

PENGAB = 21.1

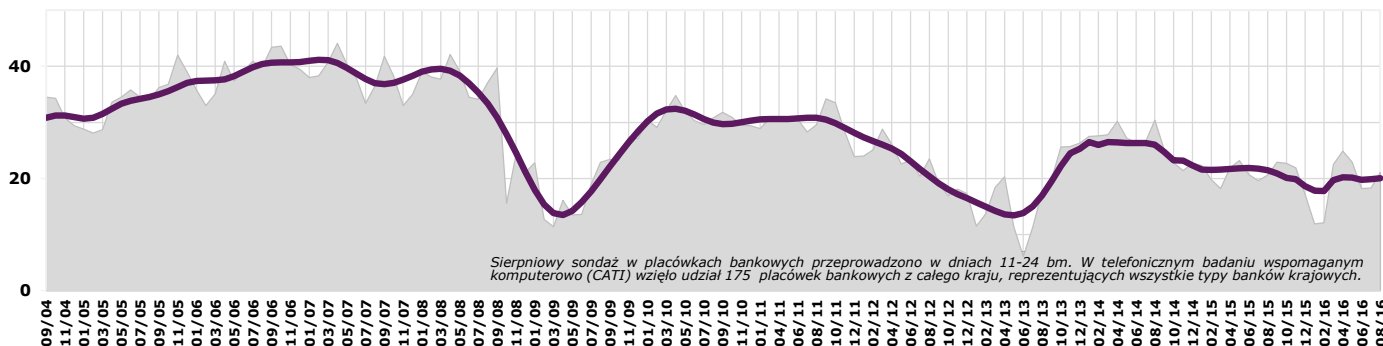
2.8

Wzrósł indeks wyprzedzający koniunktury

Wskaźnik Ocen 15.9 -1.3

Wskaźnik Prognoz 26.2 +6.8

Index Pengab



Ocena kredyty osób indywidualnych Ocena kredyty przedsiębiorstw Ocena depozyty osób indywidualnych Ocena depozyty przedsiębiorstw

Konsumpcyjne	27* ↓ -6*	Inwestycyjne	-3 ↓ -15	Bieżące	29 ↗ 2	Bieżące	7 ↗ 2
Mieszkaniowe	13 ↓ -2	Obrotowe	-1 ↓ -18	Terminowe	18 ↗ 3	Terminowe	-1 ↗ 3

Prognoza kredyty osób indywidualnych Prognoza kredyty przedsiębiorstw Prognoza depozyty osób indywidualnych Prognoza depozyty przedsiębiorstw

Konsumpcyjne	59 ↗ 7	Inwestycyjne	40 ↗ 6	Bieżące	35 ↗ 15	Bieżące	19 ↗ 10
Mieszkaniowe	40 ↗ 14	Obrotowe	43 ↗ 9	Terminowe	26 ↗ 12	Terminowe	4 ↗ 4

Kredyty zagrożone	-5*	-4**
Oprocentowanie kredytów	3	-2
Oszczędzanie długoterminowe	2	12

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	-5	7
Przedsiębiorstwa	4	0
Gospodarstwa domowe	31	6



Krzysztof Pietraszkiewicz ZBP

Po dłuższym okresie spadku prognozy rozwoju sektora bankowego sierpniowy pomiar przyniósł odwrócenie nastrojów bankowców. To właśnie ponad 6 pkt. wyższa indeksu prognozy w przeważającej mierze zadecydowała o wzroście głównego indeksu Pengab, który w sierpniu odnotował poziom 21.1 pkt. Wzrost prognozy 6 miesięcznej sektora bankowego nie koresponduje jednak z perspektywą pięcio letnią. Według badanych bankowców blisko 40 proc. przewiduje osłabienie się polskiego sektora bankowego w najbliższych pięciu latach (35 proc. uważa, że sektor bankowy pozostanie bez zmian). W zakresie pozostałych indeksów na uwagę zasługuje spadek oceny bieżącej kredytów skierowanych dla osób indywidualnych i przedsiębiorstw jak również wzrosty w zakresie prognozy tych produktów. Największy od kilkunastu miesięcy poziom osiągnął natomiast indeks lokat długoterminowych, który w sierpniu wzrósł o 12 pkt.

W sierpniu indeks Pengab m/m wzrósł o 2,8 pkt do poziomu 21,1 pkt. Zmiana jest spowodowana nieznacznym spadkiem indeksu ocen oraz zdecydowanym wzrostem indeksy wyprzedzającego, który m/m wzrósł o 6,8 pkt. W IV kwartale przewiduje się wzrost aktywności klientów na rynku bankowym. Jednak wśród głównych czynników kształtujących te przewidywania są czynniki o oddziaływaniu krótkookresowym, głównie sezonowym. Pozytywne sygnały płyną także z prognoz sześciomiesięcznych zmian sytuacji na rynku bankowym. Brak zmian zapowiadają jednak prognozy sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Ten scenariusz wskazuje na dalsze utrzymanie trendu horyzontalnego w koniunkturze na rynku bankowym.



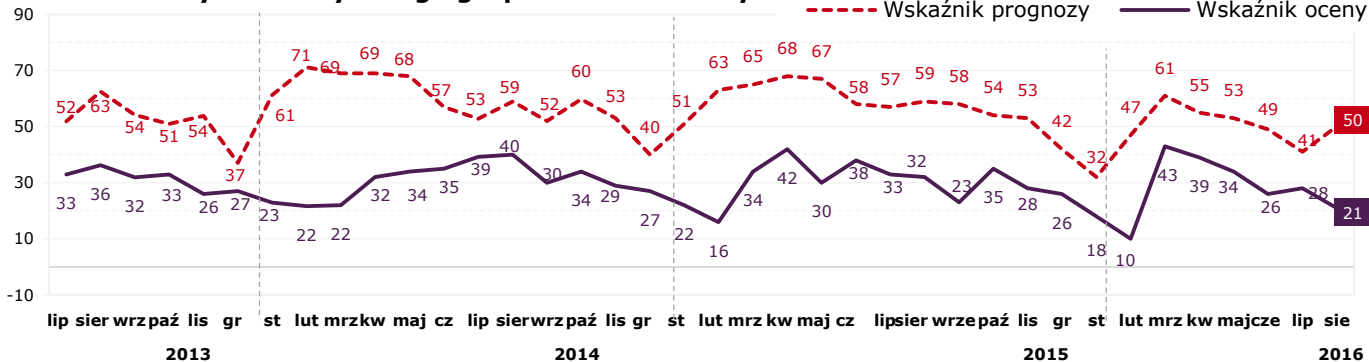
Marcin Idzik TNS Polska

*saldo miesięczne **różnica sald m/m

Kredyty gospodarstw domowych

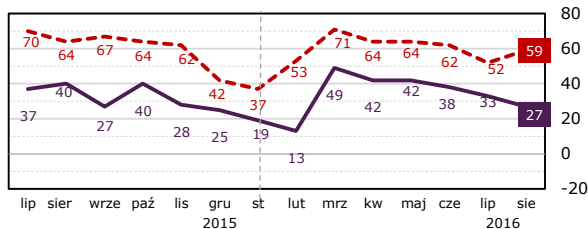
W stosunku do pomiaru z lipca wskaźnik oceny na rynku kredytów gospodarstw domowych obniżył swój poziom, zaś wskaźnik prognoz, po raz pierwszy od marca, odnotował wzrost. Na poziomie szczegółowym obserwujemy spadek salda we wszystkich badanych kategoriach. Jest on najbardziej wyraźny w przypadku kredytów konsumpcyjnych (-6 p. p.) i mieszkaniowych (- 5 p. p.).

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



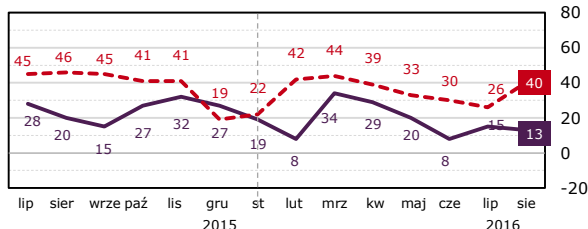
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	48%	30%	21%	27%	-6	-13
VII' 16	50%	33%	17%	33%		



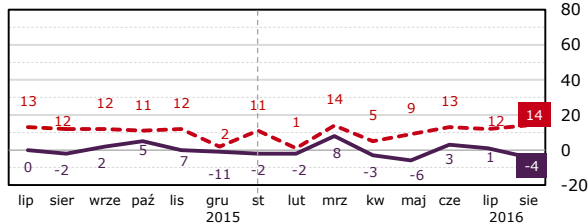
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	35%	44%	21%	13%	-2	-7
VII' 16	35%	45%	20%	15%		



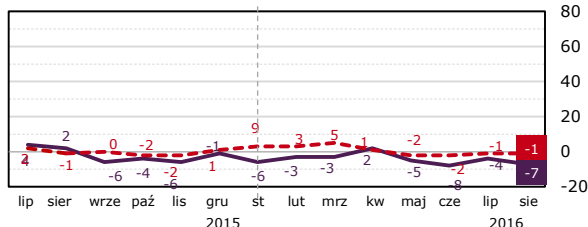
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	10%	75%	14%	-4%	-5	-2
VII' 16	11%	80%	9%	1%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

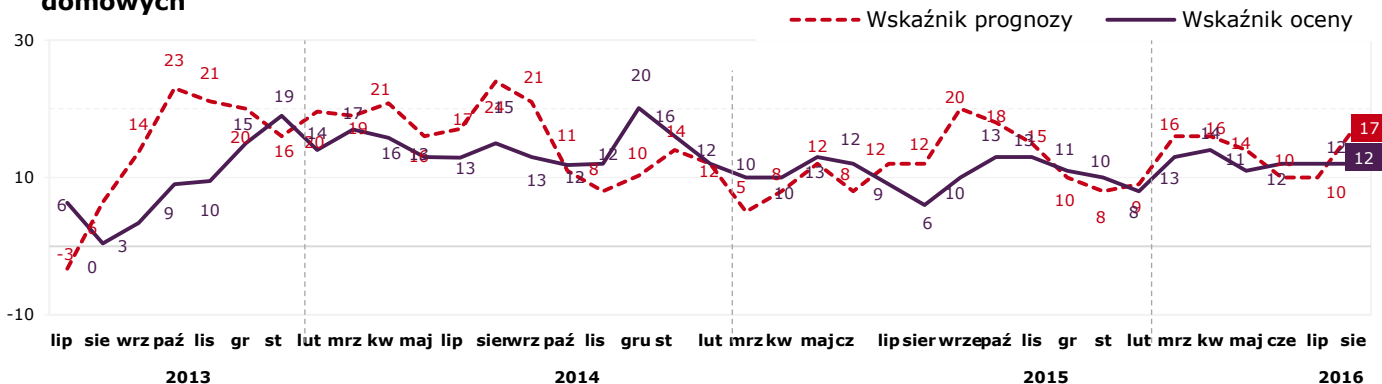
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	8%	78%	14%	-7%	-3	-9
VII' 16	8%	81%	11%	-4%		



Depozyty gospodarstw domowych

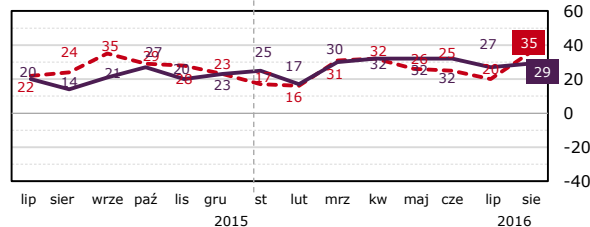
W przypadku depozytów gospodarstw domowych, wskaźnik ocen podwyższył swój poziom, zaś wskaźnik prognoz nie zmienił istotnie swojej wartości w stosunku do pomiaru z poprzedniego miesiąca. W przypadku salda depozytów bieżących gospodarstw domowych obserwujemy niewielki wzrost wskaźnika ocen (o 2 p.p.) oraz wyraźny wzrost wskaźnika prognoz (o 7 p.p.). Podobną relację można zaobserwować w przypadku depozytów terminowych (wzrost odpowiednio o 3 i 12 p. p.).

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



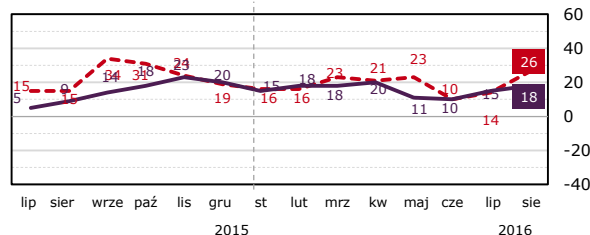
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	39%	51%	10%	29%	2	15
VII' 16	38%	51%	11%	27%		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

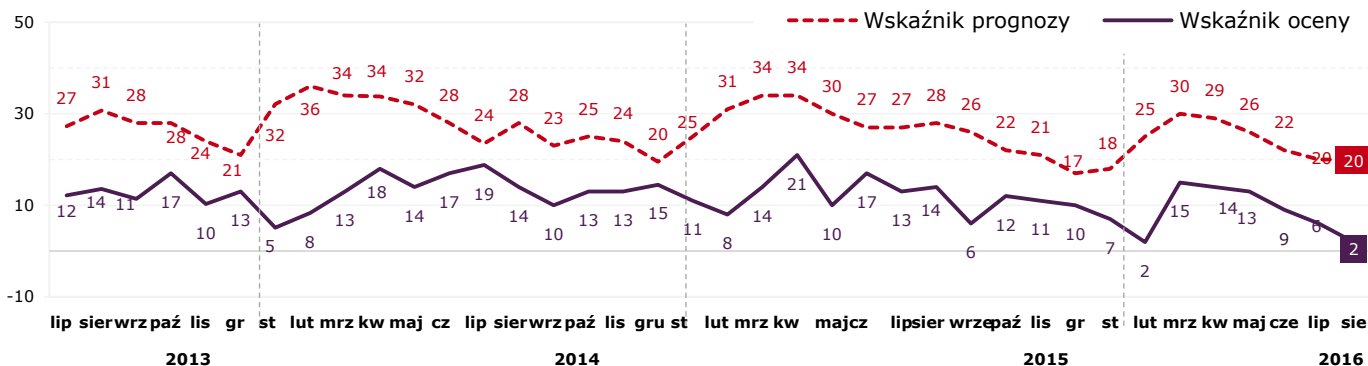
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	32%	54%	14%	18%	3	9
VII' 16	27%	60%	12%	15%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

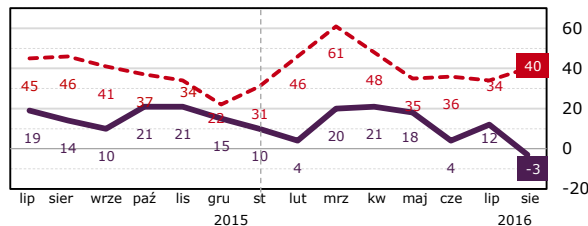
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku kredytów podmiotów gospodarczych kontynuuje od marca łagodny spadek, natomiast wskaźnik prognoz utrzymał swój lipcowy poziom. Po wzroście w poprzednim miesiącu, wartości wszystkich szczegółowych wskaźników ocen spadły – w szczególności dotyczy to kredytów inwestycyjnych i obrotowych (odpowiednio o -15 i -18 p.p.).

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



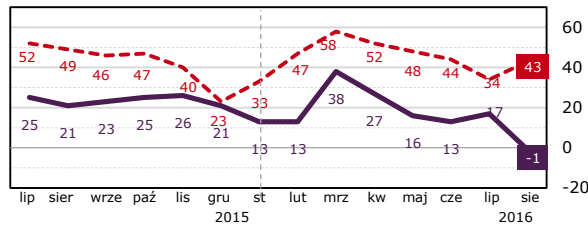
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	22%	54%	25%	-3%	-15	-17
VII' 16	28%	57%	16%	12%		



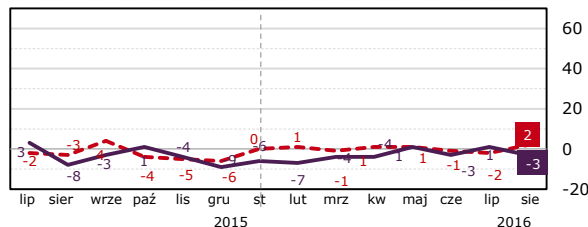
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	22%	54%	23%	-1%	-18	-22
VII' 16	32%	52%	15%	17%		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

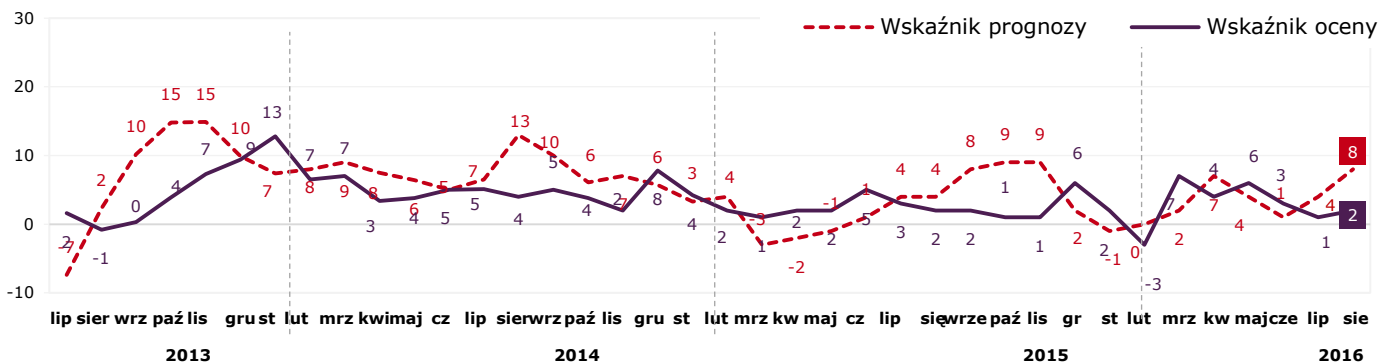
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	9%	79%	12%	-3%	-4	5
VII' 16	12%	78%	10%	1%		



Depozyty podmiotów gospodarczych

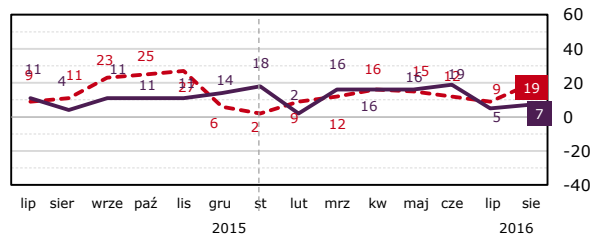
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku depozytów podmiotów gospodarczych po trwającym od maja okresie łagodnego spadku, w sierpniu nie zmienił istotnie swojej wartości. Natomiast wskaźnik prognoz, podobnie jak w poprzednim miesiącu zwiększył swoją wartość – tym razem o 4 p.p. Na poziomie szczegółowym obserwujemy łagodny wzrost wartości wszystkich badanych wskaźników.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



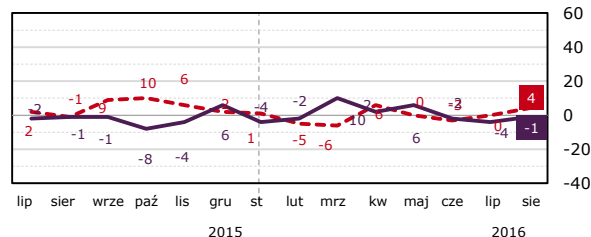
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	23%	62%	15%	7%	2	3
VII' 16	19%	67%	14%	5%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	12%	75%	13%	-1%	3	0
VII' 16	9%	77%	13%	-4%		

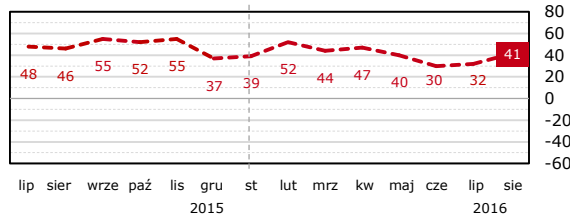


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

Podobnie jak lipiec, także sierpień okazał się miesiącem optymistycznych prognoz sześciomiesięcznych. Kolejny raz obserwujemy wzrost prawie wszystkich monitorowanych wskaźników. Największą poprawę zanotowano w przypadku prognozy lokat długoterminowych (12 p.p.) i kredytów mieszkaniowych dla osób indywidualnych (9 p.p.). Jedynie wskaźnik prognozy kredytów inwestycyjnych przedsiębiorców obniżył swoją wartość (- 4 p.p.).

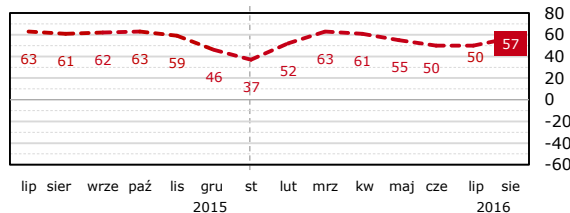
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	48%	44%	7%	41%	9	-5
VII' 16	41%	50%	9%	32%		



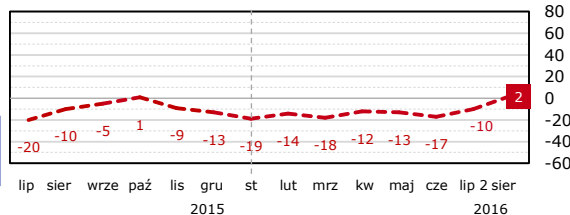
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	59%	38%	2%	57%	7	-4
VII' 16	56%	37%	6%	50%		



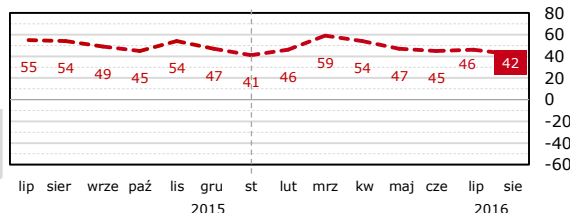
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	19%	63%	18%	2%	12	12
VII' 16	15%	59%	26%	-10%		



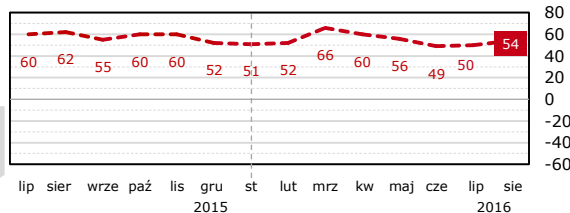
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	49%	44%	7%	42%	-4	-12
VII' 16	50%	47%	3%	46%		



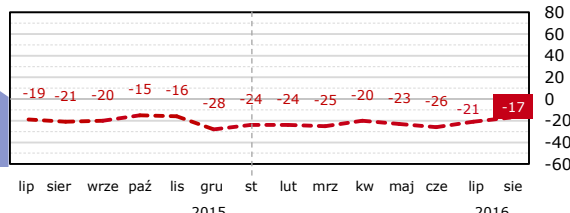
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	57%	39%	4%	54%	4	-8
VII' 16	52%	46%	2%	50%		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
VIII' 16	9%	64%	27%	-17%	4	4
VII' 16	5%	68%	27%	-21%		



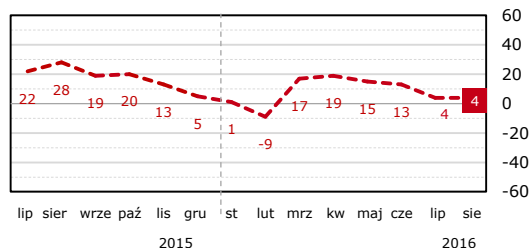
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

Sierpniowe prognozy sytuacji ekonomicznej były nieco bardziej optymistyczne niż lipcowe. Zarówno wskaźnik prognozy sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, jak i wskaźnik prognozy sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju podwyższyły swoje wartości. Wskaźnik prognozy sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw utrzymał dotychczasową wartość.

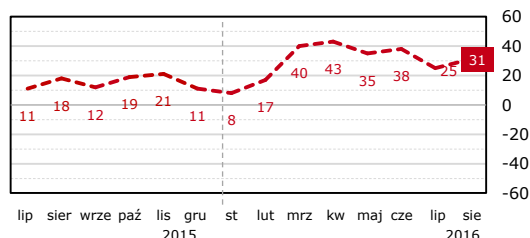
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
VIII' 16	19%	67%	14%	4%	0	-24
VII' 16	14%	75%	11%	4%		



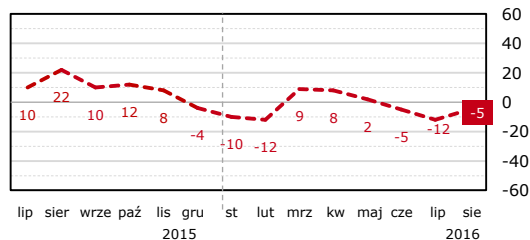
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
VIII' 16	37%	56%	7%	31%	6	13
VII' 16	32%	62%	7%	25%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
VIII' 16	15%	65%	20%	-5%	7	-27
VII' 16	11%	66%	23%	-12%		

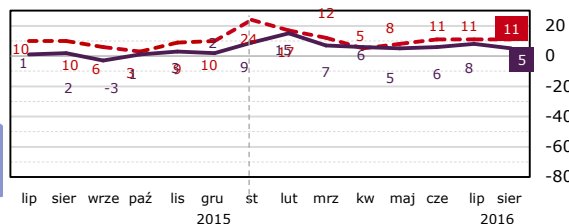
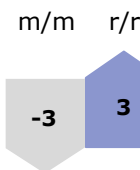


----- Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

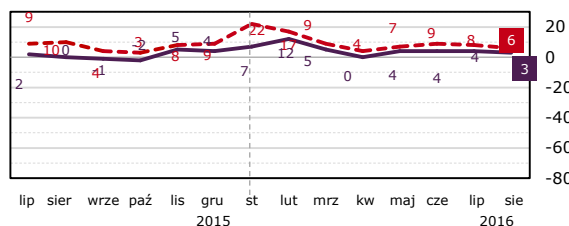
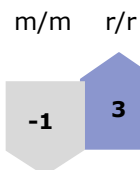
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VIII' 16	9%	87%	4%	5%
VII' 16	13%	83%	5%	8%



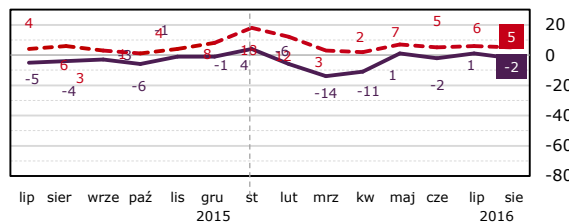
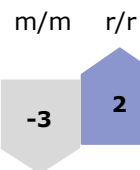
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VIII' 16	7%	89%	4%	3%
VII' 16	11%	82%	7%	4%



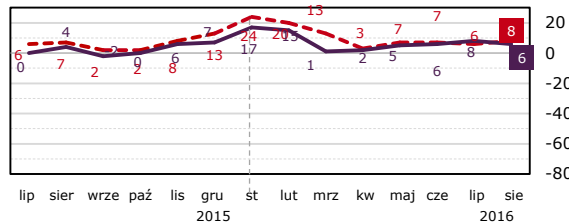
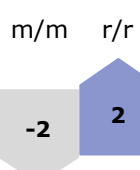
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VIII' 16	7%	84%	9%	-2%
VII' 16	9%	84%	7%	1%



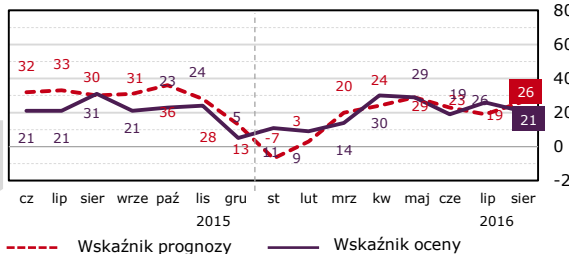
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VIII' 16	8%	90%	2%	6%
VII' 16	12%	84%	4%	8%

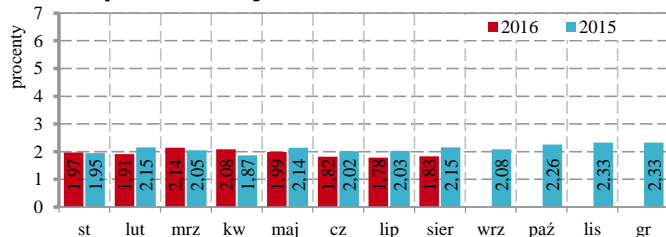


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

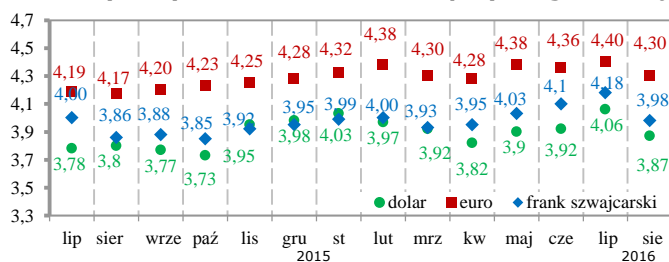
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo
VIII' 16	34%	53%	13%	21%
VII' 16	33%	59%	8%	26%



Przewidywana inflacja w okresie 12.2015 – 12.2016

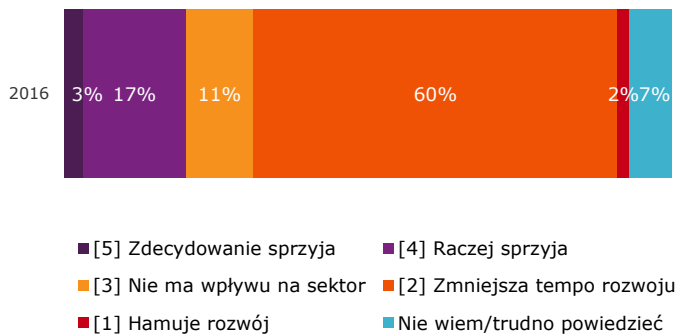


Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



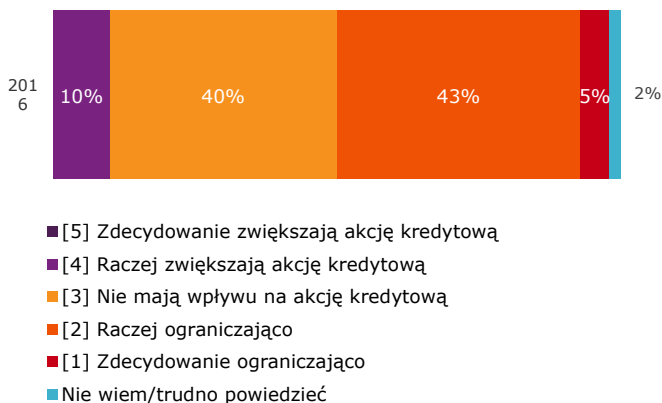
Pytania dodatkowe

Czy obecne otoczenie regulacyjne sprzyja rozwojowi sektora bankowego w Polsce:



Co piąty badany uważa, że obecne otoczenie regulacyjne sprzyja rozwojowi sektora bankowego w Polsce. Jednakże, 60 proc. badanych jest przeciwnego zdania, zaś 2% uważa je wręcz za hamujące rozwój. Blisko co dziesiąty badany (11%) jest zdania, że obecne otoczenie regulacyjne nie ma wpływu na rozwój sektora bankowego w Polsce.

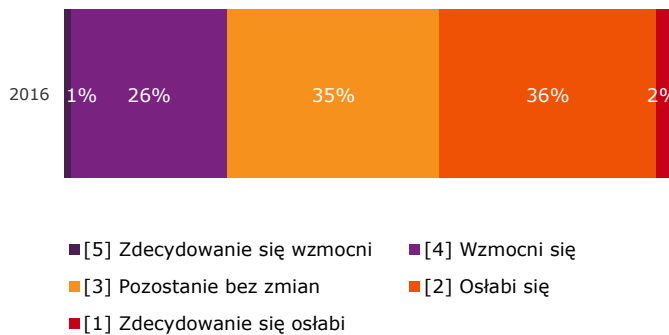
Czy obciążenia sektora bankowego w tym obciążenia dodatkowym podatkiem bankowym wpływają na akcję kredytową:



Badani są podzieleni w ocenie wpływu obciążenia sektora bankowego na akcję kredytową. Niemal połowa (48%) uważa, że obciążenia sektora bankowego wpływają ograniczająco, zaś 40% uważa, że nie ma takiego wpływu. Co dziesiąty badany uważa że ww. obciążenia raczej zwiększają akcję kredytową.

Pytania dodatkowe

Czy polski sektor bankowy w najbliższych 5 latach:



Polski sektor bankowy w najbliższych latach

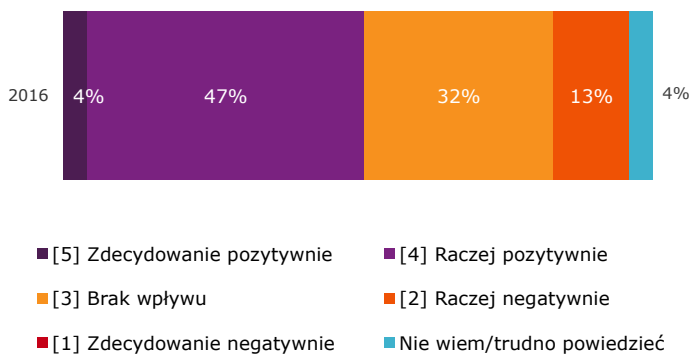
Czterech na dziesięciu badanych przewiduje osłabienie się polskiego sektora bankowego w najbliższych pięciu latach. Zbliżony odsetek uważa, że we wskazanym okresie sytuacja sektora bankowego pozostanie on bez zmian. Nieco ponad jedna czwarta badanych jest bardziej optymistyczna w swoich prognozach i przewiduje, że w tym okresie sektor się wzmocni (łącznie 27 proc.).

Czy projekt ustawy prezydenckiej dot. zwrotu spreadów w kredytach walutowych:



Ponad połowa badanych jest zdania, że prezydencki projekt ustawy dot. zwrotu spreadów w kredytach walutowych nie wpłynie na sytuację kredytobiorców, 41 proc. przewiduje, że to rozwiązanie poprawi sytuację tej grupy kredytobiorców. Osoby przeciwnego zdania stanowią wśród badanych zdecydowaną mniejszość - co dwudziesty badany uważa, że ww. projekt pogorszy sytuację kredytobiorców.

Jak ocenia Pan/i całłościowy wpływ zapowiadanego programu „Mieszkanie +” na rynek kredytów mieszkaniowych :



Wśród badanych dominują osoby pozytywnie oceniające wpływ zapowiadanego programu Mieszkanie+ na rynek kredytów mieszkaniowych (łącznie 51%). Przeciwnego zdania jest 13% badanych. Blisko jedna trzecia ocenia, że zapowiadany program nie będzie miał wpływu na rynek kredytów mieszkaniowych.