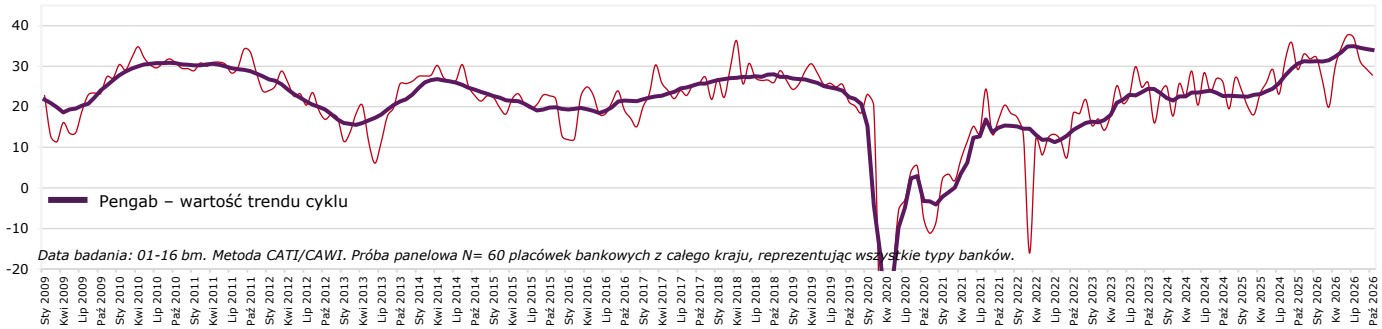
PENGAB = 27.8

-1.6

Rynek bankowy z większą ostrożnością patrzy w przyszłość

Wskaźnik Ocen	25.7	-0.5
Wskaźnik Prognoz	29.9	-2.6

Index Pengab



Data badania: 01-16 bm. Metoda CATI/CAWI. Próba panelowa N= 60 placówek bankowych z całego kraju, reprezentując wszystkie typy banków.

Ocena kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	30*	+1 *
Mieszkaniowe	38	+25

Ocena kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	4	-6
Obrotowe	13	-6

Ocena depozyty osób indywidualnych

Bieżące	46	+27
Terminowe	16	-13

Ocena depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	26	+16
Terminowe	-5	-10

Prognoza kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	50	+21
Mieszkaniowe	38	= 0

Prognoza kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	39	+10
Obrotowe	30	-8

Prognoza depozyty osób indywidualnych

Bieżące	42	+9
Terminowe	17	-31

Prognoza depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	39	+10
Terminowe	22	+17

	m/m	**
Kredyty zagrożone	**-7***	**+7**
Oprocentowanie kredytów	**-8**	**-2**
Oszczędzanie długoterminowe	**8**	**+1**

Tadeusz Białek
ZBP

W październiku poprawiły się sześciomiesięczne prognozy dotyczące kredytów dla przedsiębiorstw. Saldo prognoz dla kredytów obrotowych wzrosło względem września o 16 pkt., do 39 pkt., a dla inwestycyjnych o 8 pkt., do 22 pkt. W obu przypadkach wzrost ten zrekompensował jednak tylko część wrześniowego spadku: w sierpniu salda wynosiły odpowiednio 46 i 33 pkt. Prognozy sześciomiesięczne dla kredytów mieszkaniowych pogorszyły się drugi miesiąc z rzędu, a dla kredytów konsumpcyjnych – trzeci. W obu segmentach salda prognoz obniżyły się względem września o 5 pkt., do 38 pkt. We wszystkich czterech analizowanych kategoriach kredytów respondenci oczekujący wzrostu nadal przeważają nad przewidującymi spadek. Październik przyniósł częściową odbudowę oczekiwań dotyczących finansowania firm, podczas gdy w kredytach dla gospodarstw domowych utrzymało się osłabienie prognoz.

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	**-20**	**-15**
Przedsiębiorstwa	**-17**	**-12**
Gospodarstwa domowe	**-25**	**-6**

*saldo miesięczne **różnica sald m/m

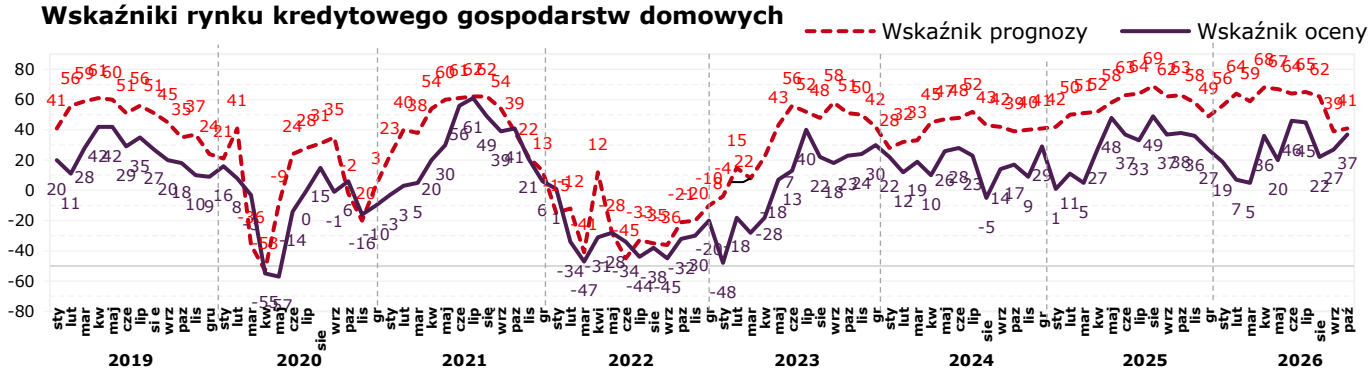
W październiku indeks PENGAB wyniósł 27,8 pkt., obniżając się o 1,6 pkt. wobec września. Wskaźnik ocen wyniósł 25,7 pkt. (spadek o 0,5 pkt.), a wskaźnik prognoz 29,9 pkt. (spadek o 2,6 pkt.). Oceny bieżącej aktywności klientów były zróżnicowane: poprawiły się m.in. salda kredytów mieszkaniowych oraz depozytów bieżących gospodarstw domowych, natomiast pogorszyły się oceny kredytów inwestycyjnych i obrotowych oraz depozytów terminowych. Sześciomiesięczne oczekiwania bankowców pozostają ostrożne. Wyniki wskazują na nieznaczne osłabienie ogólnej koniunktury bankowej. Wyraźniejszy spadek wskaźnika prognoz niż ocen sugeruje, że ostrożność dotyczy przede wszystkim perspektyw kolejnych miesięcy. Jednocześnie poprawa w wybranych segmentach pokazuje, że sytuacja na rynku nie jest jednolita, a prognozy sytuacji ekonomicznej zachowują duży stopień ostrożności wobec poprawy koniunktury.

Marcin Idzik
MINDS &ROSES

Kredyty gospodarstw domowych

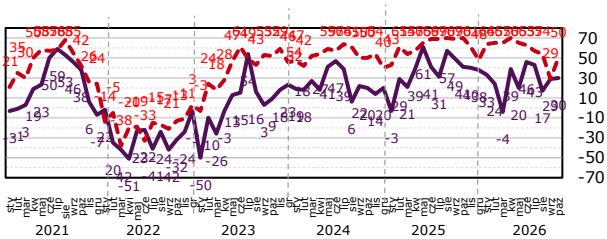
W październiku ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych wyniósł 37 pkt. Saldo ocen dla kredytów konsumpcyjnych wzrosło z 29 do 30 pkt. (o 1 pkt. m/m), natomiast dla kredytów mieszkaniowych wzrosło z 23 do 38 pkt. (o 15 pkt.). Ogólny wskaźnik ocen dla rynku kredytów gospodarstw domowych wyniósł 37 pkt. notując wzrost m/m o 10 pkt. Indeks prognoz wyniósł 41 pkt. wzrastając m/m 1 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



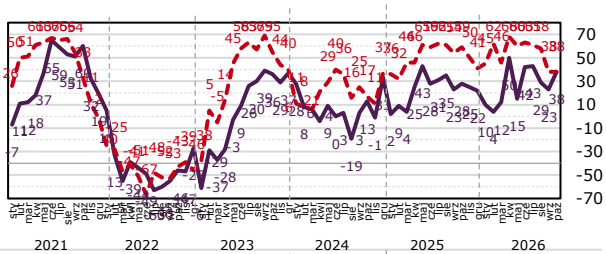
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	38%	54%	8%	**30%**	**+1**	**-11**
IX' 26	43%	43%	14%	**29%**		



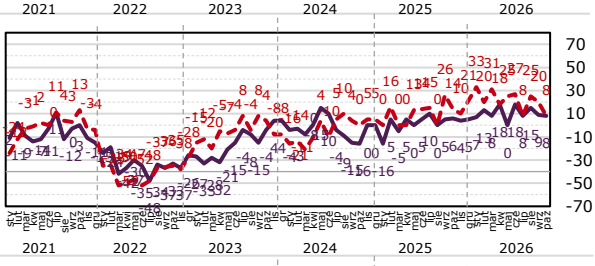
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	42%	54%	4%	**38%**	**+15**	**+10**
IX' 26	33%	57%	10%	**23%**		



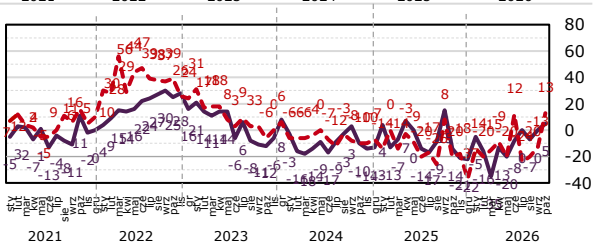
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	8%	92%	0%	**8%**	**-1**	**+2**
IX' 26	18%	73%	9%	**9%**		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

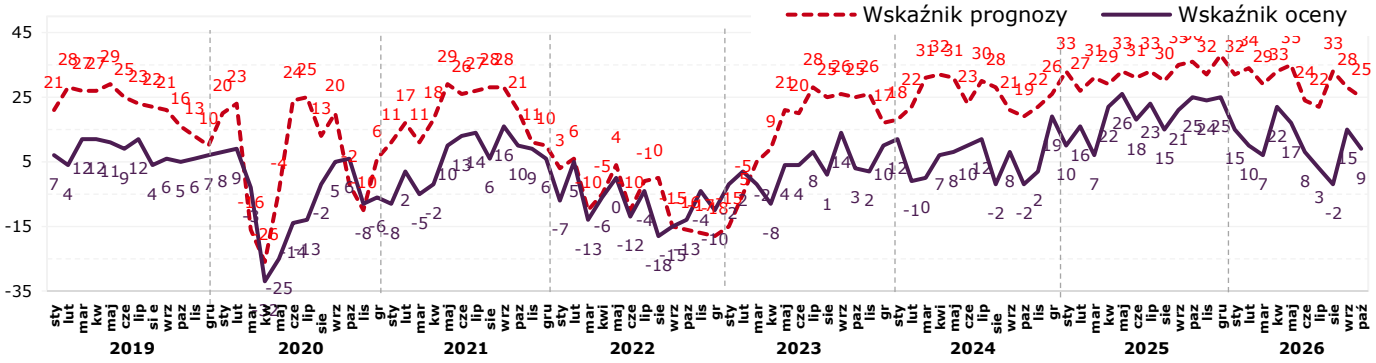
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	22%	61%	17%	**5%**	**+5**	**+19**
IX' 26	24%	52%	24%	**0%**		



Kredyty podmiotów gospodarczych

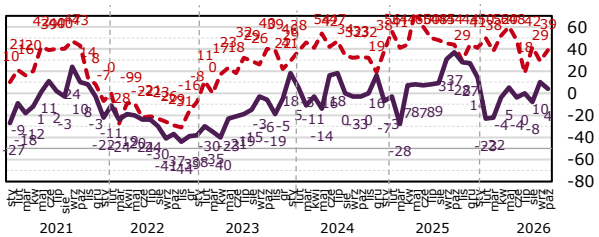
W październiku ogólny wskaźnik oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów podmiotów gospodarczych wyniósł 9 pkt. Saldo ocen dla kredytów inwestycyjnych spadło z 10 do 4 pkt. (o 6 pkt. m/m), a dla kredytów obrotowych z 19 do 13 pkt. (o 6 pkt.). Wskaźnik prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych wyniósł 25 pkt., wobec 28 pkt. we wrześniu.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



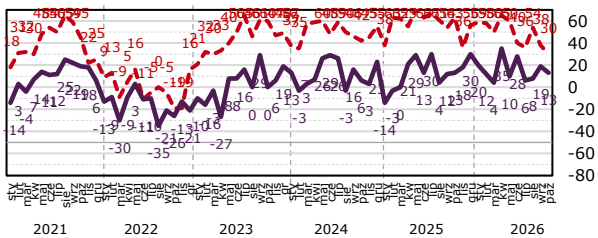
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	26%	52%	22%	**4%**	**-6**	**-33**
IX' 26	29%	52%	19%	**10%**		



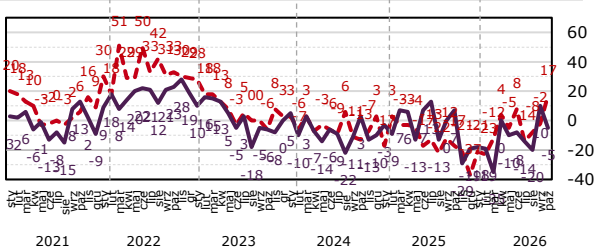
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	30%	52%	17%	**13%**	**-6**	**-1**
IX' 26	38%	43%	19%	**19%**		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

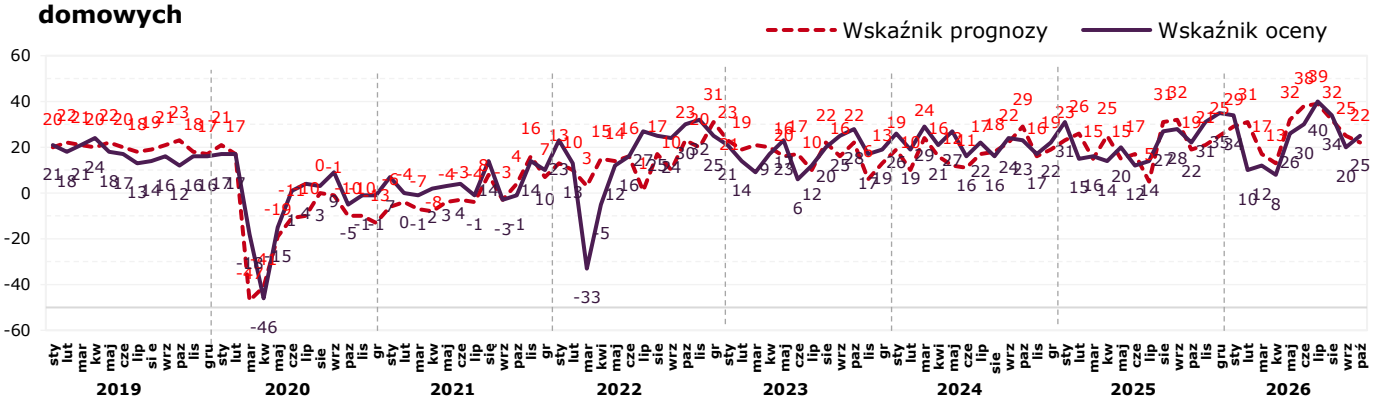
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	17%	61%	22%	**-5%**	**-15**	**-12**
IX' 26	24%	62%	14%	**10%**		



Depozyty gospodarstw domowych

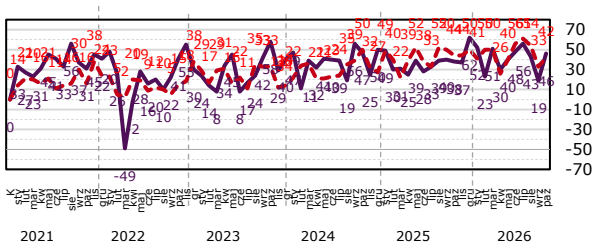
W październiku ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku depozytów gospodarstw domowych wyniósł 25 pkt. wzrastając m/m o 5 pkt. Saldo ocen dla depozytów bieżących wzrosło z 19 do 46 pkt. (o 27 pkt. m/m), natomiast dla depozytów terminowych obniżyło się z 29 do 16 pkt. (o 13 pkt.).

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



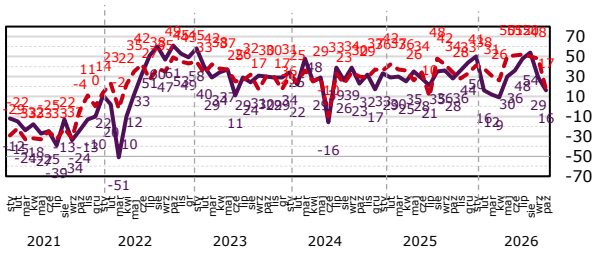
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	54%	38%	8%	**46%**	**+27**	**+8**
IX' 26	29%	61%	10%	**19%**		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

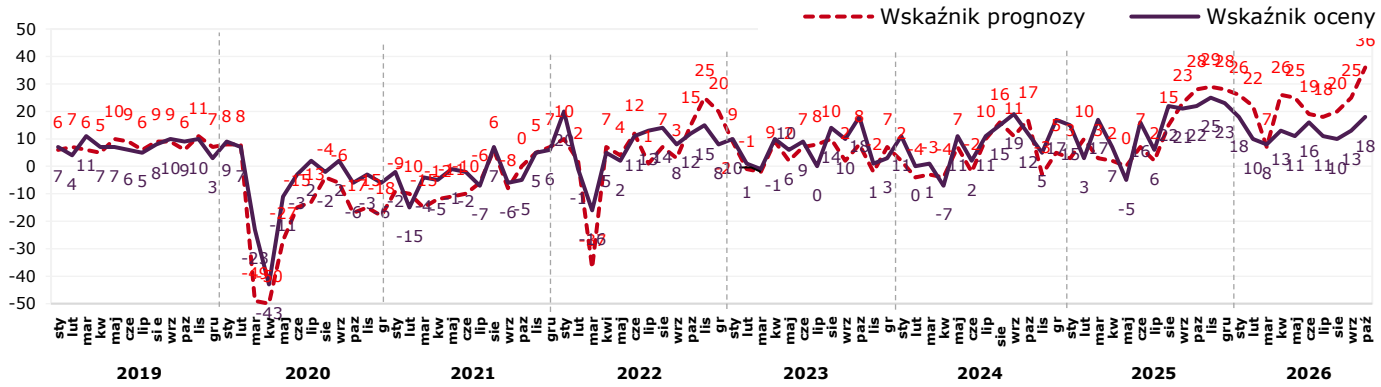
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	33%	50%	17%	**16%**	**-13**	**-12**
IX' 26	43%	43%	14%	**29%**		



Depozyty podmiotów gospodarczych

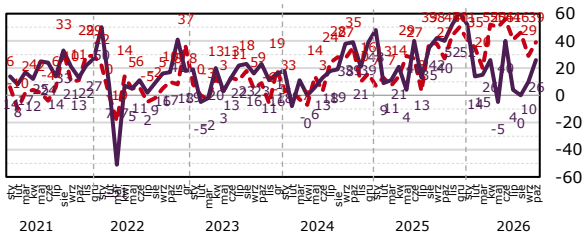
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m jest wyższy o 5 pkt. i wynosi 18 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest wyższy o 16 pkt, a r/r spadł o 14 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m spadł o 10 pkt, a r/r jest niższy o 22 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 11 pkt. i wynosi obecnie 36 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



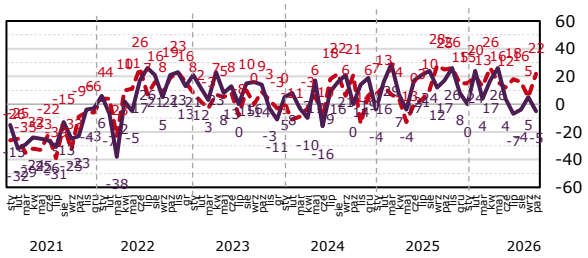
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	43%	40%	17%	**26%**	**+16**	**-14**
IX' 26	24%	62%	14%	**10%**		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 26	17%	61%	22%	**-5%**	**-10**	**-22**
IX' 26	19%	67%	14%	**5%**		

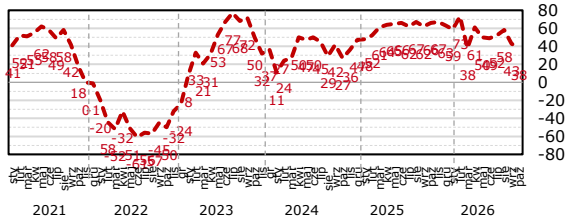


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W październiku największą poprawę sześciomiesięcznych prognoz odnotowano na rynku kredytów obrotowych i inwestycyjnych przedsiębiorstw. Poprawiły się również oczekiwania dotyczące lokat długoterminowych, zarówno przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych. Pogorszenie prognoz nastąpiło natomiast na rynku kredytów mieszkaniowych i konsumpcyjnych.

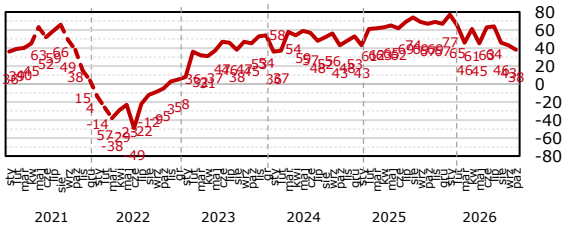
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 26	50%	38%	12%	**38%**	**-5**	**-37**
IX' 26	57%	29%	14%	**43%**		



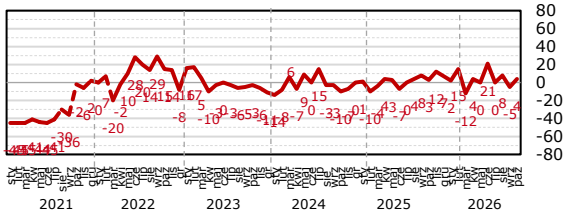
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 26	46%	46%	8%	**38%**	**-5**	**-39**
IX' 26	52%	38%	10%	**43%**		



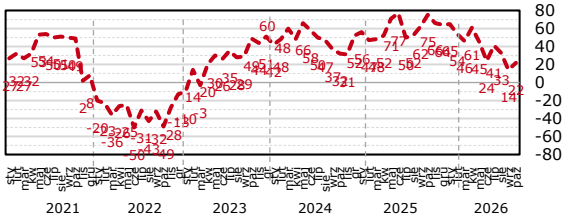
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 26	21%	62%	17%	**4%**	**+9**	**+1**
IX' 26	19%	57%	24%	**-5%**		



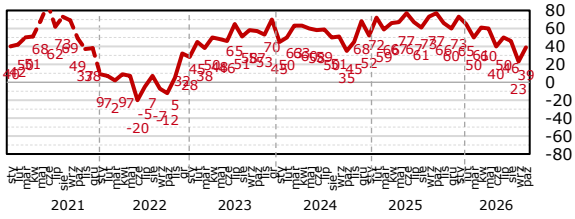
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 26	39%	44%	17%	**22%**	**+8**	**-28**
IX' 26	33%	48%	19%	**14%**		



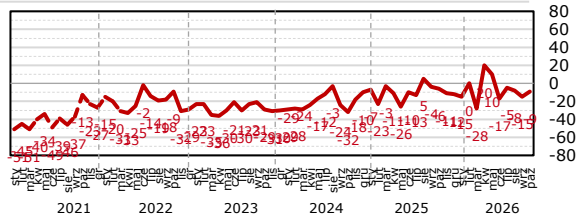
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 26	43%	53%	4%	**39%**	**+16**	**-44**
IX' 26	33%	57%	10%	**23%**		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 26	14%	63%	23%	**-9%**	**+6**	**-3**
IX' 26	15%	55%	30%	**-15%**		

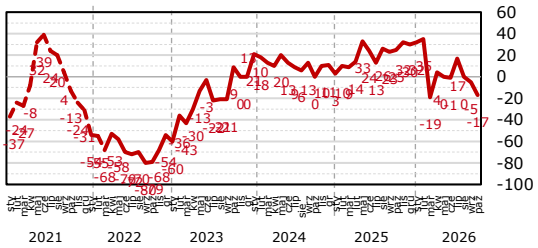


Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W październiku sześciomiesięczne prognozy makroekonomiczne pozostały ujemne. Saldo prognoz sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wyniosło minus 17 pkt., gospodarstw domowych minus 25 pkt., a gospodarki kraju minus 20 pkt. Oznacza to przewagę odpowiedzi pesymistycznych nad optymistycznymi we wszystkich trzech obszarach. W porównaniu z wrześniem oczekiwania dotyczące sytuacji gospodarczej osłabły, co wskazuje na utrzymującą się ostrożność w ocenie najbliższych sześciu miesięcy.

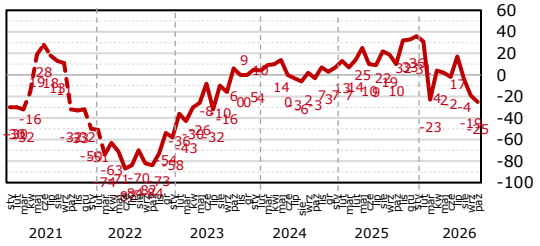
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo	m/m	r/r
X' 26	13%	58%	29%	-17%	-12	-42
IX' 26	24%	47%	29%	-5%		



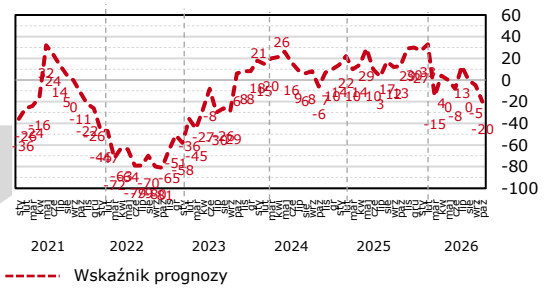
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo	m/m	r/r
X' 26	8%	59%	33%	-25%	-6	-35
IX' 26	10%	61%	29%	-19%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

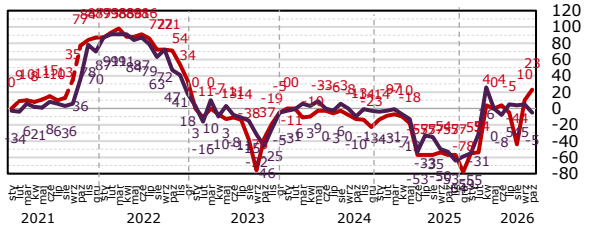
	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo	m/m	r/r
X' 26	13%	54%	33%	-20%	-15	-33
IX' 26	19%	57%	24%	-5%		



Pytania dodatkowe

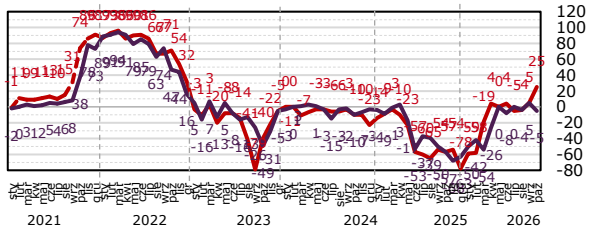
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 26	4%	87%	9%	-5%	-10	+48
IX' 26	10%	85%	5%	5%		



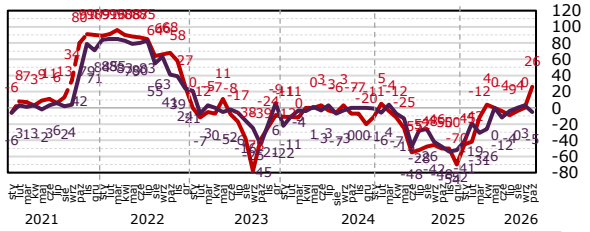
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 26	4%	87%	9%	-5%	-10	+52
IX' 26	10%	85%	5%	5%		



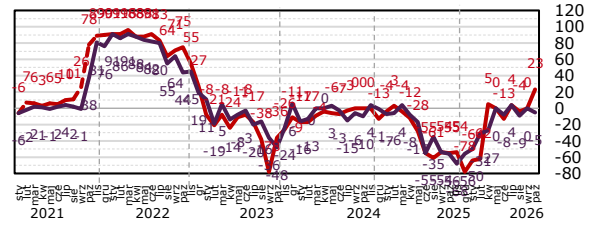
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 26	8%	79%	13%	-5%	-8	+43
IX' 26	8%	87%	5%	3%		



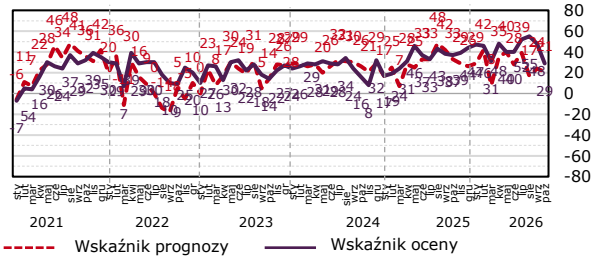
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 26	8%	79%	13%	-5%	-5	+51
IX' 26	5%	90%	5%	0%		

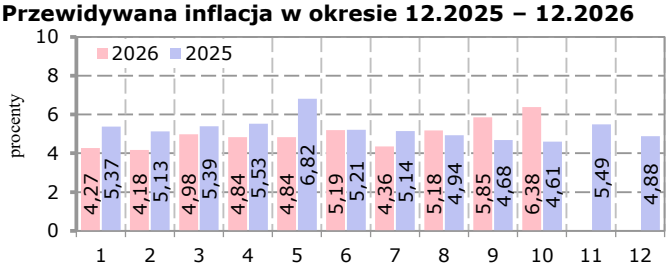


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

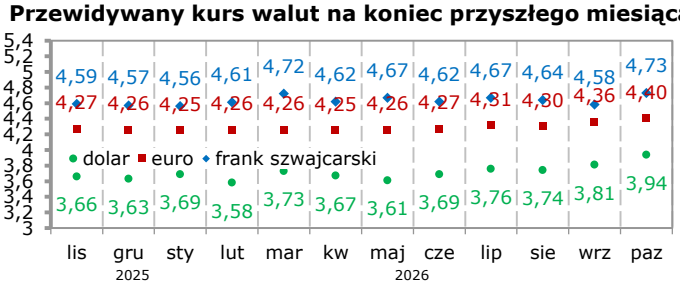
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
X' 26	29%	71%	0%	29%	-19	-8
IX' 26	48%	52%	0%	48%		



Przewidywana inflacja w okresie 12.2025 – 12.2026

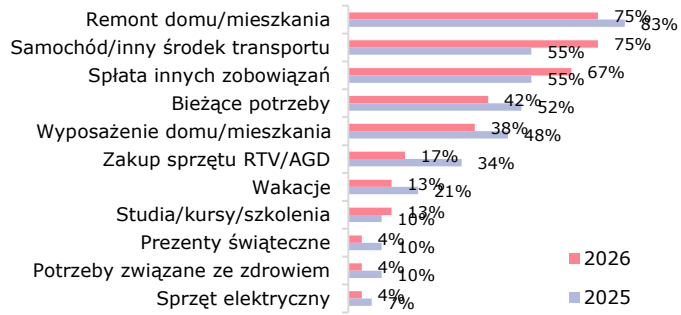


Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

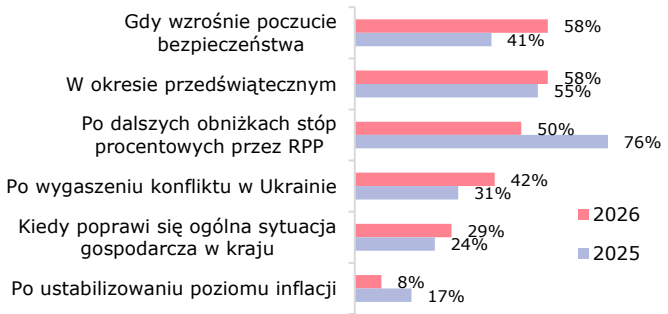


Pytania dodatkowe

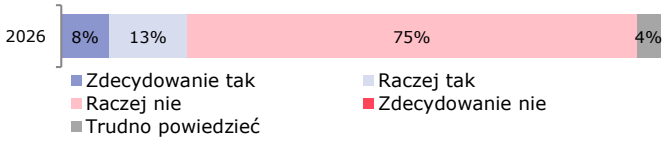
Na jakie cele w Pana/Pani ocenie klienci banków najczęściej zaciągają kredyty konsumenckie? Prosimy wybrać wszystkie pasujące odpowiedzi.



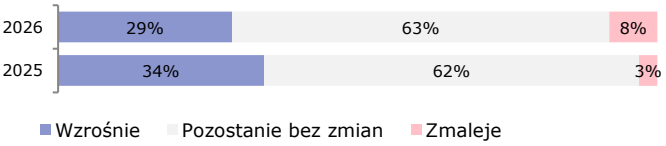
Kiedy Pana/Pani zdaniem można spodziewać się istotnego wzrostu zainteresowania kredytami konsumenckimi? Prosimy wybrać wszystkie pasujące odpowiedzi.



Czy podniesienie pierwszego progu PIT do 130 tys. zł oraz wprowadzenie nowej, 24% stawki od 2027 roku przyczyni się zwiększenia skłonności do oszczędzania i wzrostu poziomu depozytów gospodarstw domowych?



Czy Pani/Pana zdaniem do końca roku popyt na kredyty mieszkaniowe ...?



Cele zaciągania kredytów konsumpcyjnych

Najczęstszym celem zaciągania kredytów konsumpcyjnych pozostaje remont domu lub mieszkania (75% wskazań), choć jego znaczenie zmniejszyło się względem 2025 roku (83%), podobnie jak zakup samochodu (75%). Na znaczeniu zyskała spłata innych zobowiązań (67% wobec 55% w 2025 r.). Wyraźnie spadło natomiast zainteresowanie finansowaniem zakupu sprzętu RTV/AGD (z 34% do 17%).

Czynniki wzrostu zainteresowania kredytami konsumpcyjnymi

Najczęściej wskazywanym czynnikiem mogącym zwiększyć zainteresowanie kredytami konsumpcyjnymi jest wzrost poczucia bezpieczeństwa (58% wobec 41% w 2025 roku). Taki sam odsetek wskazuje na poprawę sytuacji w okresie przedświątecznym (58%). Wyraźnie zmniejszyło się natomiast znaczenie dalszych obniżek stóp procentowych przez RPP (z 76% do 50%).

Wpływ zmian podatkowych na oszczędzanie

Zdecydowana większość respondentów (75%) nie spodziewa się, aby podniesienie pierwszego progu PIT do 130 tys. zł oraz wprowadzenie nowej, 24-procentowej stawki podatkowej od 2027 roku przyczyniły się do zwiększenia skłonności gospodarstw domowych do oszczędzania i wzrostu depozytów. Przeciwnego zdania jest 21% badanych.

Prognozy popytu na kredyty mieszkaniowe

W porównaniu z 2025 rokiem zmniejszył się odsetek respondentów oczekujących wzrostu popytu na kredyty mieszkaniowe (z 34% do 29%). Jednocześnie nie zmienił się udział przewidujących stabilizację popytu przy wzroście przewidujących spadek (z 3% do 8%).