najniższa od 25 lat)
- Dalsza poprawa nastrojów konsumentów i przedsiębiorstw (rekordowy poziom wskaźnika ufności konsumentów)
- Sytuacja sektora finansów publicznych pozostaje stabilna
- Powrót zjawisk inflacyjnych
- Relatywnie korzystna sytuacja na rynku mieszkaniowym (wzrost inwestycji, rekordowy poziom sprzedaży na rynku pierwotnym, ceny względnie stabilne, ale w niektórych obszarach rynku obserwowane są znaczne wzrosty cen)
- Sytuacja na rynkach finansowych pozostaje relatywnie stabilna
 - parametry polityki pieniężnej na niezmiennym poziomie
 - stabilizacja stóp na rynku międzybankowym
 - obniżenie rentowności papierów skarbowych
 - umocnienie złotego względem walut głównych
 - silny wzrost indeksów na GPW

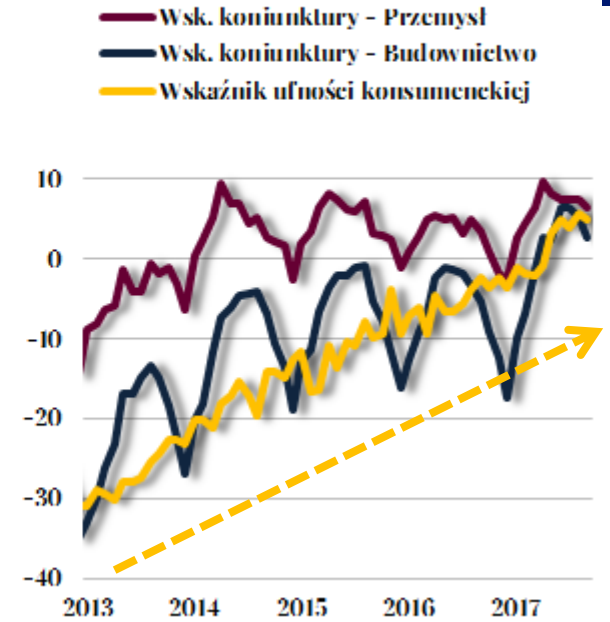
Wynik finansowy netto sektora przedsiębiorstw w okresie I-IX (mld zł)



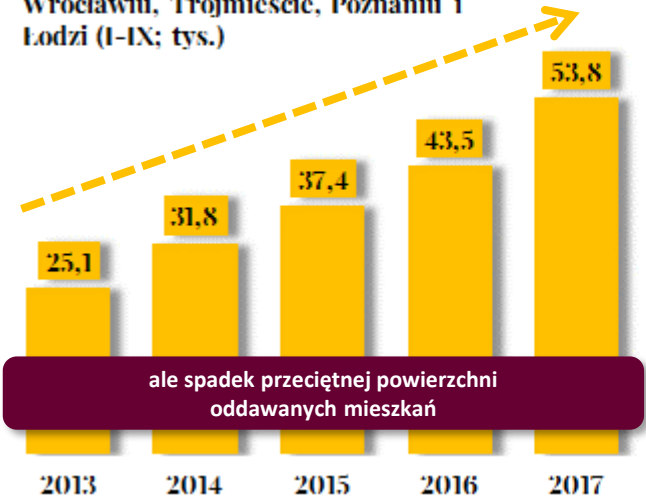
Rynek pracy



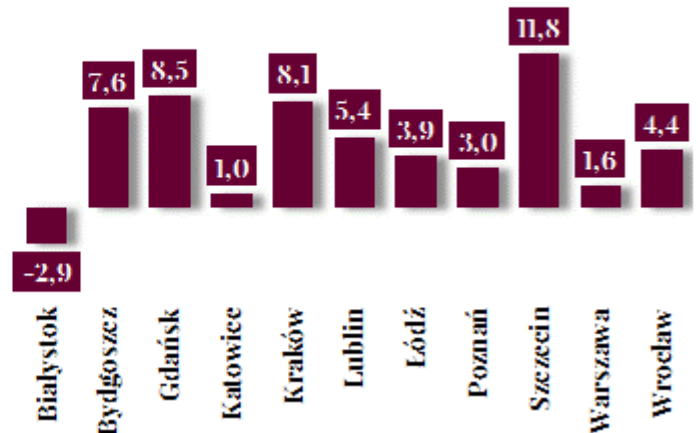
Koniunktura i nastroje konsumentów



Sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Trójmieście, Poznaniu i Łodzi (I-IX; tys.)



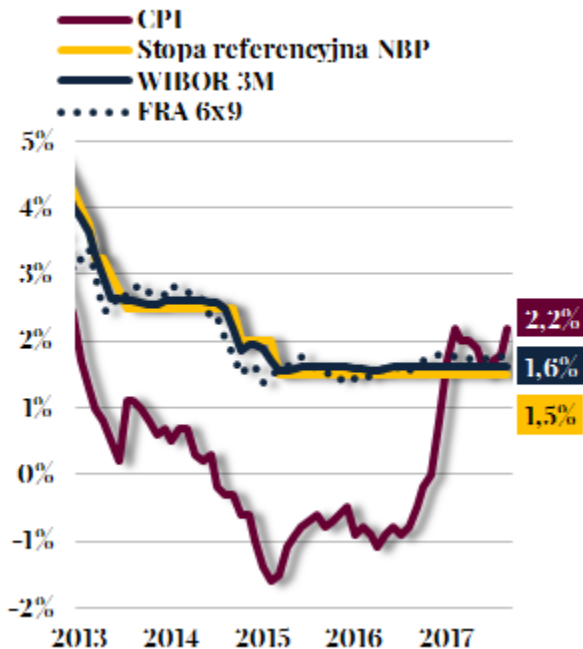
Zmiana cen transakcyjnych (%) na rynku pierwotnym III kw. 2017 vs. III kw. 2016



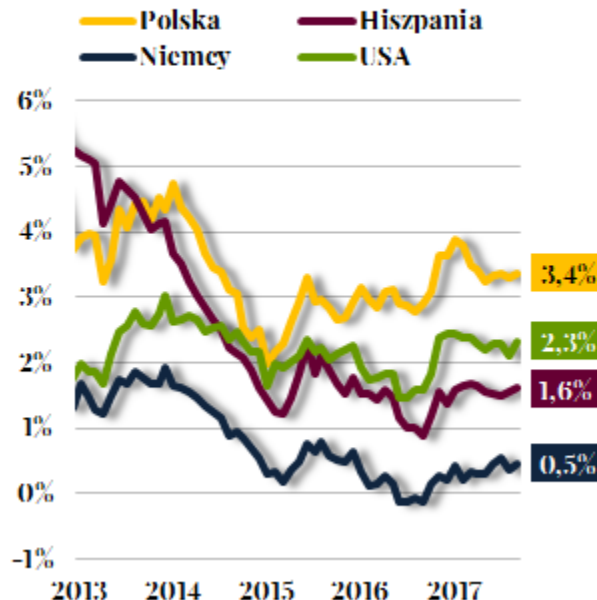
Budownictwo mieszkaniowe (okres I-IX)

- Mieszkania oddane do użytku +10,6%
- Mieszkania, których budowę rozpoczęto +20,9%
- Pozwolenia na budowę +23,4%

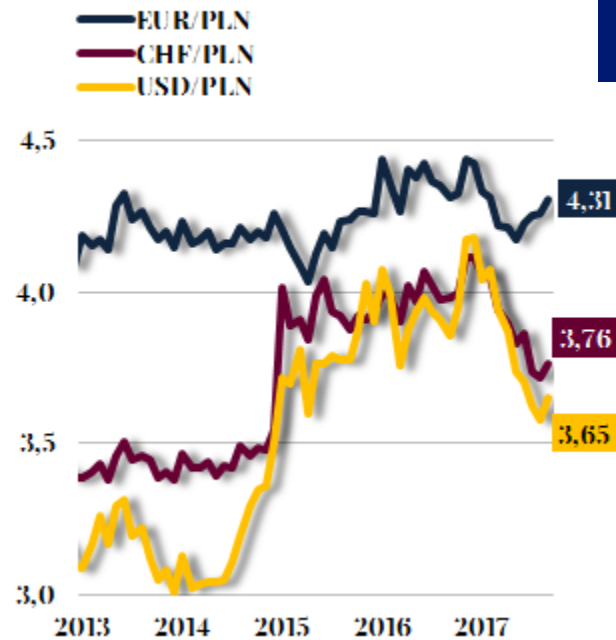
Inflacja, Stopy procentowe



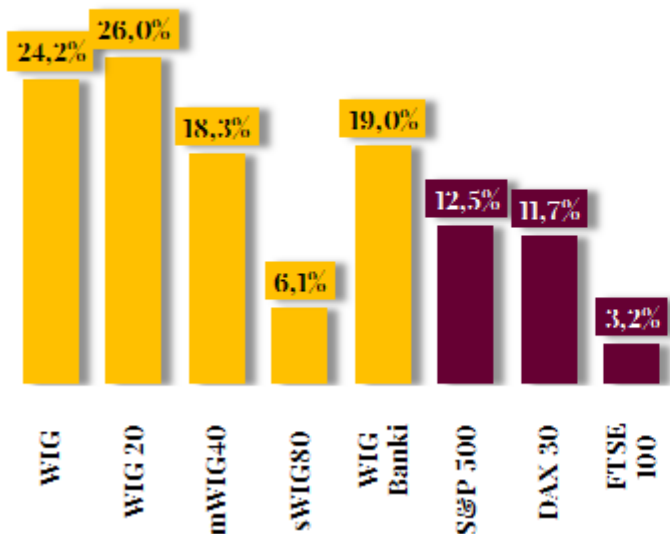
Rentowność obligacji skarbowych (10-letnich)



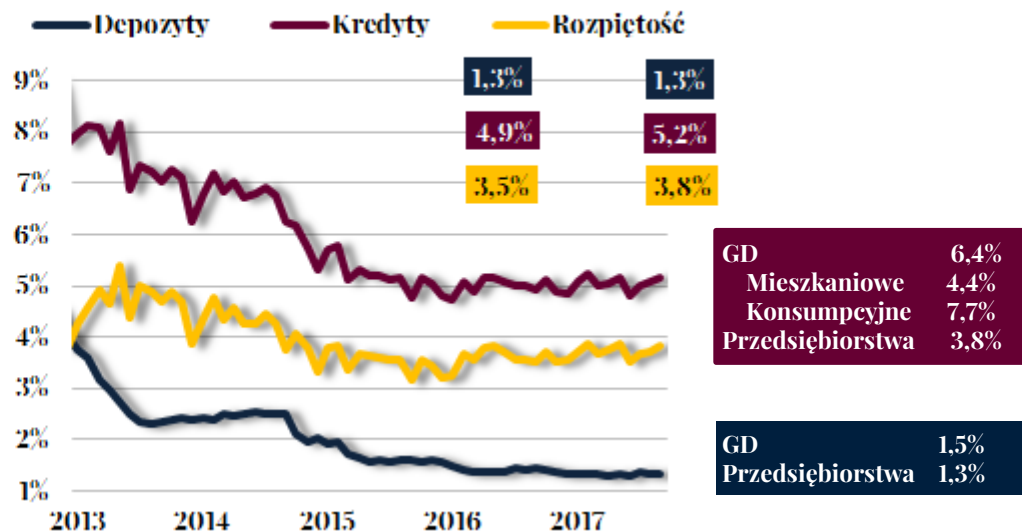
Kursy walut (średni w NBP)



Zmiana indeksów w 2017



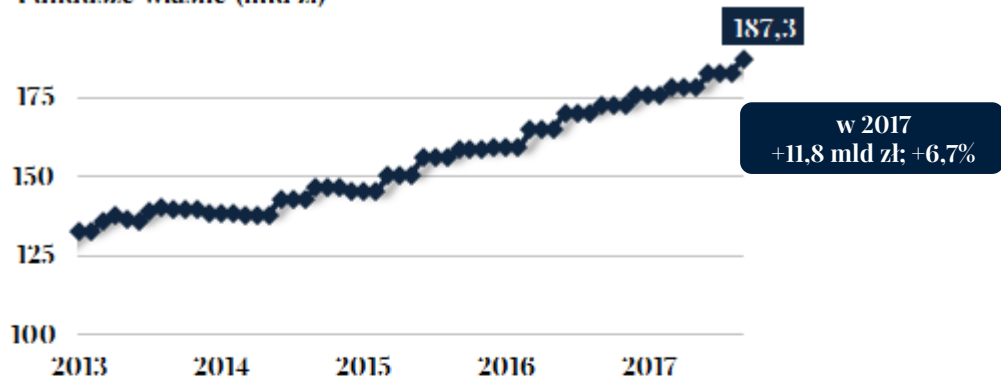
Oprocentowanie depozytów i kredytów (ujęcie OPN)



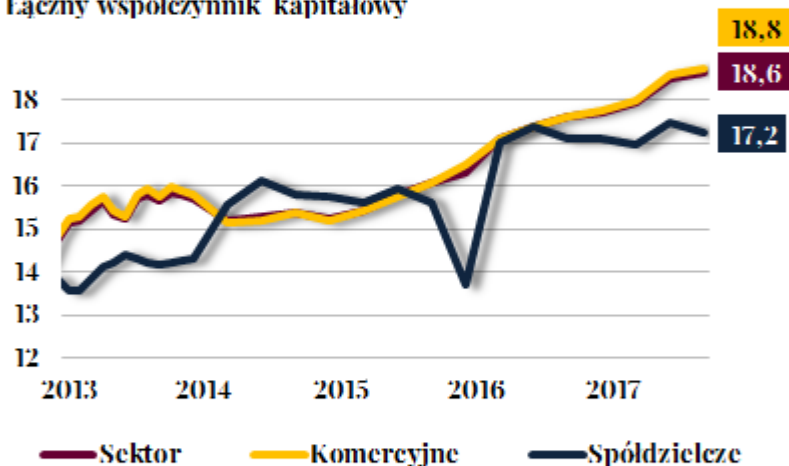
Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej

Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych

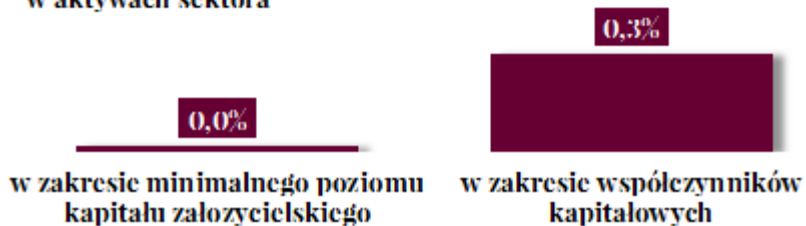
Fundusze własne (mld zł)



Łączny współczynnik kapitałowy



Udział banków niespełniających wymagań regulacyjnych w aktywach sektora

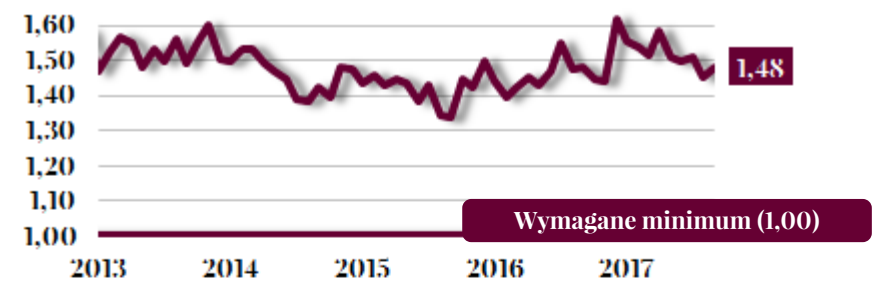


- Wzrost funduszy własnych
- Ograniczony wzrost łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wzrost współczynników Tier I i TCR
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych
 - 2 banki spółdzielcze w zakresie minimum kapitału założycielskiego
 - 4 banki spółdzielcze w zakresie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
 - 1 bank spółdzielczy w zakresie minimum kapitału założycielskiego oraz minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
- Stale zalecane utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie. Wzmocnieniu bazy kapitałowej służy m.in.:
 - aktualizacja zaleceń w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie
 - podwyższenie od grudnia br. wagi ryzyka do 150% dla walutowych kredytów mieszkaniowych
 - nałożenie od stycznia 2018 bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

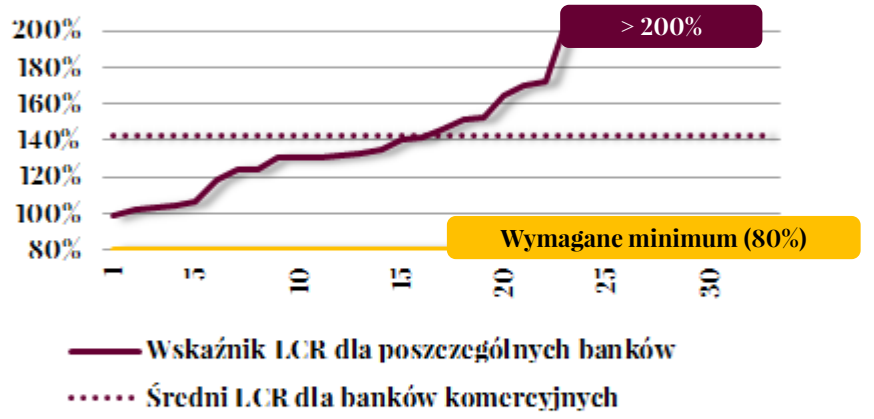
Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowalająca

Utrzymuje się nadwyżka depozytów nad kredytami

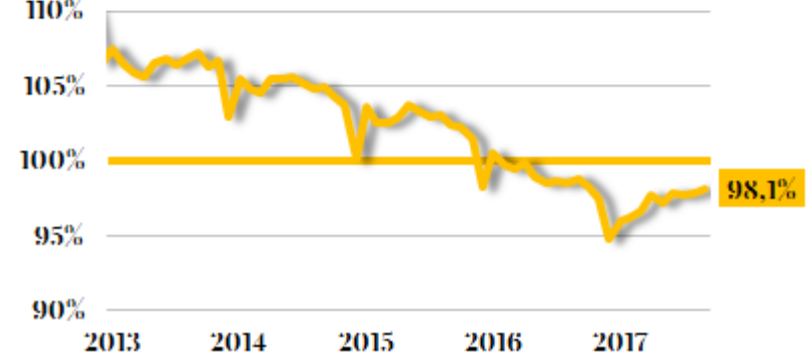
Współczynnik płynności krótkoterminowej



Rozkład banków komercyjnych względem LCR



Relacja kredytów do depozytów



- Wszystkie banki spełniały normę LCR (część banków spółdzielczych zrzeszonych w IPS nie spełniała normy na poziomie indywidualnym, ale mogły one stosować normę na poziomie grupowym, która była spełniona)
- Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
 - podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
 - niewielka liczba banków (o marginalnym udziale w aktywach sektora) naruszających postanowienia Uchwały
- Utrzymuje się stan nadwyżki depozytów sektora niefinansowego nad kredytami udzielonymi temu sektorowi
- Pomimo zadowalającej sytuacji w zakresie bieżącej płynności, stale zalecane są działania zmierzające do wzrostu stabilności źródeł finansowania

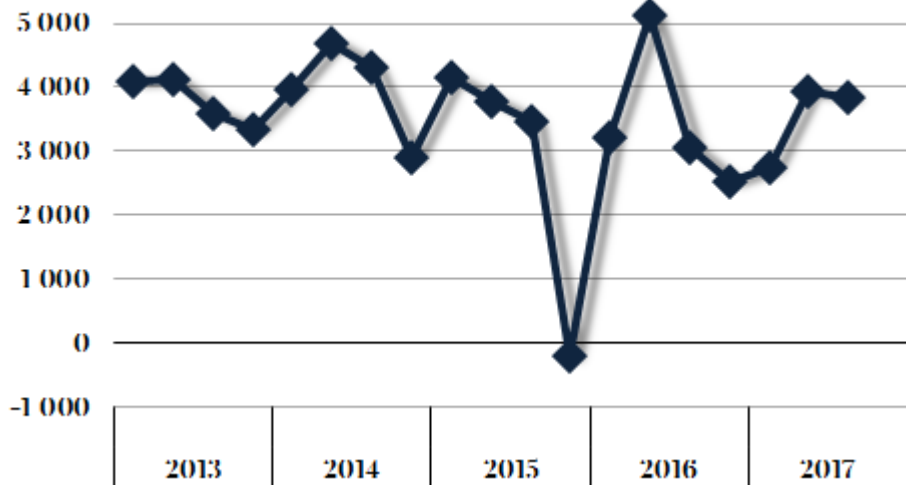
Obniżenie wyniku finansowego

Wynik finansowy netto 09/2016 – 11 391 mln zł



Wynik finansowy netto 09/2017 – 10 540 mln zł **-851 mln zł; -7,5%**

Kwartałny wynik finansowy netto (mln zł)



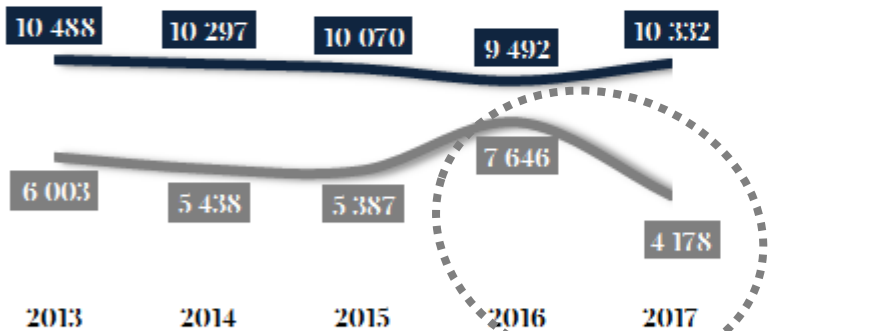
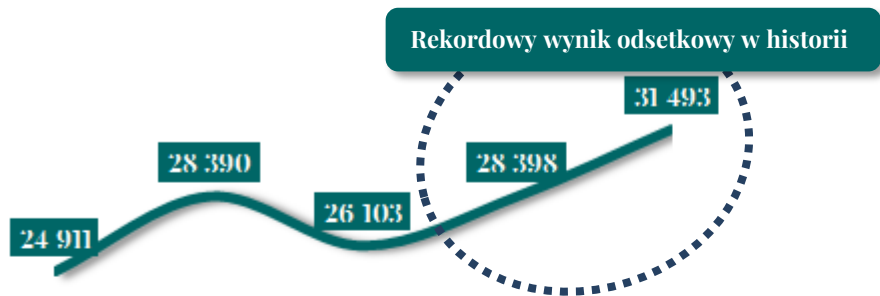
- Obniżenie wyników finansowych sektora bankowego
 - znaczna poprawa w obszarze wyniku odsetkowego oraz wyniku z tytułu opłat i prowizji
 - pogorszenie w obszarze pozostałego wyniku działalności bankowej, salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz salda odpisów i rezerw, wzrost kosztów działania
- Obniżenie wyników było konsekwencją :
 - zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej na skutek rozliczenia w II kwartale 2016 sprzedaży udziałów w VISA Europe Limited
 - rozliczenia przez część banków w I półroczu 2017 całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków
 - dodatkowego miesiąca objętego podatkiem od aktywów (podatek obowiązuje od lutego 2016)
- Obniżenie wyników odnotowano w 171 podmiotach (skupiających 71,8% aktywów sektora)
- 15 podmiotów wykazało stratę (w łącznej wysokości 397 mln zł; ich udział w aktywach wynosił 4,2%)
- Według planów na 2017 banki oczekują obniżenia wyników (o około 10%), ale faktycznie zrealizowany wynik może okazać się lepszy od prognoz (wynik finansowy netto na 09/2017 banków które sporządziły prognozy był o 1 016 mln zł, tj. o 12,4% wyższy od tego, jaki był prognozowany na ten okres)

Wybrane pozycje dochodów i kosztów w okresie I-IX w latach 2013-2017 (mln zł)

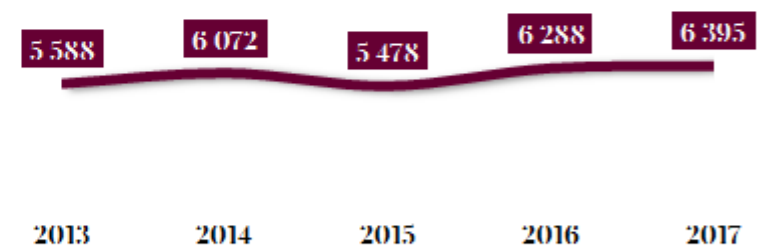
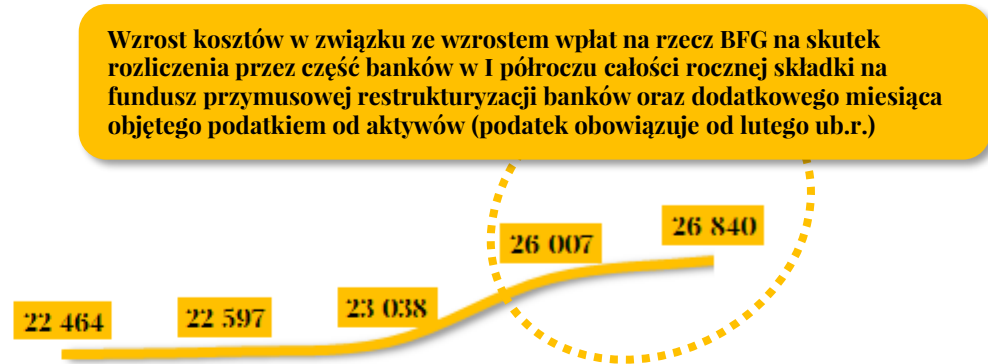


DOCHODY

KOSZTY

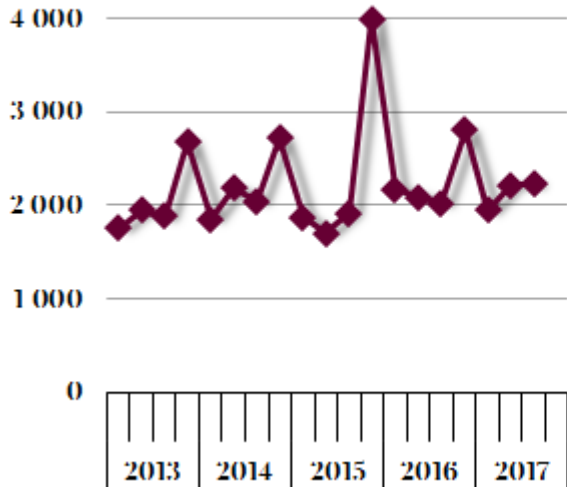


Wynik odsetkowy	+3 096; +10,9%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	+840; +8,8%
Pozostały wynik działalności bankowej	-3 467; -45,4%

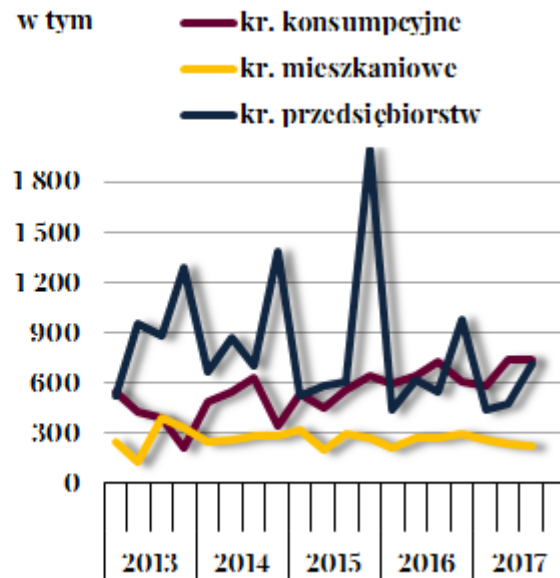


Koszty działania i amortyzacja	+833; +3,2%
Saldo odpisów i rezerw	+107; +1,7%

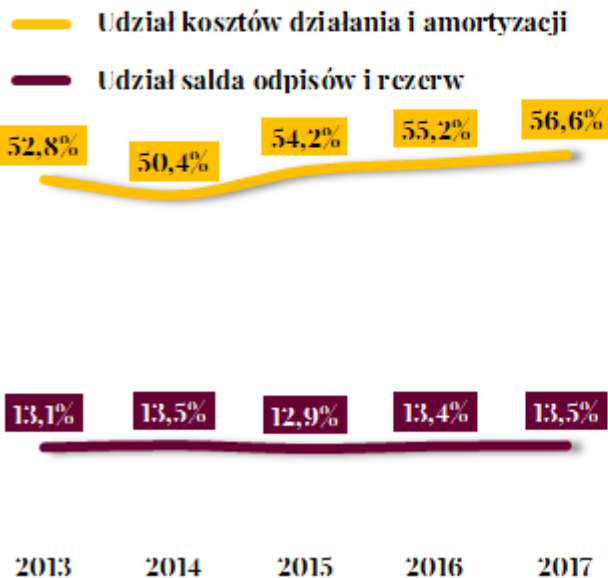
Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



w tym



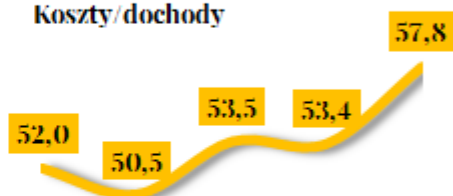
Udział kosztów i odpisów w wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodach i kosztach



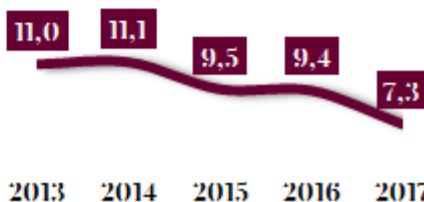
Marża odsetkowa



Koszty/dochody



Zwrot na kapitale

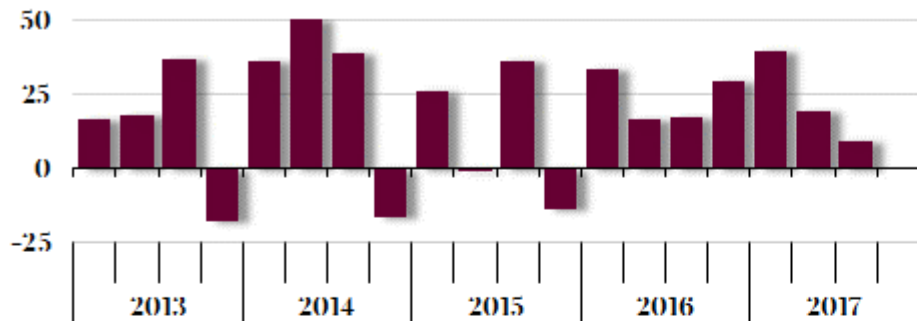


- Nieznaczny wzrost ujemnego salda odpisów i rezerw
 - umiarkowany wzrost odpisów z tytułu kredytów konsumpcyjnych, pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych oraz kredytów dla przedsiębiorstw
 - zmniejszenie salda odpisów z tytułu kredytów mieszkaniowych
 - obniżenie salda odpisów z tytułu aktywów niefinansowych i rezerw
 - obniżenie wyniku z tytułu IBNR

- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania

Kwartałna zmiana stanu sumy bilansowej (mld zł)

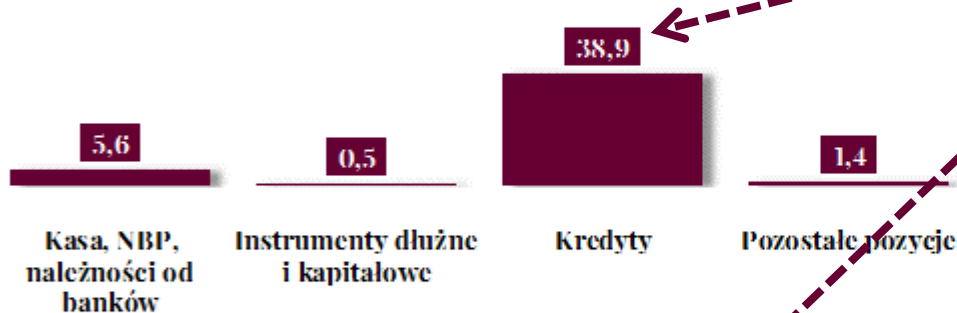
Zmiana sumy bilansowej skorygowana + 46,4 mld zł; + 2,7% (r/r + 5,3%)
 + 68,8 mld zł; + 4,1% (r/r + 5,9%)



■ Wzrost sumy bilansowej

- w ujęciu nominalnym przyrost był niższy niż w analogicznym okresie ub.r., co wynikało z umocnienia złotego względem walut głównych
- w ujęciu skorygowanym przyrost był porównywalny z odnotowanym w analogicznym okresie ub.r.

Zmiana stanu głównych pozycji aktywów w 2017 (mld zł)

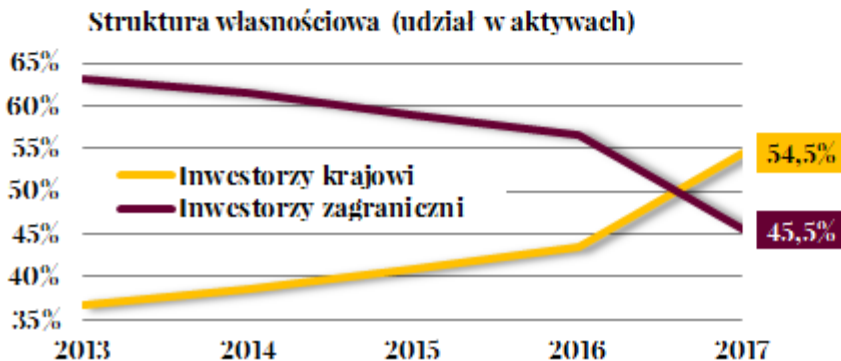
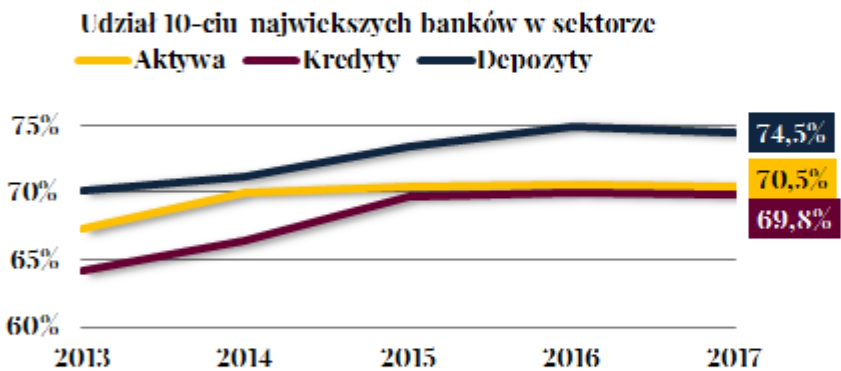
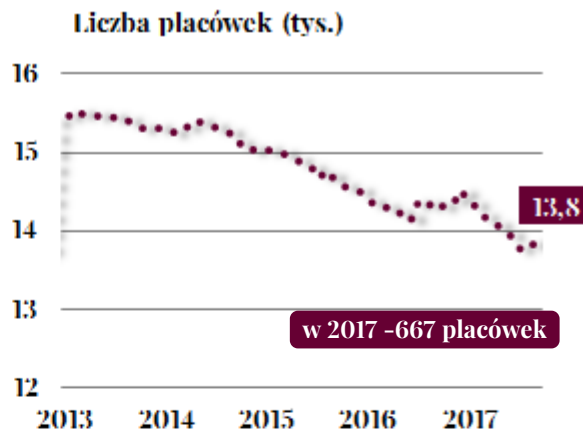
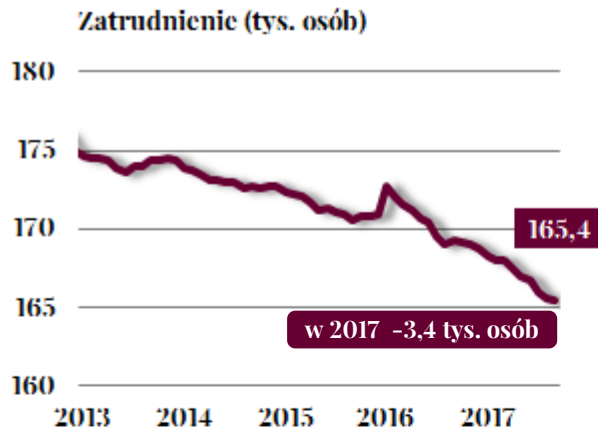


- Głównymi obszarami wzrostu po stronie aktywów był kredyty dla sektora niefinansowego, a po stronie zobowiązań depozyty sektora budżetowego

Zmiana stanu źródeł finansowania w 2017 (mld zł)



Wzrost udziału inwestorów krajowych w aktywach sektora powyżej 50%



Przejęcie Pekao przez PZU i PFR spowodowało wzrost udziału inwestorów krajowych > 50%

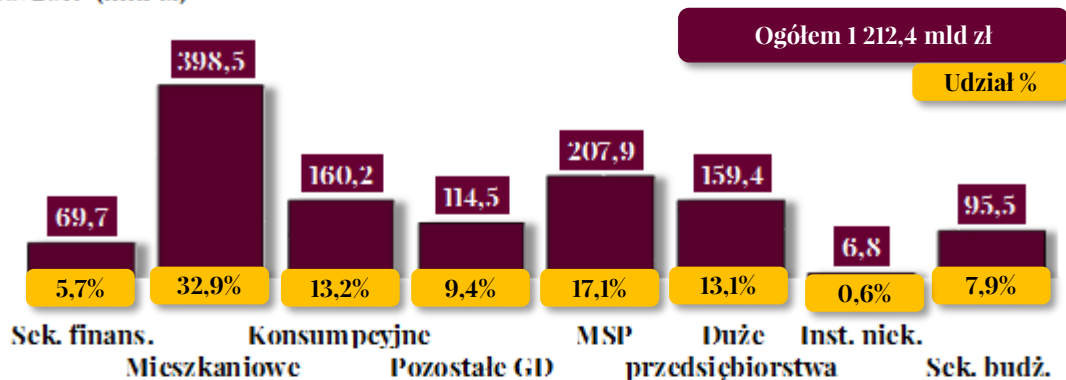
- Kontynuacja procesu optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży oraz rozwoju bankowości elektronicznej prowadząca do stopniowej redukcji zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Zasadnicza zmiana struktury własnościowej sektora bankowego – na koniec czerwca br. po raz pierwszy od 1999 udział inwestorów krajowych w aktywach sektora bankowego był wyższy od udziału inwestorów zagranicznych (dzięki sfinalizowaniu przejęcia kontroli nad Bankiem Pekao przez PZU i PFR)

Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów

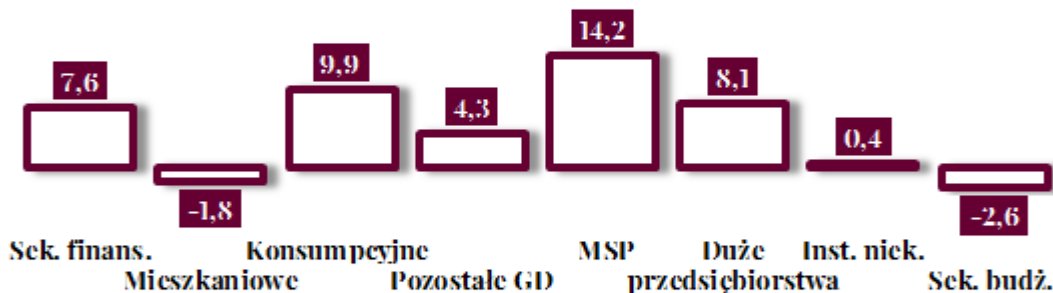
Zmiana stanu kredytów skorygowana
 +40,1 mld zł; +3,4% (r/r +5,0%)
 +59,1 mld zł; +5,1% (r/r +5,8%)



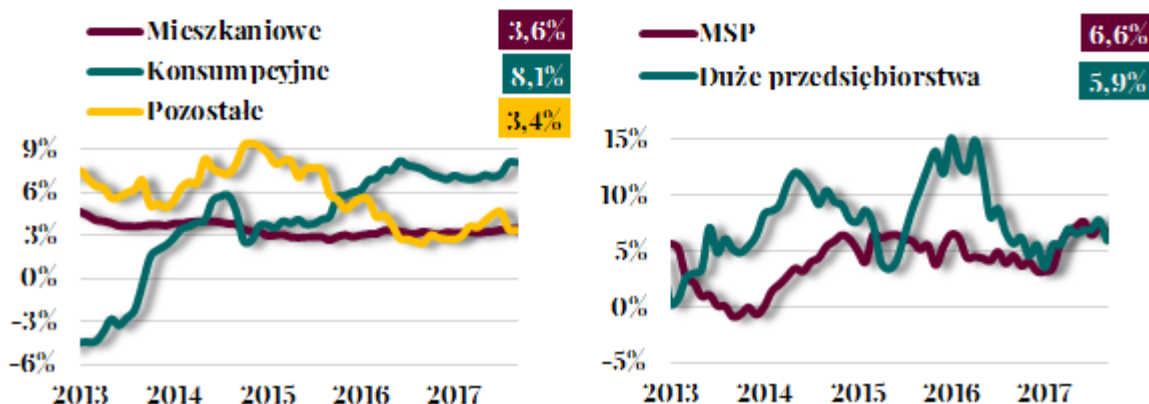
Struktura portfela kredytowego
 09/2017 (mld zł)



Zmiana stanu w 2017 (mld zł) skorygowana o zmiany kursów walut



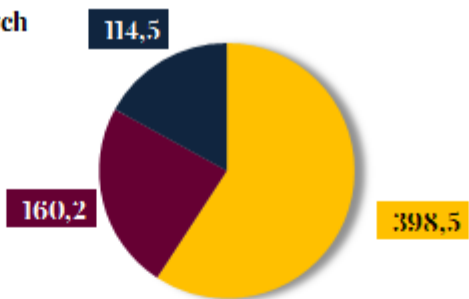
Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



- Odnotowany w okresie I-IX 2017 przyrost akcji kredytowej (skorygowany o zmiany kursów walut) był o około 70% wyższy niż w analogicznym okresie ub.r.
- Głównym obszarem przyrostu były kredyty dla przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych, a w mniejszym stopniu kredyty dla sektora finansowego
- Tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego uległo przyspieszeniu, przy czym:
 - we wszystkich głównych kategoriach kredytów dla gospodarstw domowych (kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych, pozostałych) odnotowano przyspieszenie tempo wzrostu
 - w obszarze kredytów dla MSP odnotowano wyraźne przyspieszenie tempa wzrostu, a w obszarze kredytów po wyraźnym przyspieszeniu w połowie roku we wrześniu tempo wzrostu uległo pewnemu obniżeniu choć nadal było wyższe niż w analogicznym okresie ub.r.
- Stabilnemu rozwojowi akcji kredytowej sprzyja utrzymujące się ożywienie, poprawa sytuacji na rynku pracy i nastrojów konsumentów, dobra sytuacja finansowa sektora przedsiębiorstw, rekordowo niskie stopy procentowe oraz stabilna jakość portfela kredytowego
- W ocenie NBP obecne tempo wzrostu akcji kredytowej nie powinno prowadzić do narastania nierównowag oraz zagrażać stabilności finansowej, a zarazem nie powinno stanowić bariery dla rozwoju gospodarki

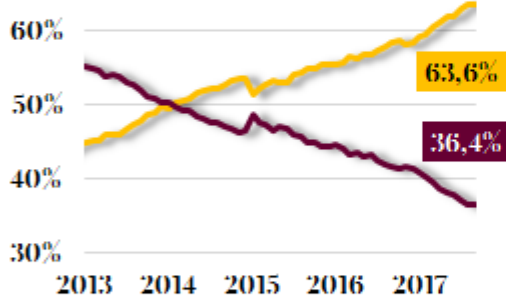
Kredyty gospodarstw domowych 09/2017 (mld zł)

- Mieszkaniowe
- Konsumpcyjne
- Pozostałe



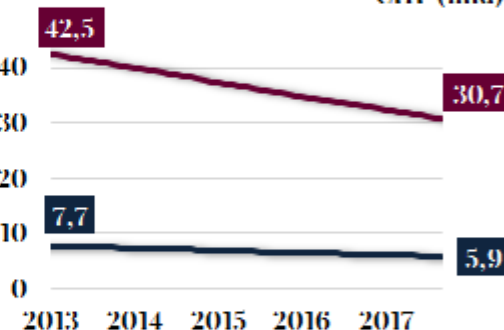
Kredyty mieszkaniowe

- Złotowe
- Walutowe



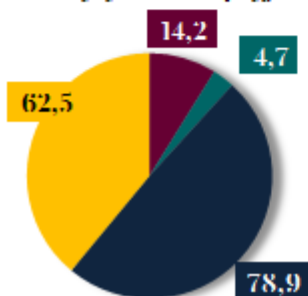
Kredyty mieszkaniowe w walucie oryginalnej

- EUR (mld)
- CHF (mld)



Kredyty konsumpcyjne (mld zł)

- Karty kredytowe
- Samochodowe
- Ratalne
- Pozostałe



Dane BIK

Sprzedaż kredytów w okresie I-IX 2017 (banki i SKOKi)

Kredyty mieszkaniowe

- Liczba kredytów 157,7 tys. (r/r +5,7%)
- Wartość kredytów 35,3 mld zł (r/r +12,2%)

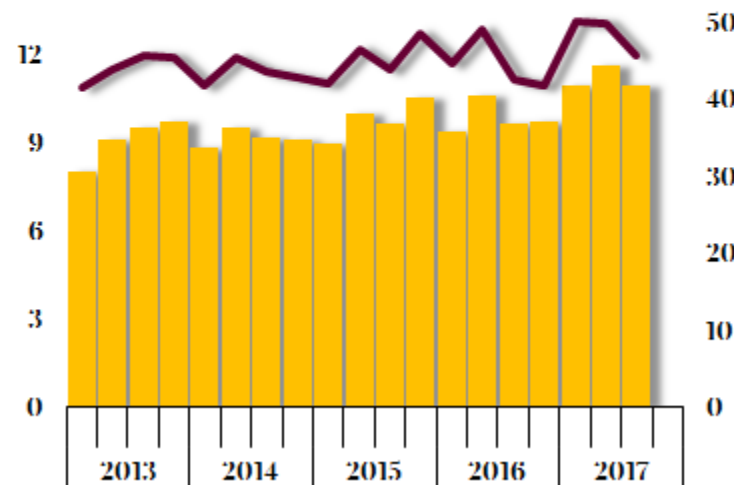
Kredyty gotówkowe i ratalne

- Liczba kredytów 5,2 mln (r/r -1,4%)
- Wartość kredytów 58,7 mld zł (r/r +3,1%)

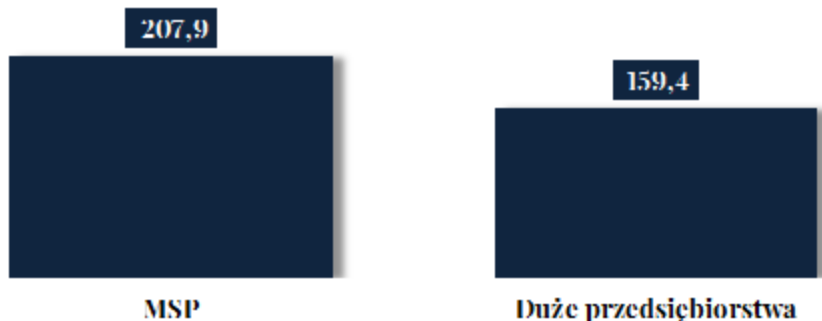
Dane AMRON

Kwartałna sprzedaż kredytów mieszkaniowych (banki)

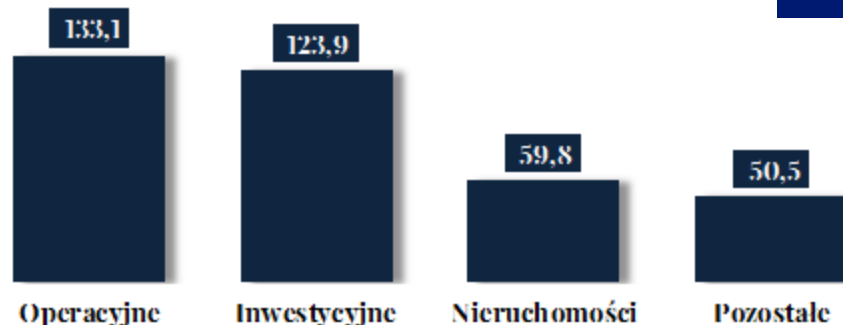
- Wartość udzielonych kredytów (mld zł) 33,6 mld zł (r/r +13,2%)
- Liczba udzielonych kredytów (tys. sztuk) 145,9 tys. (r/r +6,9%)



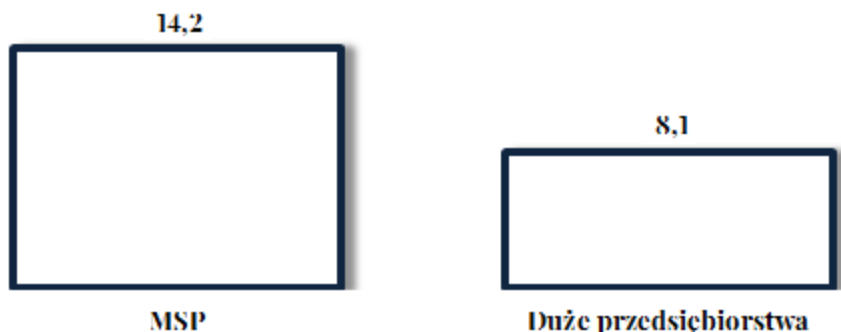
**Kredyty dla przedsiębiorstw wg stanu na 09/2017 (mld zł)
wg typu przedsiębiorstwa**



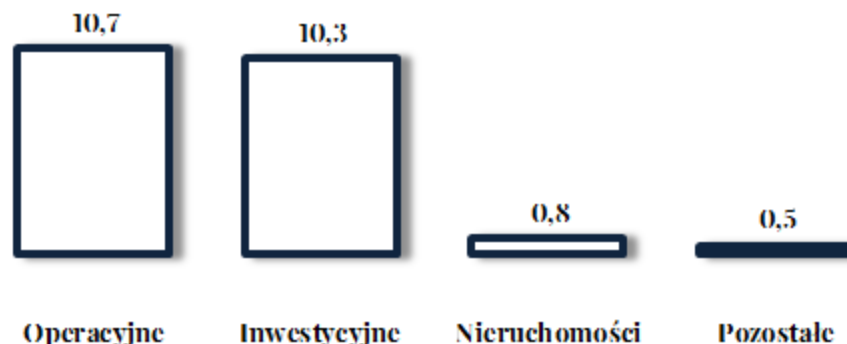
wg rodzaju kredytu



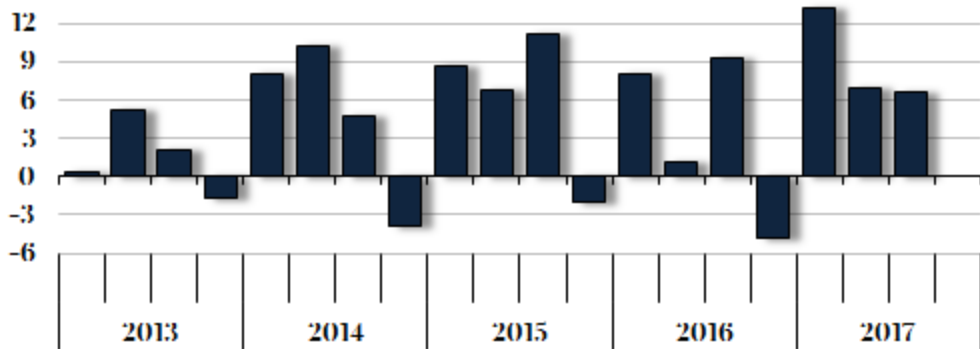
**Zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw w 2017 (mld zł)
wg typu przedsiębiorstwa**



wg rodzaju kredytu

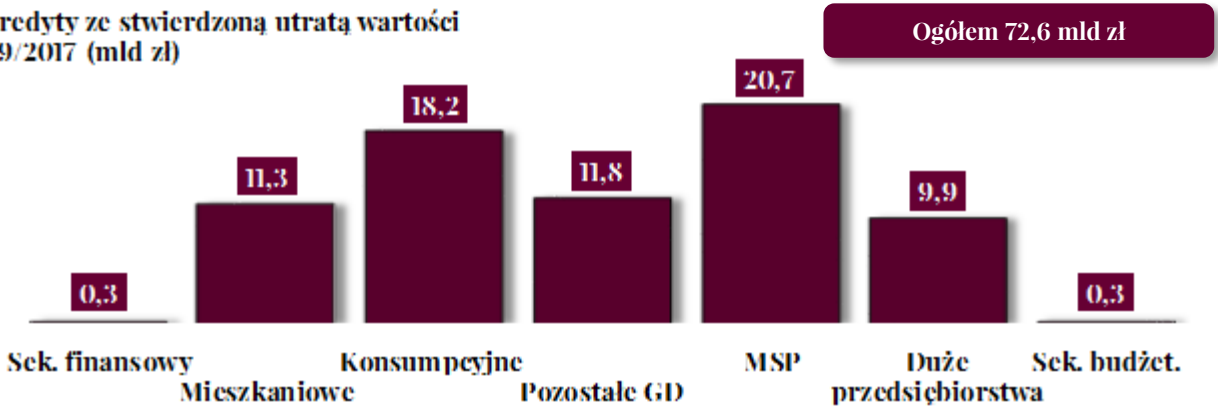


**Kwartałna zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw
skorygowana o zmiany kursów walut (mld zł)**

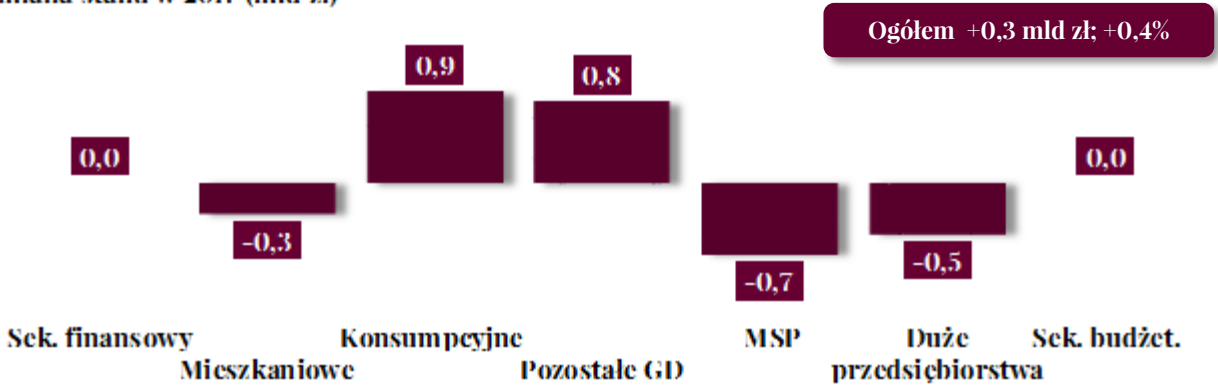


Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna

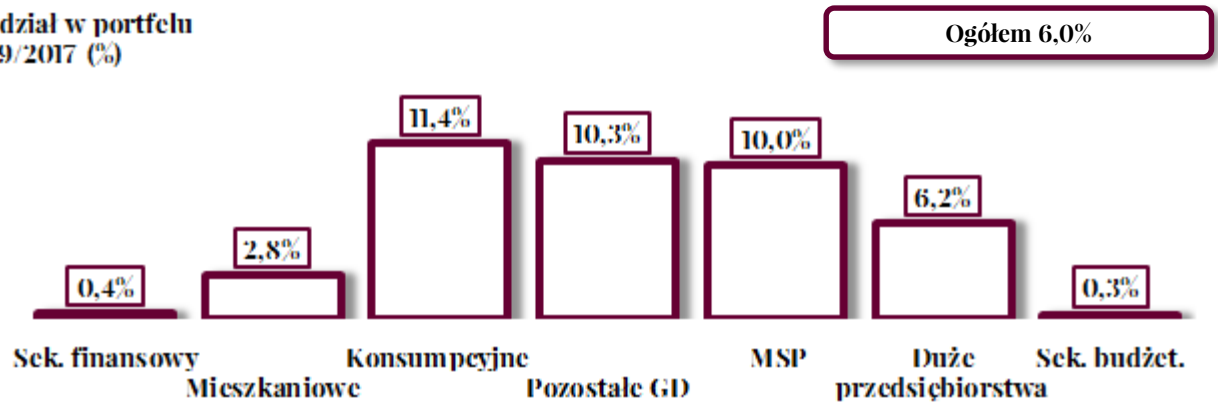
Kredyty ze stwierdzoną utratą wartości
09/2017 (mld zł)



Zmiana stanu w 2017 (mld zł)



Udział w portfelu
09/2017 (%)



- Marginalny wzrost stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, ale ich udział w portfelu kredytowym uległ obniżeniu. Przyrost stanu kredytów zagrożonych byłby wyższy, gdyby nie zmiana zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków, co skutkowało wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego

- W obszarze kredytów dla MSP i dużych przedsiębiorstw oraz w portfelu kredytów mieszkaniowych odnotowano poprawę jakości. Natomiast w obszarze kredytów konsumpcyjnych oraz pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano wzrost stanu kredytów zagrożonych, choć ich udział w portfelu pozostał względnie stabilny (kredytów konsumpcyjnych uległ obniżeniu, a pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych nieznacznie wzrósł)

- Zadowalającą jakość portfela należy łączyć z utrzymującym się ożywieniem gospodarki, rekordowo niskimi stopami procentowymi, dokonanym w poprzednich okresach pewnym zacieśnieniem polityki kredytowej oraz sprzedażą części portfela ze stwierdzoną utratą wartości. Silnym wsparciem dla części kredytobiorców jest też Program „Rodzina 500+”

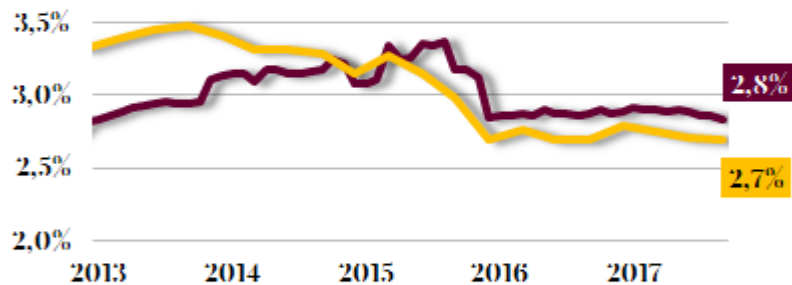
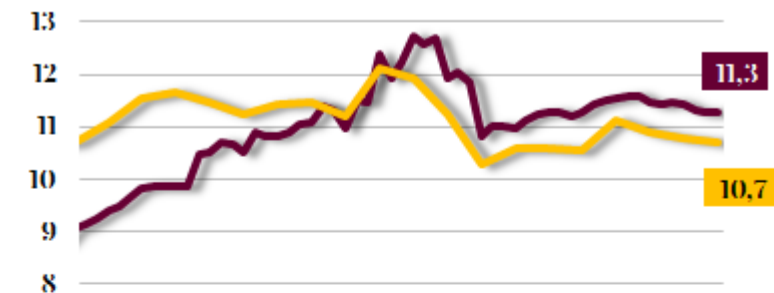
MIESZKANIOWE - Stabilizacja/Poprawa

Zagrożone -0,3 mld zł

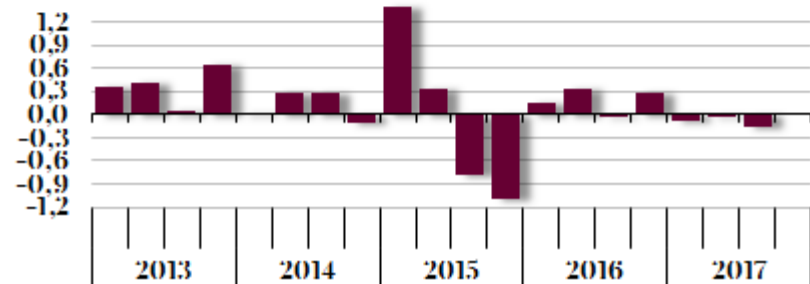
Opóźnione > 30 dni -0,4 mld zł

Zagrożone Opóźnione > 30 dni

Wartość (mld zł)



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



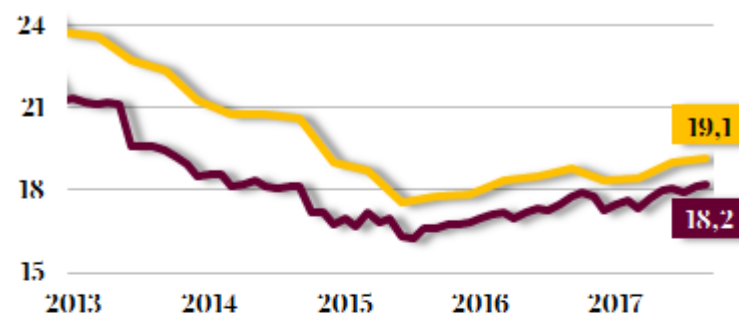
KONSUMPCYJNE - Stabilizacja/Osłabienie

Zagrożone +0,9 mld zł

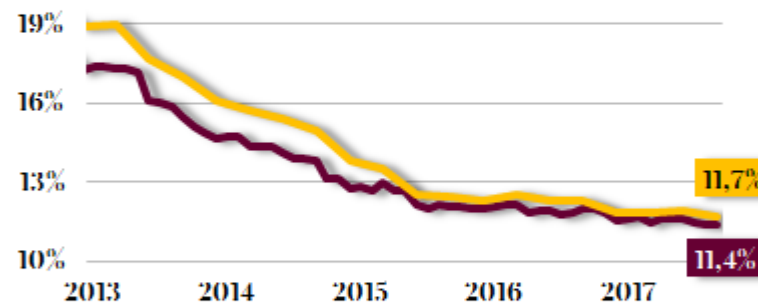
Opóźnione > 30 dni +0,8 mld zł

Zagrożone Opóźnienie > 30 dni

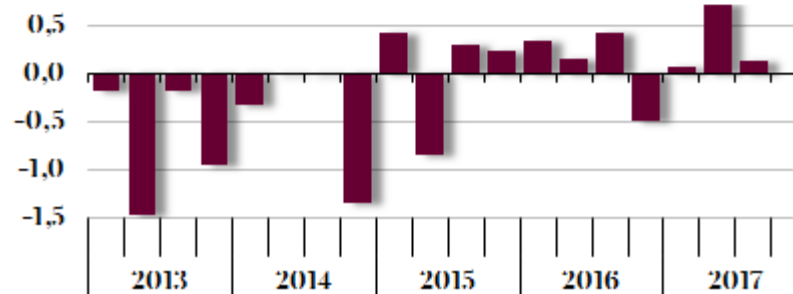
Wartość (mld zł)



Udział w portfolio (%)

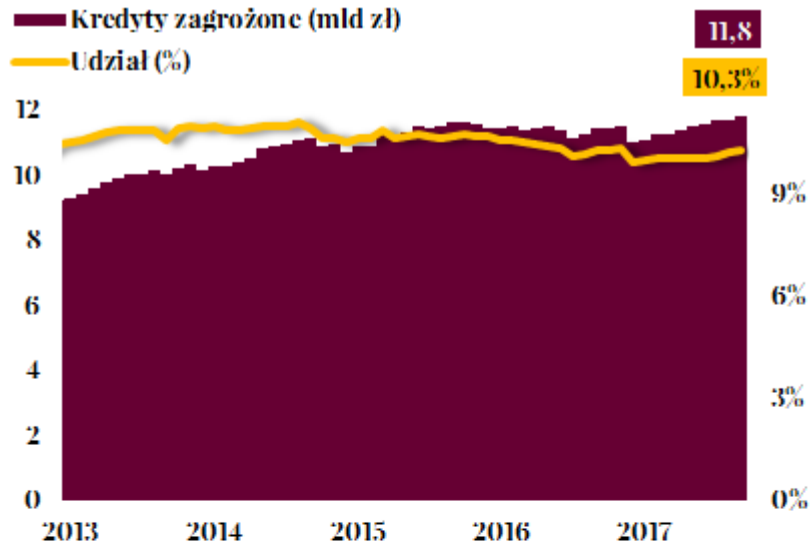


Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

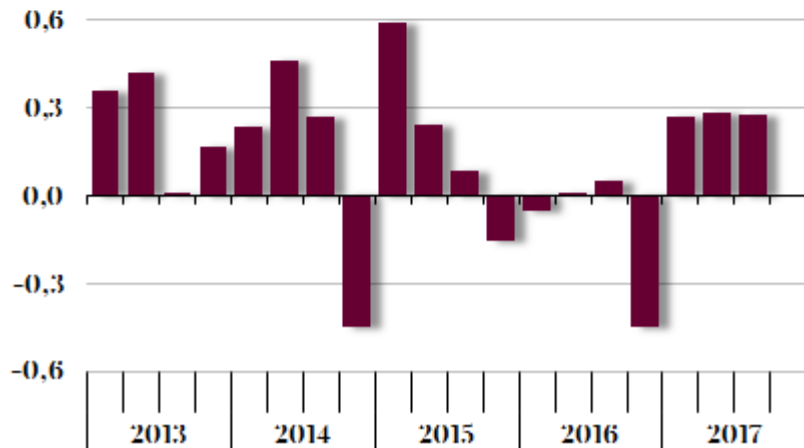


POZOSTALE GD - Pogorszenie

Zagrożone + 0,8 mld zł



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

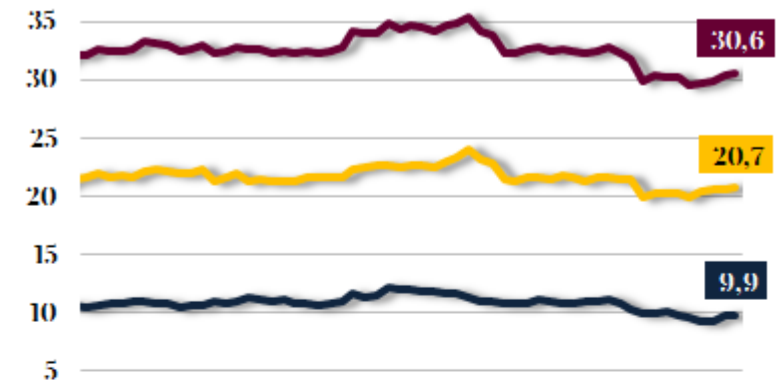


PRZEDSIĘBIORSTWA – Poprawa

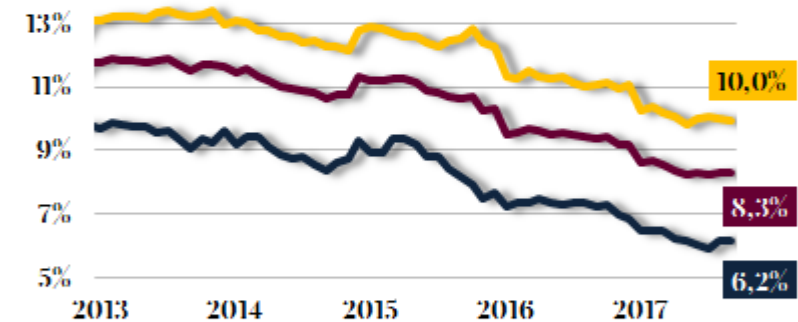
Zagrożone -1,2 mld zł (MSP -0,7 mld zł; DUŻE -0,5 mld zł)

— Ogółem — MSP — Duże przedsiębiorstwa

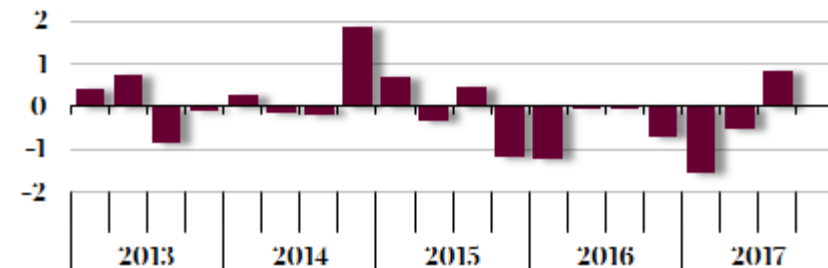
Kredyty zagrożone (mld zł)



Udział kredytów zagrożonych (%)



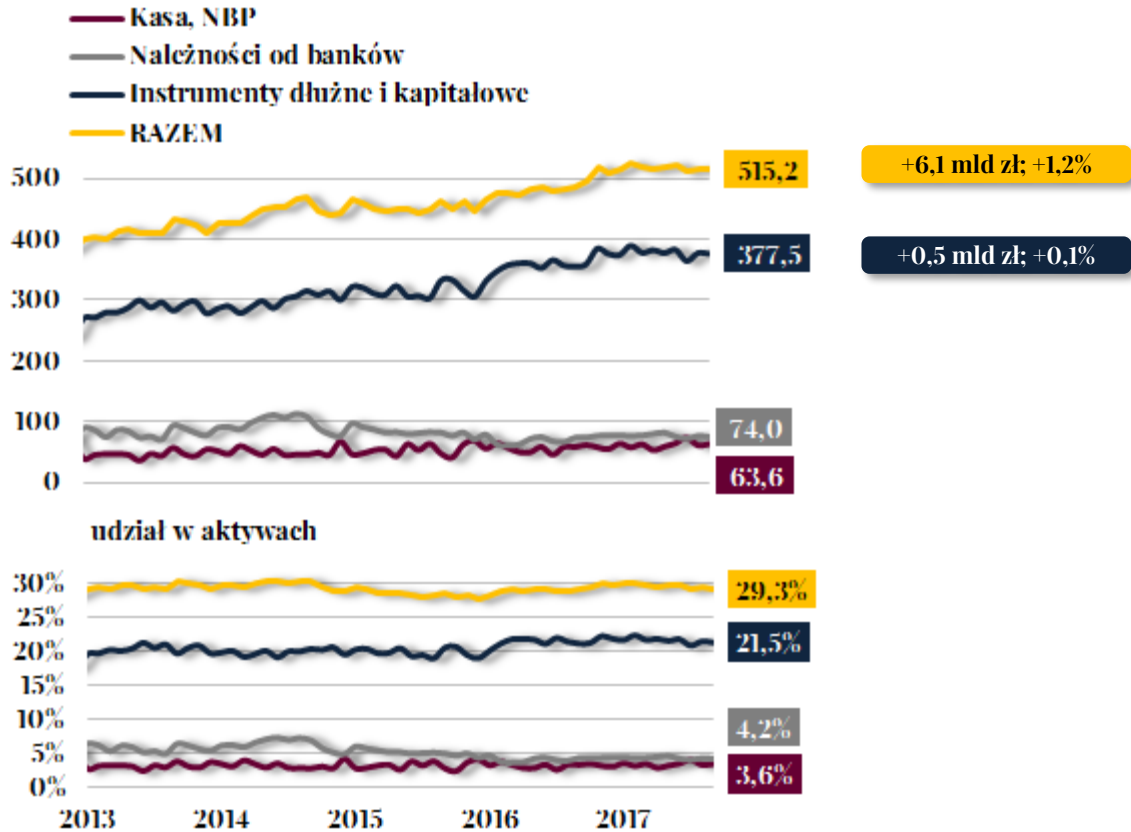
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



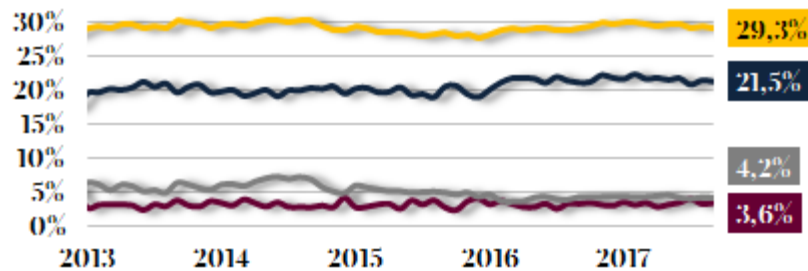
Umiarkowany wzrost najpłynniejszych aktywów



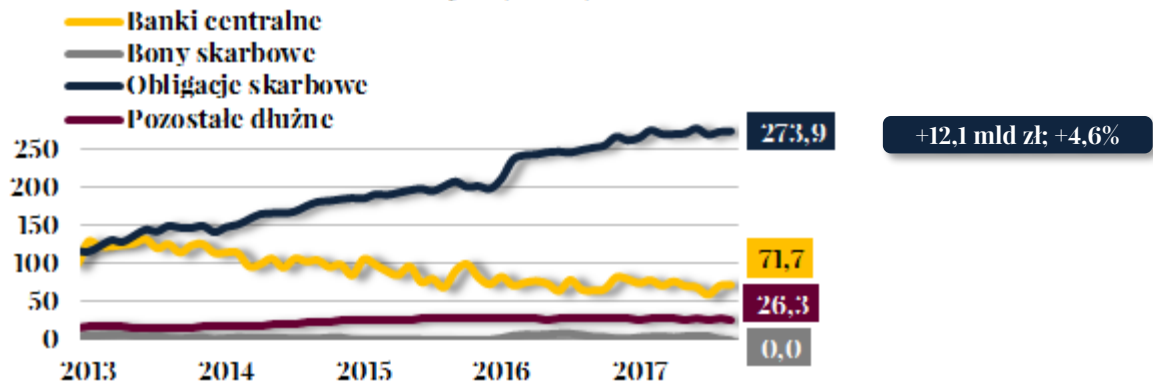
Wybrane aktywa płynne (mld zł)



udział w aktywach



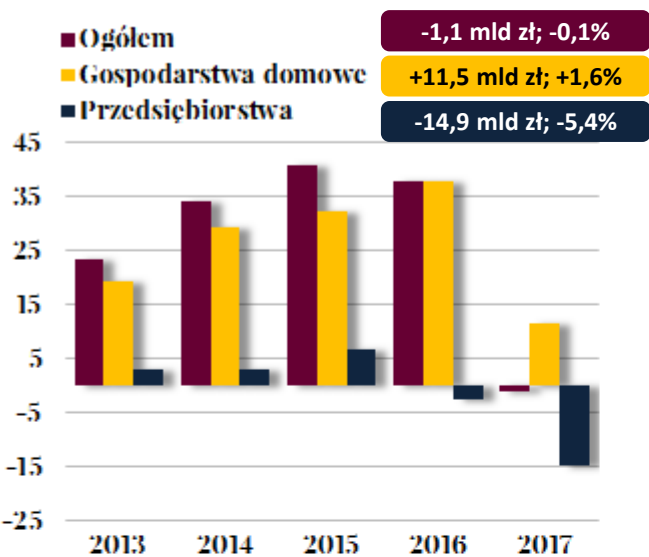
Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)



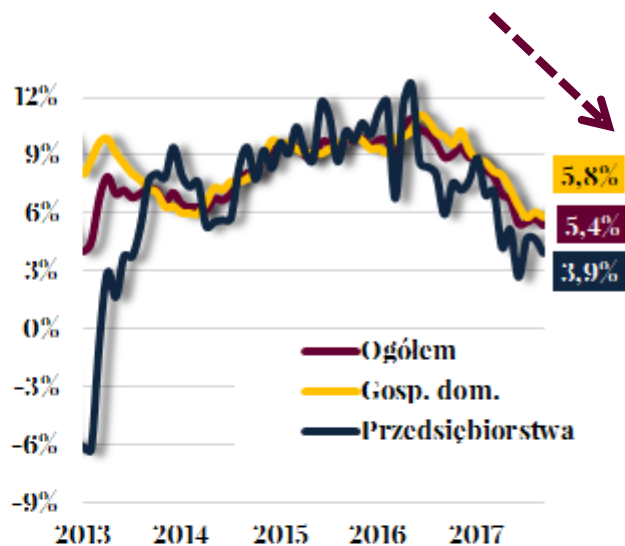
- Ograniczony wzrost stanu najpłynniejszych aktywów, wywołany głównie przyrostem portfela obligacji skarbowych oraz przejściowym wzrostem stanu lokat w banku centralnym
- Udział środków ulokowanych w najpłynniejszych aktywach bez większych zmian
- Większość przyrostu portfela obligacji skarbowych wystąpiła w podmiotach, które podlegają ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych
- Banki podlegające ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych ograniczyły zakup bonów pieniężnych NBP na rzecz papierów skarbowych

Zmniejszenie stanu i tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego

Zmiana stanu depozytów w okresie I-IX (mld zł)

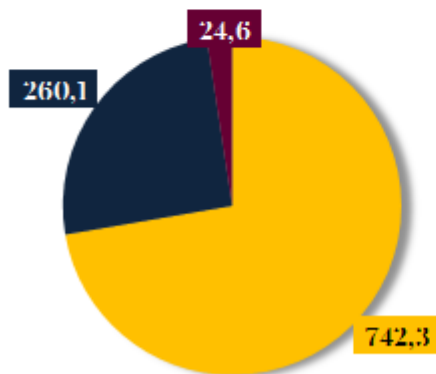


Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



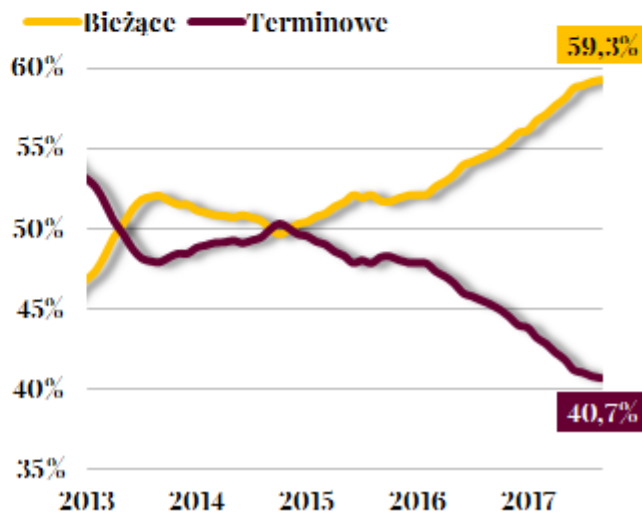
- Zmniejszenie stanu depozytów sektora niefinansowego (i obniżenie tempa ich wzrostu), na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Dalszy wzrost udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych
- Rozwój bazy depozytowej pozostaje pod presją środowiska niskich stóp procentowych oraz obserwowano w ostatnich okresach zmniejszenia przez banki oprocentowania depozytów, co wpływa na zmniejszenie skłonności do oszczędzania w bankach oraz poszukiwania alternatywnych form oszczędności i inwestycji, a zarazem powoduje zmniejszenie przyrostu depozytów z tytułu odsetek od już złożonych lokat. Jednocześnie powrót zjawisk inflacyjnych spowodował, że realne oprocentowanie depozytów stało się ujemne, co wywiera dodatkową presję na poszukiwanie alternatywnych form oszczędzania

Struktura depozytów 09/2017 (mld zł)



- Gospodarstwa domowe
- Przedsiębiorstwa
- Instytucje niekomercyjne

Struktura terminowa depozytów gospodarstw domowych

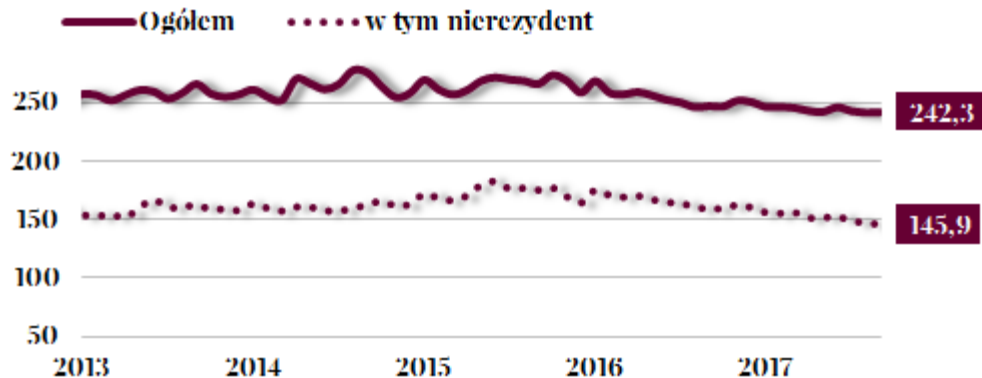


Okresowy wzrost depozytów sektora budżetowego, znaczny wzrost emisji własnych



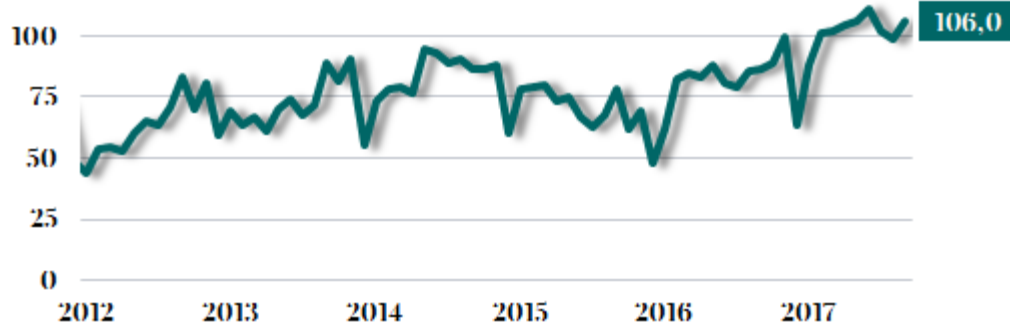
Depozyty sektora finansowego (mld zł)

-8,7 mld zł; -3,5%



Depozyty sektora budżetowego (mld zł)

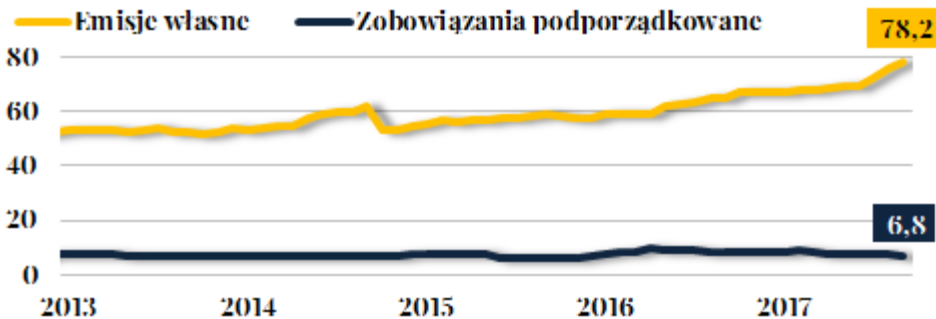
+42,5 mld zł; +66,9,4%



Emisje własne i zobowiązania podporządkowane (mld zł)

+11,0 mld zł; +16,3%

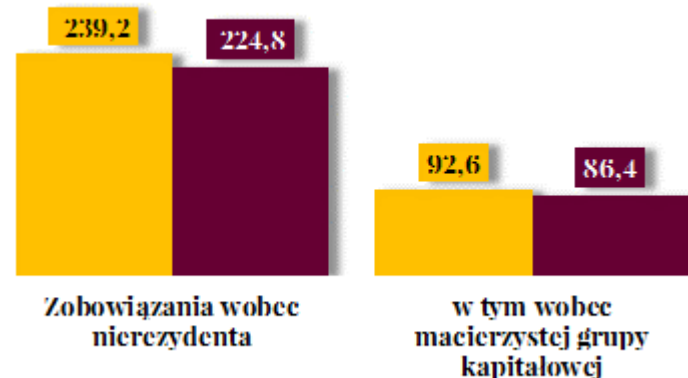
-1,7 mld zł; -19,9%



- Silny, okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego, ale rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację
- Znaczny wzrost stanu emisji własnych, głównie na skutek wzrostu emisji w bankach hipotecznych
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Stan finansowania zagranicznego względnie stabilny, a zmiany stanu tych środków wynikają głównie z wahań złotego, skali operacji skarbowych dokonywanych przez poszczególne banki oraz zmian strategii działania banków

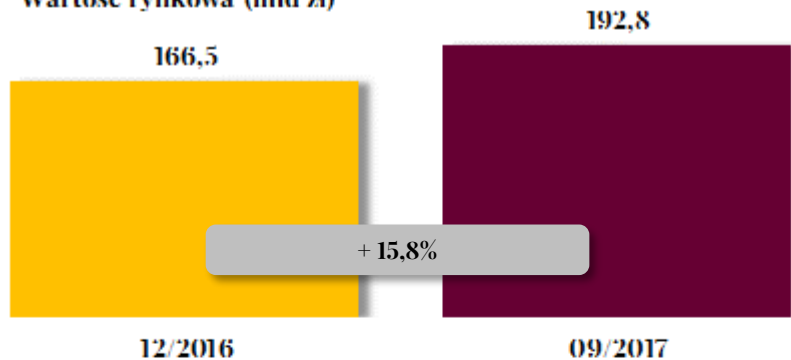
Finansowanie zagraniczne (mld zł)

■ 12/2016
■ 09/2017

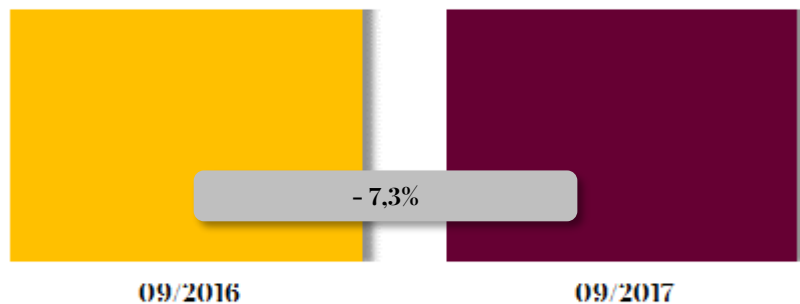


Wybrane dane polskich banków notowanych na GPW w Warszawie

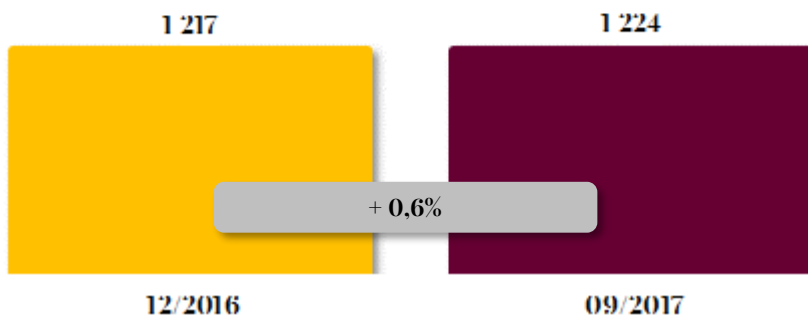
Wartość rynkowa (mld zł)



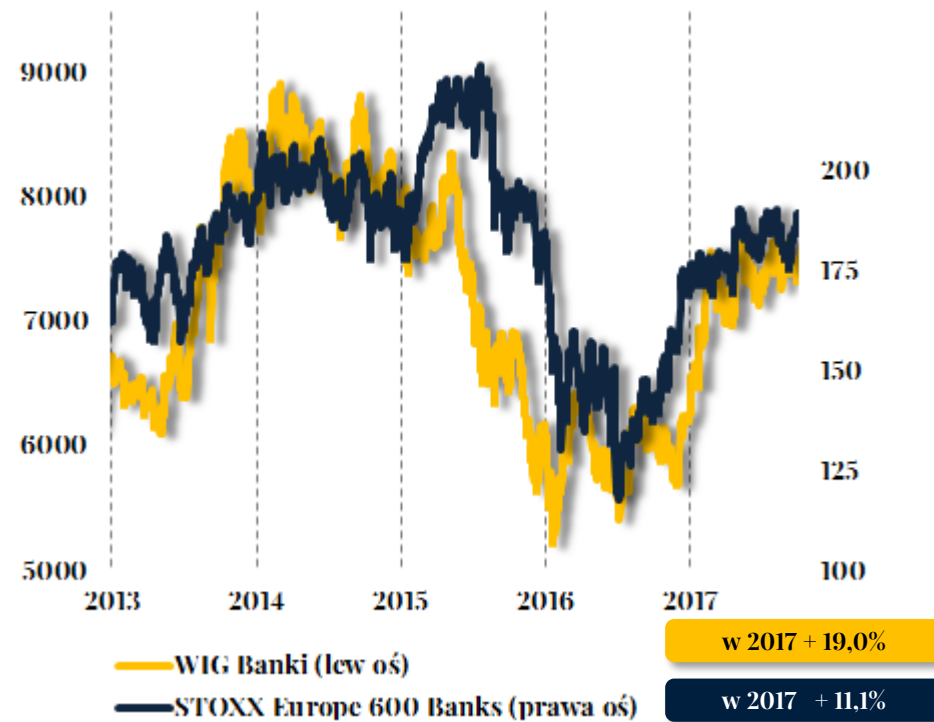
Wynik netto (mln zł)



Suma bilansowa (mld zł)

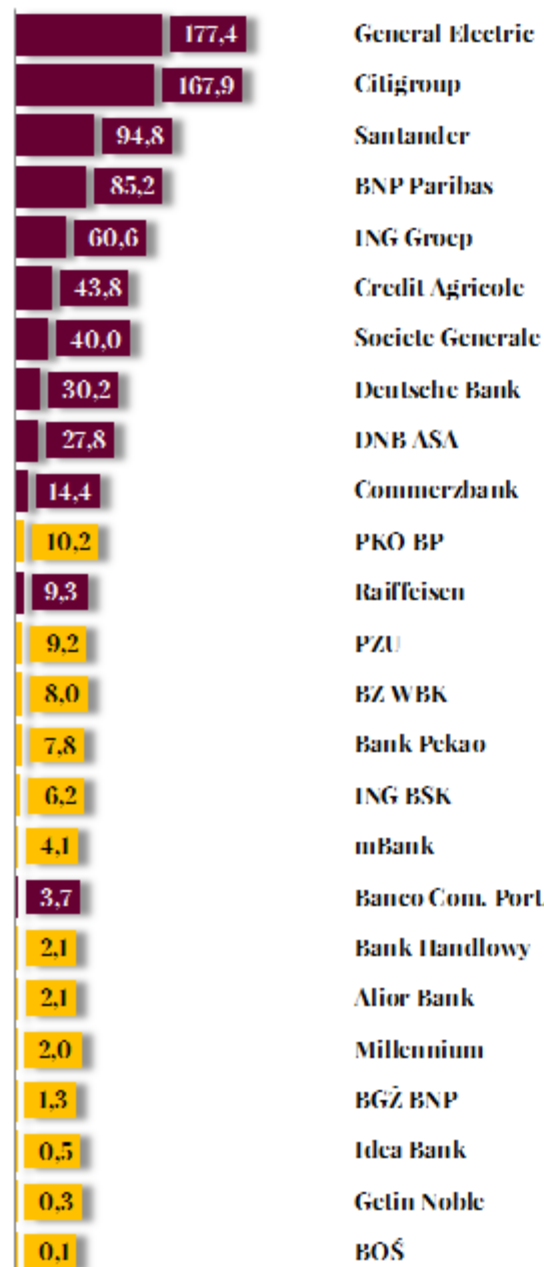


WIG Banki i STOXX Europe 600 Banks

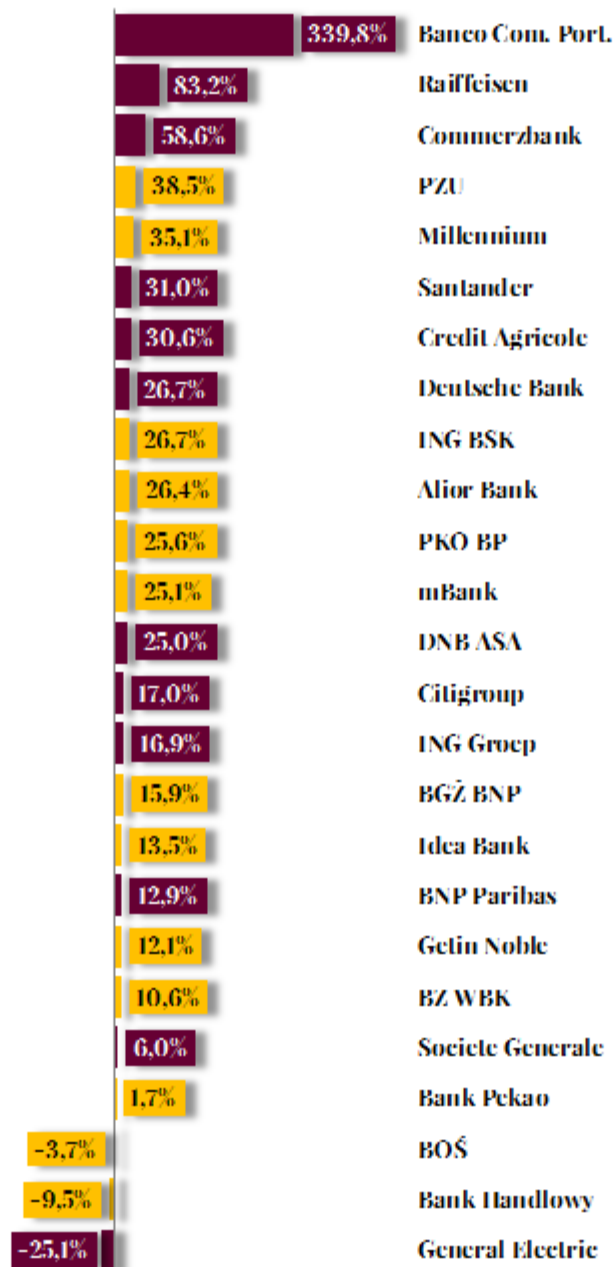


- Na koniec 09/2017 na GPW było notowanych 12 banków skupiających 66,8% aktywów sektora (w tym 9 z 10-ciu największych)
- W okresie I-IX br. odnotowano wzrost wartości rynkowej polskich banków, a ich wycena pozostaje relatywnie korzystna na tle największych banków europejskich (WIG Banki wzrósł w większym stopniu niż STOXX Europe 600 Banks)

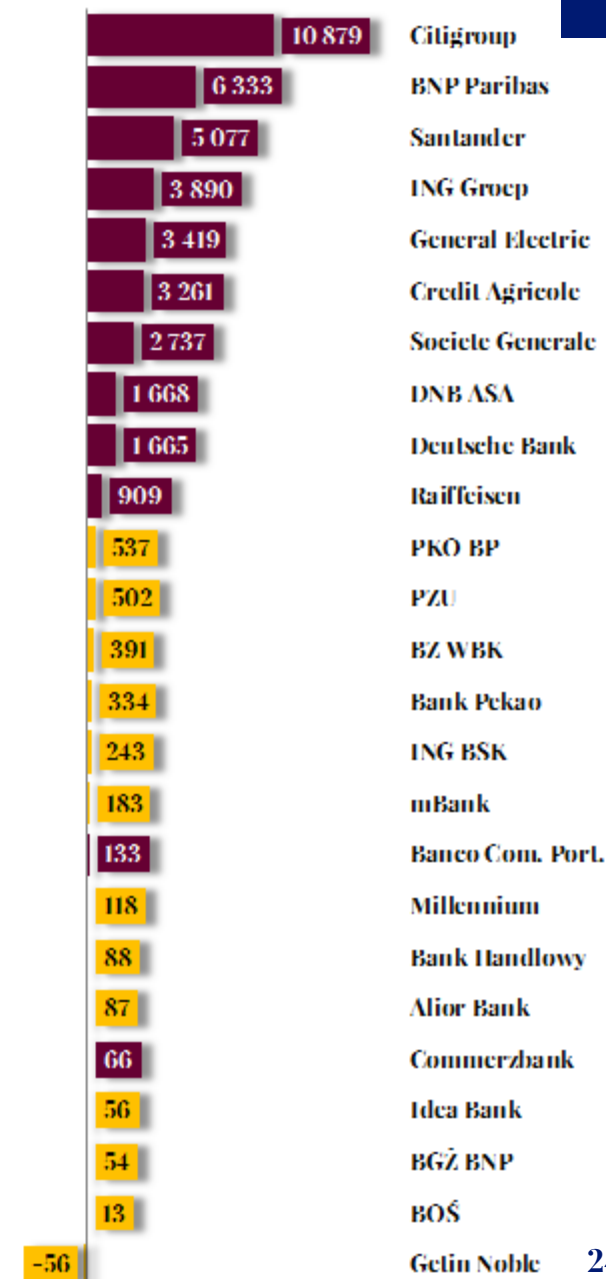
Wartość rynkowa 09/2017
(mld EUR)



Zmiana wartości rynkowej
w 2017 w walucie lokalnej



Wynik finansowy netto 09/2017
(mln EUR)



■ Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna, ale:

- kwestia zapewnienia odpowiedniego poziomu zyskowności pozostaje istotnym wyzwaniem dla niektórych banków
- stale zalecane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie. Wzmocnieniu bazy kapitałowej służy też aktualizacja zaleceń w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie; podwyższenie od grudnia br. wagi ryzyka do 150% dla walutowych kredytów mieszkaniowych oraz nałożenie od stycznia 2018 bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

■ Konieczne jest przestrzeganie przez banki zaleceń i rekomendacji KNF

■ Otoczenie makroekonomiczne sprzyja rozwojowi sektora bankowego – obserwowane w br. znaczne przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki przekłada się na dalszą poprawę na rynku pracy (rekordowo niska stopa bezrobocia) oraz poprawę sytuacji gospodarstw domowych i nastrojów konsumentów, które kształtują się na rekordowo wysokim poziomie (istotną rolę odgrywa też Program „Rodzina 500+”, który znacząco zwiększył dochody części gospodarstw domowych), jak też poprawę sytuacji i nastrojów przedsiębiorstw

W otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki znajduje się jednak szereg źródeł niepewności i potencjalnego ryzyka:

- rozwój sytuacji makroekonomicznej w głównych gospodarkach (kraje strefy euro, USA, Chiny)
- działania głównych banków centralnych (EBC i FED oraz PBC, BOJ, BOE, SNB)
- ryzyko związane z wyjściem W. Brytanii z UE
- zmiany cen surowców
- ryzyko związane z ewentualnym wzrostem protekcjonizmu
- ryzyko geopolityczne (Korea Północna, Bliski Wschód, Ukraina)

Realizacja niekorzystnych scenariuszy może prowadzić do wzrostu awersji do ryzyka, a w konsekwencji do osłabienia złotego, zwiększenia premii za ryzyko dla polskich aktywów (skutkującego ich przeceną), a w przypadku kumulacji negatywnych zjawisk może też prowadzić do pogorszenia koniunktury w Polsce

■ Źródłem niepewności i potencjalnego ryzyka są również zmiany o charakterze regulacyjnym, które mogą oddziaływać zarówno pozytywnie, jak i negatywnie na sytuację gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz banków. Wydaje się jednak, że w przypadku większości tych czynników banki mają możliwość adaptacji, w krótkim lub średnim okresie

Opracowanie:
Andrzej Kotowicz

Departament Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej oraz Instytucji Płatniczych
tel. +48 22 262 48 17 fax +48 22 262 48 22 dbk@knf.gov.pl
Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa
www.knf.gov.pl

Uwaga:

- Źródła prezentowanych danych: UKNF, NBP, GUS, MF, OECD, Eurostat, Bloomberg, AMRON-SARFiN, BIK
- Wszystkie dane UKNF prezentowane w materiale pochodzą z bazy danych z dnia 13 listopada br. (w przypadku danych dotyczących adekwatności kapitałowej z dnia 21 listopada br.) i nie uwzględniają późniejszych korekt sprawozdań finansowych