Monitor Bankowy

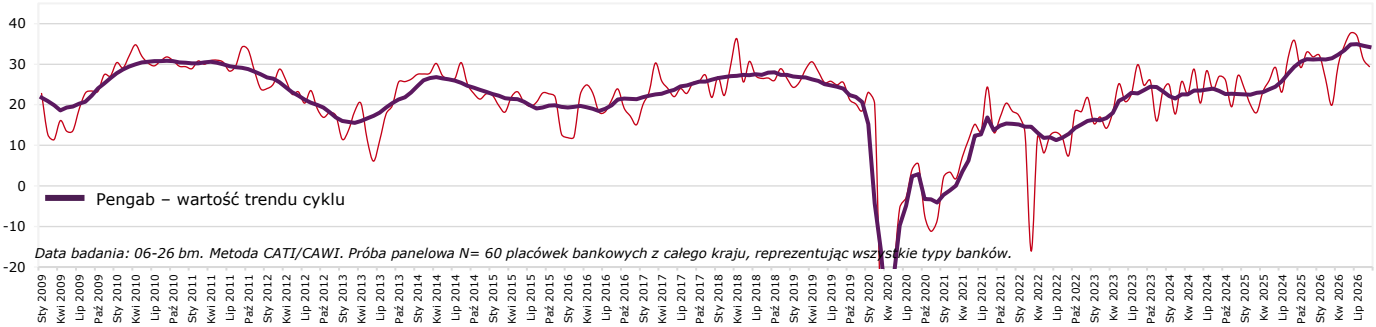
Wrzesień 2026

PENGAB = 29.4 (-1.9)

Słabnie optymizm na rynku bankowym, prognozy na kolejne miesiące ostrożniejsze

Wskaźnik Ocen	26.2	+1.2
Wskaźnik Prognoz	32.5	-5.0

Index Pengab



Data badania: 06-26 bm. Metoda CATI/CAWI. Próba panelowa N= 60 placówek bankowych z całego kraju, reprezentując wszystkie typy banków.

Ocena kredyty osób indywidualnych ↗

Konsumpcyjne	29* ↗	+13 *
Mieszkaniowe	23 ↘	-6

Ocena kredyty przedsiębiorstw ↗

Inwestycyjne	10 ↗	+18
Obrotowe	19 ↗	+11

Ocena depozyty osób indywidualnych ↘

Bieżące	19 ↘	-24
Terminowe	29 ↘	-25

Ocena depozyty przedsiębiorstw ↗

Bieżące	10 ↗	+10
Terminowe	5 ↗	+9

Prognoza kredyty osób indywidualnych ↘

Konsumpcyjne	29 ↘	-25
Mieszkaniowe	38 ↘	-20

Prognoza kredyty przedsiębiorstw ↘

Inwestycyjne	29 ↘	-13
Obrotowe	38 ↘	-16

Prognoza depozyty osób indywidualnych ↘

Bieżące	33 ↘	-21
Terminowe	48 ↘	-2

Prognoza depozyty przedsiębiorstw ↘

Bieżące	29 ↘	-17
Terminowe	5 ↘	-11

		m/m **
Kredyty zagrożone	**-14***	**-7**
Oprocentowanie kredytów	**-8**	**-2**
Oszczędzanie długoterminowe	**7**	**-5**

Tadeusz Białek ZBP

We wrześniu odnotowano pogorszenie sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych dla sytuacji przedsiębiorstw, gospodarstw domowych i gospodarki kraju. Największe zmiany dotyczyły przewidywanej sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych: saldo spadło do minus 19 pkt, czyli o 15 pkt m/m, i o 38 pkt r/r. W przypadku przedsiębiorstw i gospodarki kraju salda wyniosły po minus 5 pkt, obniżając się o 5 pkt m/m oraz odpowiednio o 28 i 17 pkt r/r. Spadki dotyczyły także rynku bankowego. Szczególnie widoczna była korekta na rynkach kredytów obrotowych (spadek o 23 proc. m/m), kredytów inwestycyjnych (spadek o 19 pkt proc. m/m) oraz kredytów mieszkaniowych (spadek o 15 pkt proc. m/m).

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	**-5**	**-5**
Przedsiębiorstwa	**-5**	**-5**
Gospodarstwa domowe	**-19**	**-15**

*saldo miesięczne **różnica sald m/m

We wrześniu indeks PENGAB wyniósł 29,4 pkt., obniżając się m/m o 1,9 pkt. Wskaźnik ocen wzrósł o 1,2 pkt. do 26,2 pkt., natomiast wskaźnik prognoz spadł o 5 pkt. do 32,5 pkt. Bieżące oceny aktywności poprawiły się na rynku kredytów konsumpcyjnych, inwestycyjnych i obrotowych oraz depozytów przedsiębiorstw, natomiast pogorszyły się w przypadku kredytów mieszkaniowych i depozytów gospodarstw domowych. Jednocześnie wyraźnie osłabły sześciomiesięczne prognozy – spadki odnotowano we wszystkich monitorowanych segmentach rynku kredytowego i depozytowego. Pogorszyły się również prognozy sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych i gospodarki kraju. Wyniki wskazują na większą ostrożność bankowców w ocenie perspektyw rynku na kolejne miesiące.

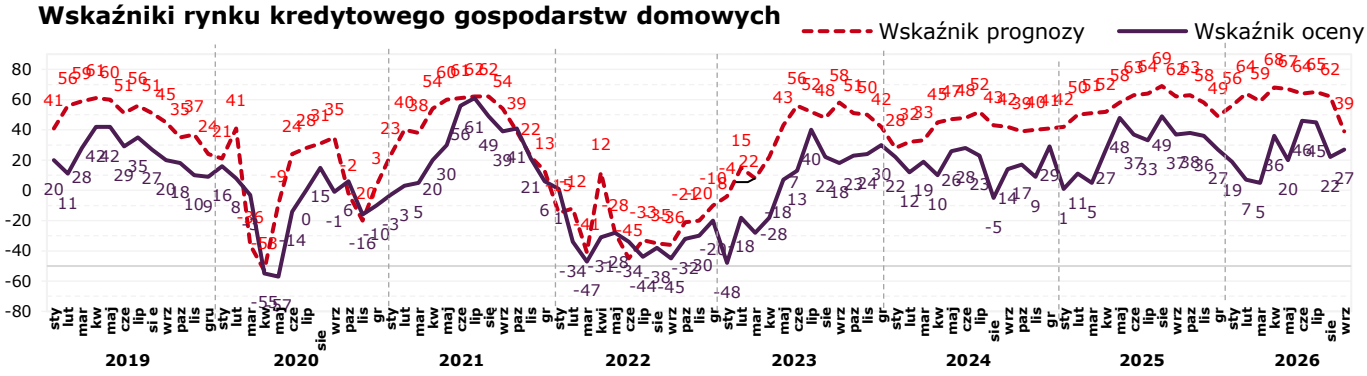
Marcin Idzik
MINDS &ROSES

MINDS &ROSES

Kredyty gospodarstw domowych

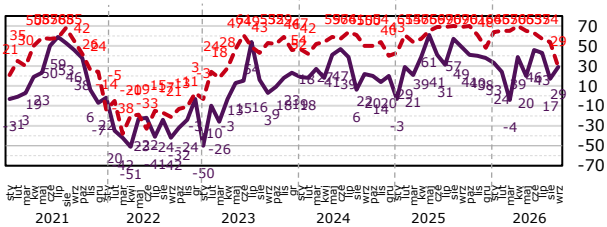
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m jest wyższy o 5 pkt. i we wrześniu wynosi 27 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest wyższe o 13 pkt., a r/r spadło o 20 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 6 pkt, a r/r jest wyższe o 1 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych spadł m/m o 23 pkt. i wynosi 39 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



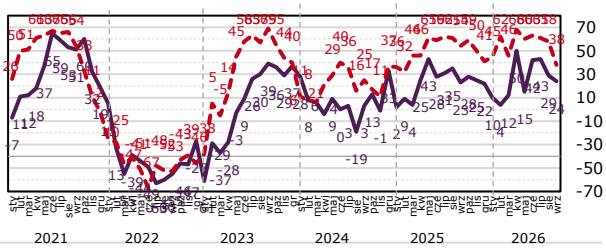
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	43%	43%	14%	29%	+13	-20
VIII' 26	33%	50%	17%	16%		



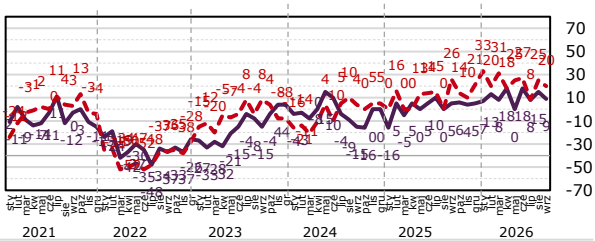
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	33%	57%	10%	23%	-6	+1
VIII' 26	42%	46%	13%	29%		



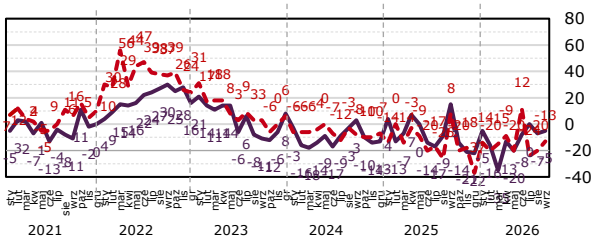
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	18%	73%	9%	9%	-6	+4
VIII' 26	23%	69%	8%	15%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

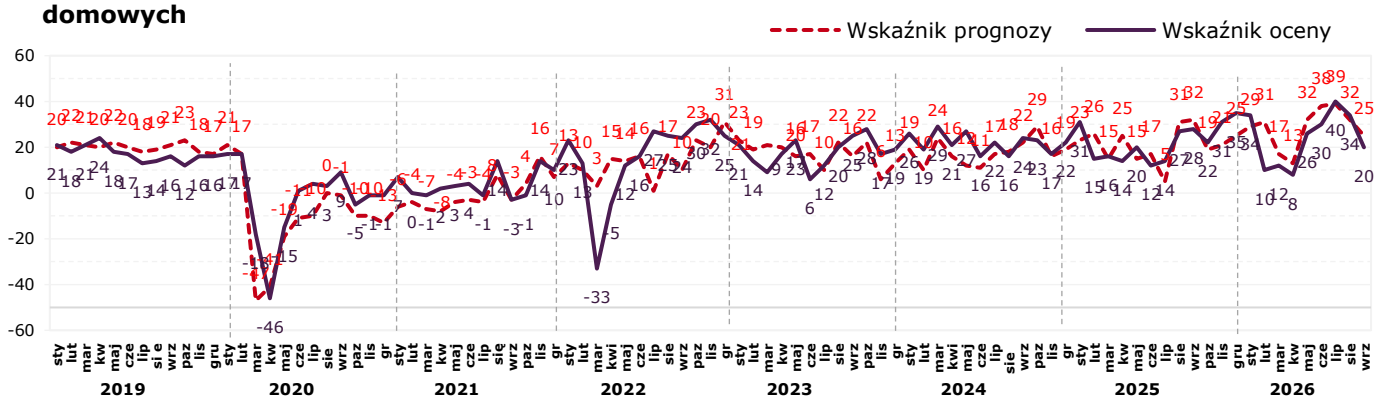
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	24%	52%	24%	0%	+7	-20
VIII' 26	13%	67%	20%	-7%		



Depozyty gospodarstw domowych

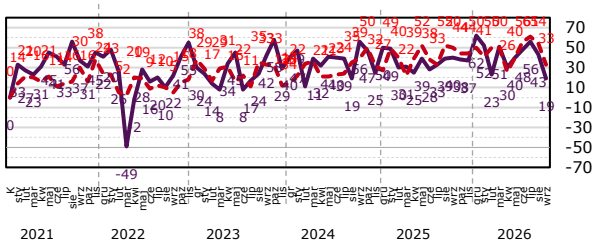
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m spadł o 14 pkt. i wynosi obecnie 20 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m spadek o 24 pkt., a r/r spadek o 21 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m spadło o 25 pkt., a r/r jest niższe o 7 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m spadł o 7 pkt. i wynosi 25 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



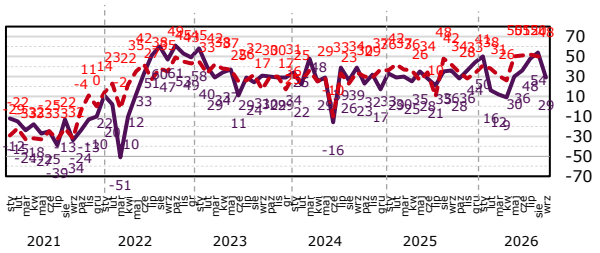
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	29%	61%	10%	**19%**	**-24**	**-21**
VIII' 26	58%	27%	15%	**43%**		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

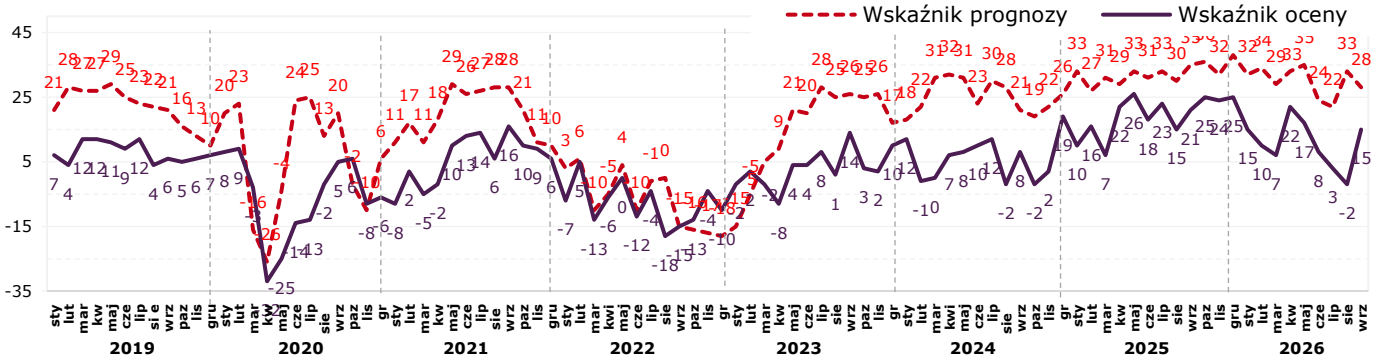
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	43%	43%	14%	**29%**	**-25**	**-7**
VIII' 26	58%	38%	4%	**54%**		



Kredyty podmiotów gospodarczych

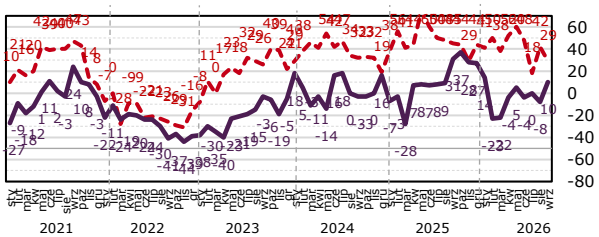
Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 17 pkt. i wynosi 15 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m wzrósł o 18 p.p., a r/r jest niższy o 21 p.p. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 11 pkt., a r/r jest wyższy o 7 pkt. Indeks prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 5 pkt. i wynosi obecnie 28 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



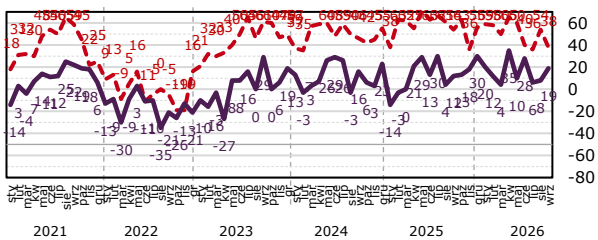
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	29%	52%	19%	**10%**	**+18**	**-21**
VIII' 26	21%	50%	29%	**-8%**		



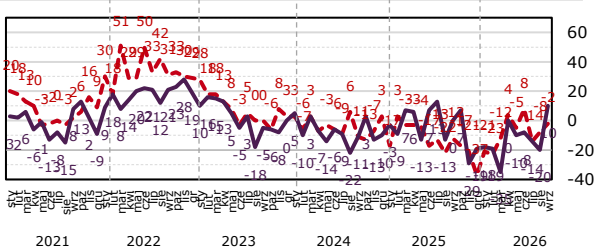
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	38%	43%	19%	**19%**	**+11**	**+7**
VIII' 26	33%	42%	25%	**8%**		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

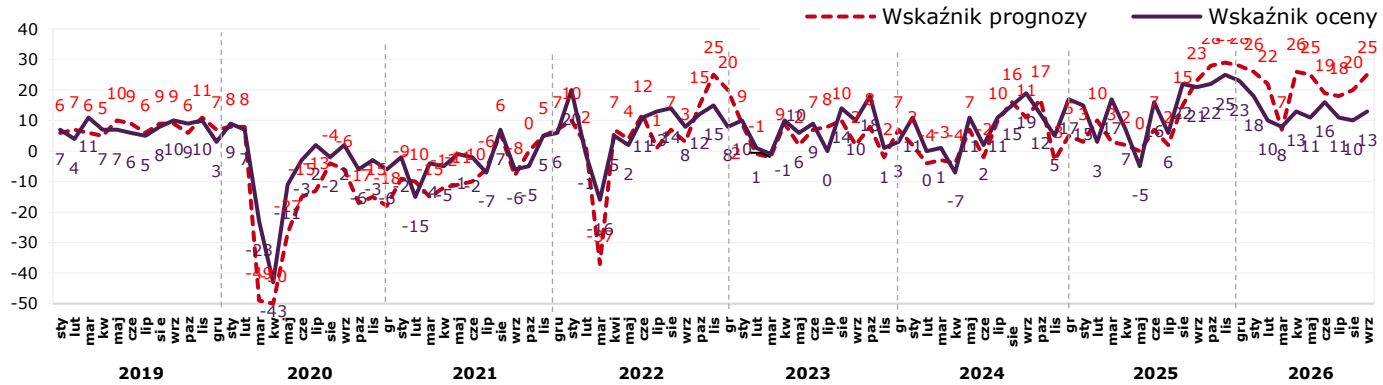
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	24%	62%	14%	**10%**	**+30**	**+10**
VIII' 26	5%	70%	25%	**-20%**		



Depozyty podmiotów gospodarczych

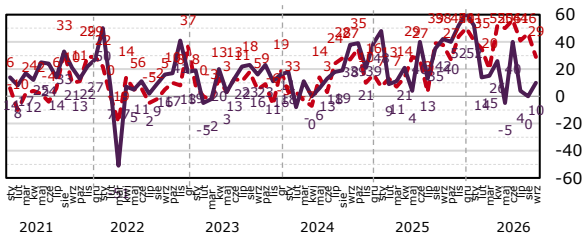
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m jest wyższy o 3 pkt. i wynosi 13 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest wyższy o 10 pkt, a r/r spadł o 32 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m wzrósł o 9 pkt, a r/r jest niższy o 7 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 5 pkt. i wynosi obecnie 25 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



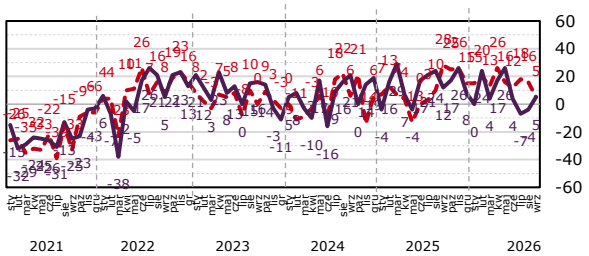
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	24%	62%	14%	**10%**	**+10**	**-32**
VIII' 26	29%	42%	29%	**0%**		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	19%	67%	14%	**5%**	**+9**	**-7**
VIII' 26	19%	58%	23%	**-4%**		

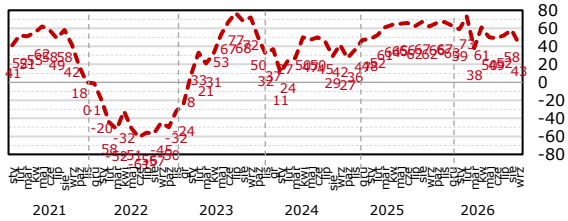


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

We wrześniu odnotowano m/m pogorszenie sześciomiesięcznych projekcji na wszystkich monitorowanych rynkach. Szczególnie widoczne korekty obserwuje się na rynku kredytów mieszkaniowych, kredytów inwestycyjnych oraz kredytów obrotowych.

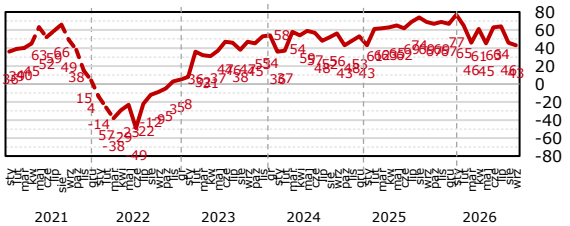
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	57%	29%	14%	**43%**	**-15**	**-19**
VIII' 26	63%	33%	4%	**58%**		



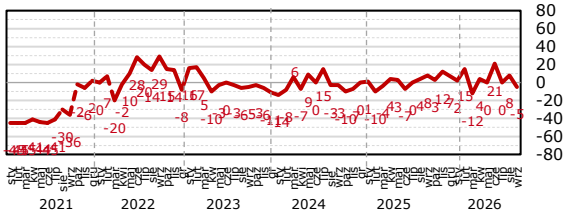
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	52%	38%	10%	**43%**	**-3**	**-26**
VIII' 26	46%	54%	0%	**46%**		



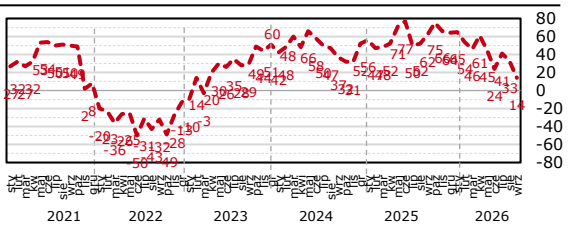
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	19%	57%	24%	**-5%**	**-13**	**-13**
VIII' 26	21%	67%	13%	**8%**		



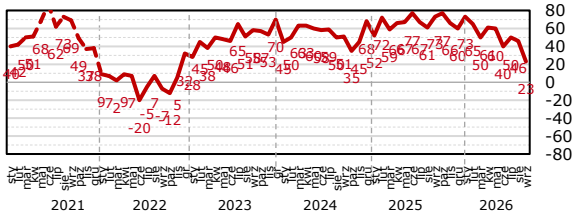
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	33%	48%	19%	**14%**	**-19**	**-48**
VIII' 26	46%	42%	13%	**33%**		



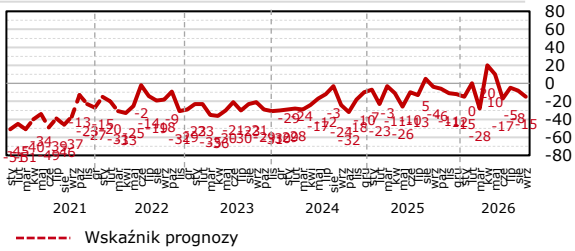
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	33%	57%	10%	**23%**	**-23**	**-50**
VIII' 26	50%	46%	4%	**46%**		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	15%	55%	30%	**-15%**	**-2**	**-11**
VIII' 26	13%	63%	25%	**-13%**		



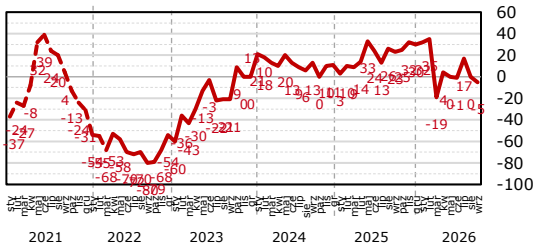
Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

We wrześniu odnotowano pogorszenie w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 5 pkt, m/m jest niższa o 5 pkt., a r/r spadła o 28 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, wynosi minus 19 pkt, m/m spadła o 15 pkt., a r/r jest niższa o 38 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi minus 5 pkt, m/m spadła o 5 pkt., a r/r jest niższa o 17 pkt.

Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
IX' 26	24%	48%	29%	**-5%**
VIII' 26	13%	75%	13%	**0%**

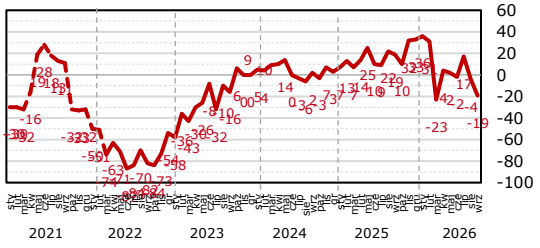
m/m	r/r
-5	**-28**



Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
IX' 26	10%	62%	29%	**-19%**
VIII' 26	13%	71%	17%	**-4%**

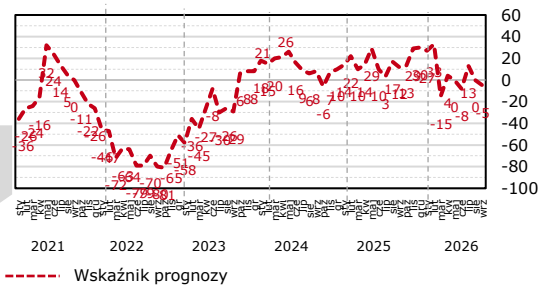
m/m	r/r
-15	**-38**



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
IX' 26	19%	57%	24%	**-5%**
VIII' 26	13%	75%	13%	**0%**

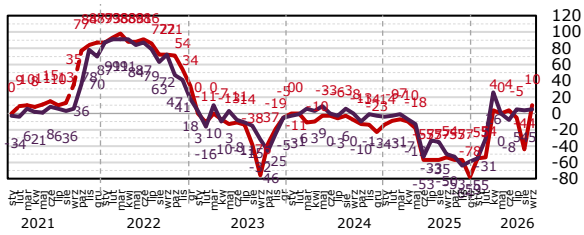
m/m	r/r
-5	**-17**



Pytania dodatkowe

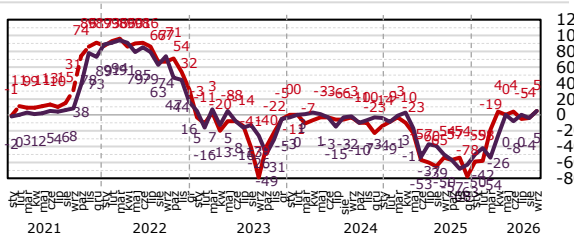
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	10%	85%	5%	5%	+1	+40
VIII' 26	4%	96%	0%	4%		



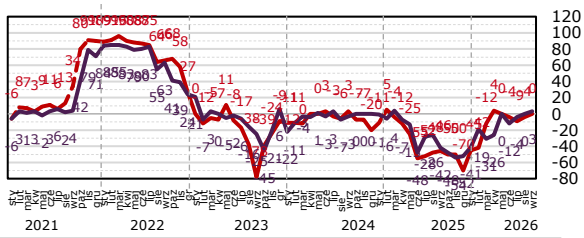
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	10%	85%	5%	5%	+9	+55
VIII' 26	0%	96%	4%	-4%		



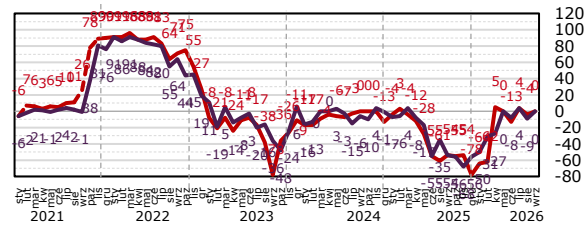
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	8%	87%	5%	3%	+3	+45
VIII' 26	4%	92%	4%	0%		



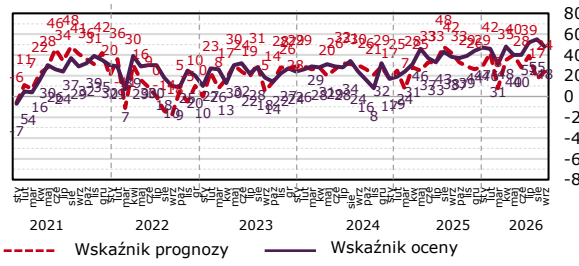
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	5%	90%	5%	0%	+9	+35
VIII' 26	4%	83%	13%	-9%		

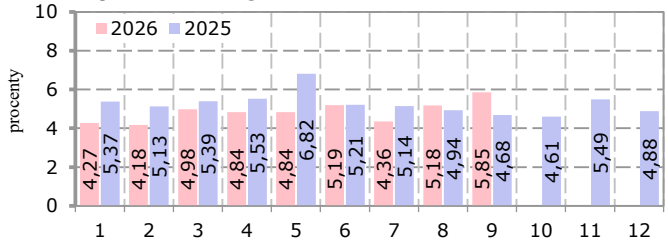


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

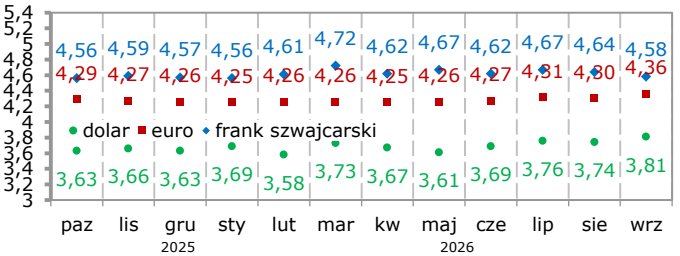
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	48%	52%	0%	48%	-17	+10
VIII' 26	59%	37%	4%	65%		



Przewidywana inflacja w okresie 12.2025 – 12.2026



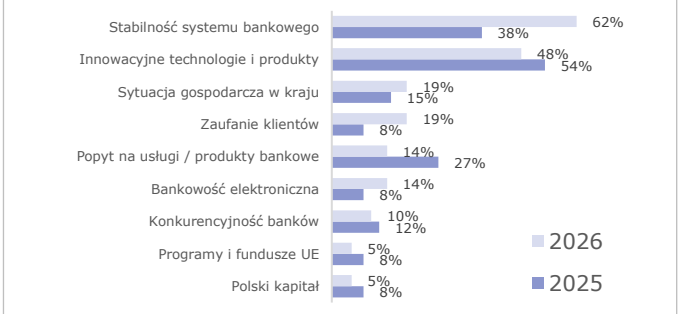
Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



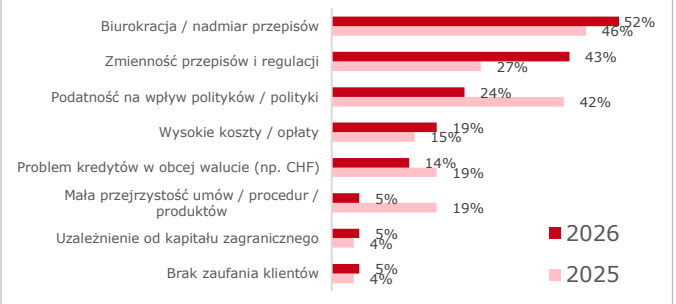
Pytania dodatkowe

Z czego Pana(i) zdaniem wynikają największe zagrożenia dla polskiego systemu bankowego?

Z czego Pana(i) zdaniem wynikają największe szanse dla polskiego systemu bankowego?



Jakie Pana(i) zdaniem są słabe strony polskiego systemu bankowego?



Jakie Pana(i) zdaniem są mocne strony polskiego systemu bankowego?

Największym zagrożeniem dla polskiego systemu bankowego jest obecnie niestabilna sytuacja ekonomiczna i polityczna na świecie (52%), której znaczenie bardzo wyraźnie wzrosło względem poprzedniego roku (19%). W dalszej kolejności wskazywano wysokie obciążenia sektora bankowego (38%) oraz konflikt w Ukrainie i jego konsekwencje (24%). Jednocześnie spadło znaczenie nadmiernego wpływu polityki na gospodarkę i cyberprzestępczości.

Największą szansą jest przede wszystkim stabilność systemu bankowego (62% wobec 38% rok wcześniej), a następnie innowacyjne technologie i produkty (48%). W dalszej kolejności wskazywano sytuację gospodarczą kraju i zaufanie klientów (po 19%). Wyraźnie wzrosło znaczenie stabilności systemu i zaufania klientów.

Za główne słabe strony uznawane są biurokracja i nadmiar przepisów (52%), zmienność regulacji (43%) oraz podatność na wpływ polityki (24%). Dwie pierwsze kwestie są wskazywane częściej niż rok wcześniej, szczególnie zmienność regulacji i wpływ polityki.

Najważniejszą mocną stroną pozostaje stabilność i dobra sytuacja finansowa banków (48%). Kolejne miejsca zajmują wysoka jakość usług i rzetelność oraz odporność na sytuacje kryzysowe (po 24%). W porównaniu z poprzednim rokiem wyraźnie wzrosło znaczenie odporności na sytuacje kryzysowe.