

**PENGAB = 23.1**

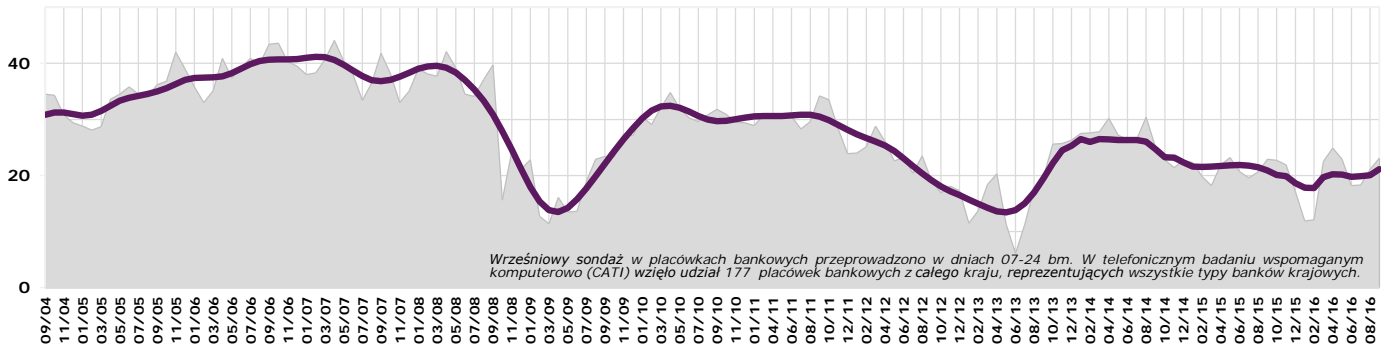
**2.0**

**Wzrosło zainteresowanie kredytami**

Wskaźnik Ocen 19.8 +3.9

Wskaźnik Prognoz 27.9 +1.7

Index Pengab



Ocena kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	29* ↗	2*
Mieszkaniowe	21 ↗	8

Ocena kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	6 ↗	9
Obrotowe	14 ↗	15

Ocena depozyty osób indywidualnych

Bieżące	24 ↘	-5
Terminowe	23 ↗	5

Ocena depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	13 ↗	6
Terminowe	4 ↗	5

Prognoza kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	62 ↗	3
Mieszkaniowe	29 ↘	-11

Prognoza kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	27 ↘	-13
Obrotowe	38 ↘	-5

Prognoza depozyty osób indywidualnych

Bieżące	31 ↘	-4
Terminowe	24 ↘	-2

Prognoza depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	16 ↘	-3
Terminowe	3 ↘	-1

Kredyty zagrożone	-3*	1 <sup>m/m</sup>
Oprocentowanie kredytów	1	-1 <sup>**</sup>
Oszczędzanie długoterminowe	-8	-10

**Prognoza makroekonomiczna**

Gospodarka kraju	-5	0
Przedsiębiorstwa	4	0
Gospodarstwa domowe	28	-3



Krzysztof Pietraszkiewicz ZBP

Kredyty obrotowe przedsiębiorstw i kredyty mieszkaniowe w największym stopniu zaważyły na wrzesniowych zmianach w głównym indeksie koniunktury Pengab. Indeks wzrósł o 2 punkty w stosunku do pomiaru sierpniowego - głównie za sprawą wyższego wskaźnika ocen. W sferze prognoz obserwujemy natomiast dość powszechny spadek optymizmu w zakresie rozwoju sytuacji w horyzoncie kilku miesięcy - największe korekty dotyczą kredytów inwestycyjnych przedsiębiorstw i kredytów mieszkaniowych dla gospodarstw domowych. Warto pamiętać, że korekta dotyczy jedynie skali wzrostu, nie kierunku zmian, a zatem respondenci wskazują w prognozach przede wszystkim na osłabienie dynamiki. Oczekiwanie realnego pogorszenia sytuacji dotyczy jednak sfery gospodarki kraju i taki pogląd przeważa od czerwca.

We wrześniu indeks Pengab m/m wzrósł o 2,0 pkt do poziomu 23,1 pkt. Zmiana jest spowodowana wzrostem indeksu ocen który m/m zmienił wartość o 3,9 pkt., a także poprawą indeksu sprzedającego, który wzrósł m/m o 1,7 pkt. We wrześniu odnotowano wzrost aktywności klientów na rynku, przy czym przewidywania w tym zakresie nie są już tak optymistyczne, nie mają powszechnego charakteru. Sytuacja ta wskazuje na możliwe korekty aktywności klientów w kolejnych miesiącach. Prognozy sześciomiesięczne dla aktywności klientów na rynku bankowym są obecnie zdecydowanie mniej optymistyczne w stosunku do notowań sprzed miesiąca.



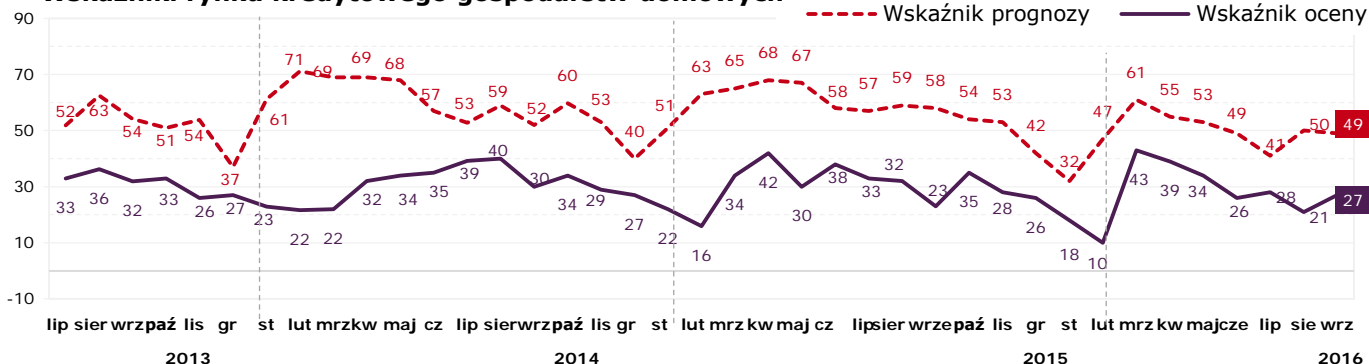
Marcin Idzik TNS Polska

\*saldo miesięczne \*\*różnica sald m/m

# Kredyty gospodarstw domowych

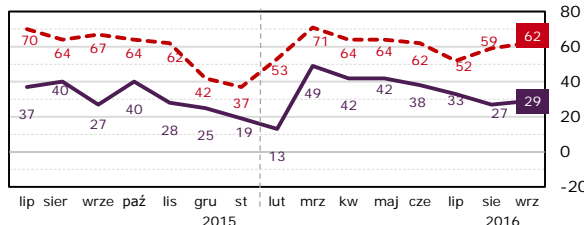
W stosunku do pomiaru z sierpnia wskaźnik oceny na rynku kredytów gospodarstw domowych wzrósł o 6 p.p. Na poziomie szczegółowym obserwujemy także wzrost salda ocen kredytów konsumpcyjnych o 2 p.p. oraz kredytów mieszkaniowych o 8 p.p. Prognoza dla zmian liczby kredytów konsumpcyjnych wzrosła m/m o 3 p.p., dla kredytów mieszkaniowych obniżyła się o 11 p.p.

## Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



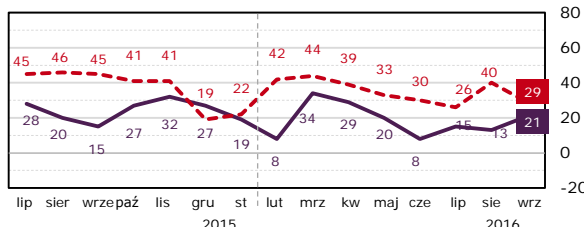
## Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	48%	33%	19%	29%	2	2
VIII' 16	48%	30%	21%	27%		



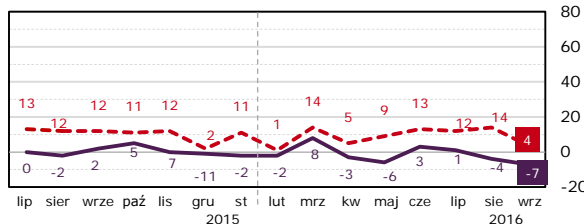
## Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	35%	51%	14%	21%	8	6
VIII' 16	35%	44%	21%	13%		



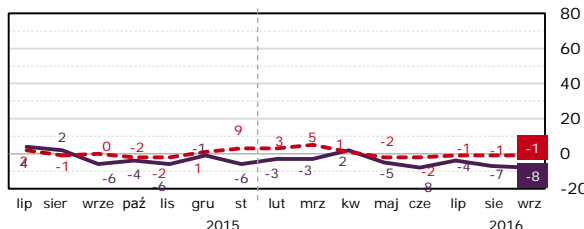
## Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	10%	74%	16%	-7%	-3	-9
VIII' 16	10%	75%	14%	-4%		



## Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

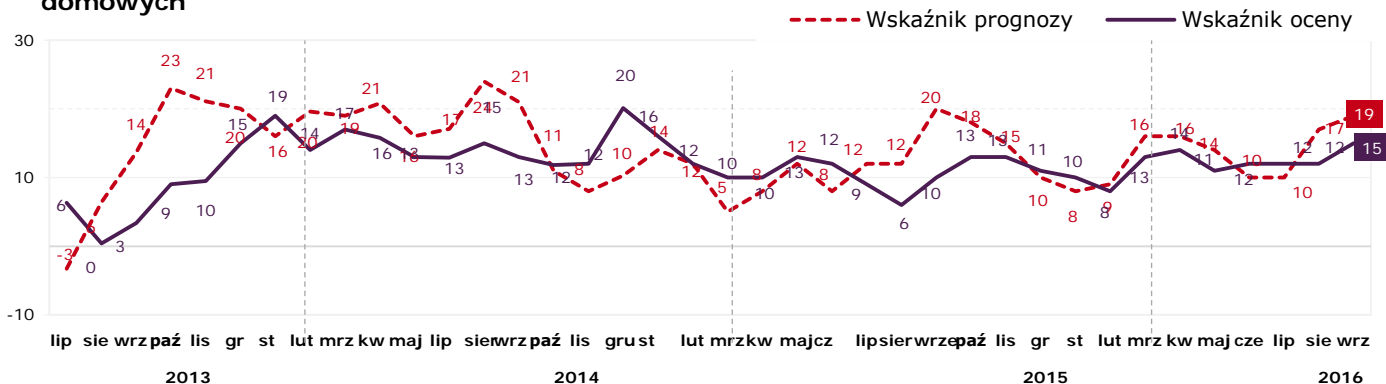
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	5%	82%	13%	-8%	-1	-2
VIII' 16	8%	78%	14%	-7%		



# Depozyty gospodarstw domowych

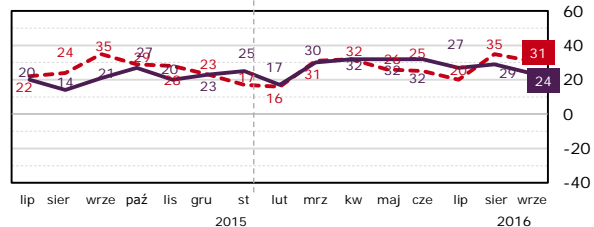
Wskaźnik ocen depozytów gospodarstw domowych wzrósł m/m o 3 p.p., wskaźnik prognoz wzrósł o 2 p.p. W przypadku salda ocen depozytów bieżących gospodarstw domowych obserwujemy m/m spadek o 5 p.p. Indeks prognoz obniżył się o 2 p.p. W przypadku depozytów terminowych indeks ocen wzrósł o 5 p.p., indeks prognoz spadł o 2 p.p.

## Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



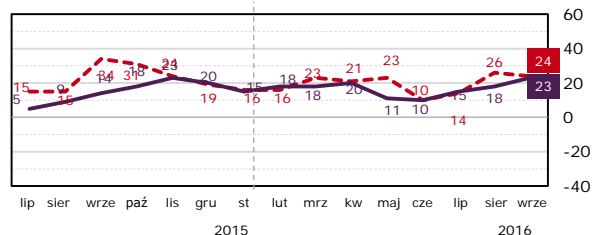
## Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	35%	54%	11%	24%	-5	3
VIII' 16	39%	51%	10%	29%		



## Depozyty terminowe gospodarstw domowych

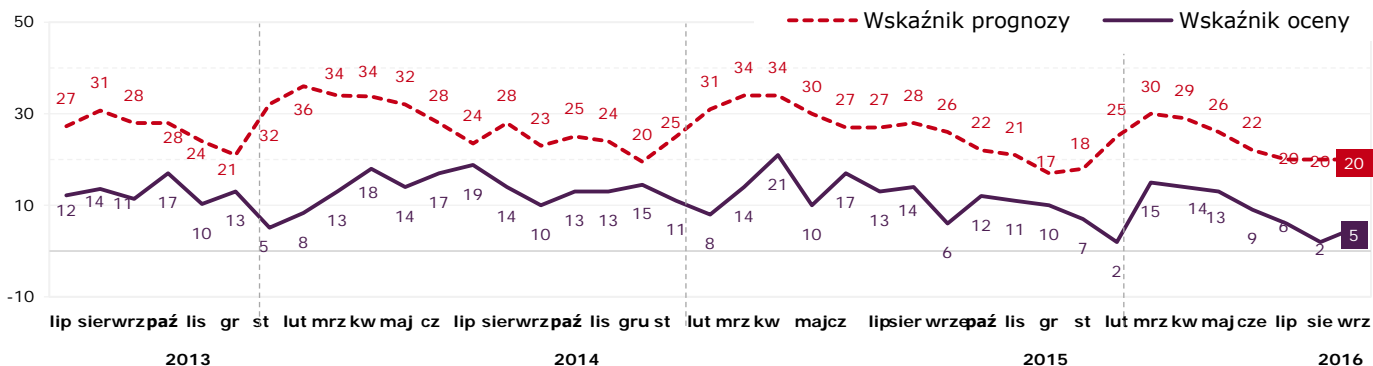
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	35%	52%	12%	23%	5	9
VIII' 16	32%	54%	14%	18%		



# Kredyty podmiotów gospodarczych

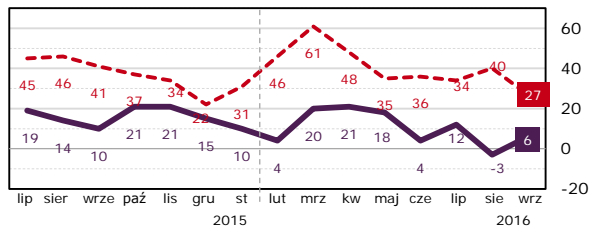
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku kredytów podmiotów gospodarczych wyhamował spadek obserwowany od marca br. wzrastając m/m o 3 p.p. Po spadku w poprzednim miesiącu, wartości szczegółowych wskaźników ocen wzrosły, w przypadku kredytów inwestycyjnych o 9 p.p., w przypadku kredytów obrotowych o 15 p.p. Obniżyła się prognoza dla kredytów inwestycyjnych o 13 p.p. oraz dla kredytów obrotowych o 5 p.p.

## Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



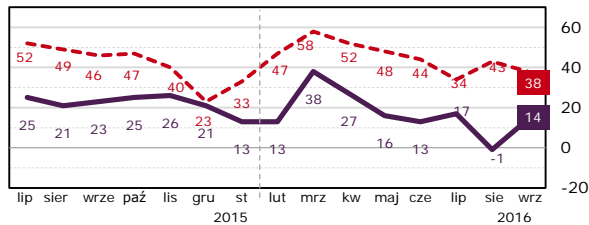
### Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	25%	55%	19%	6%	9	-4
VIII' 16	22%	54%	25%	-3%		



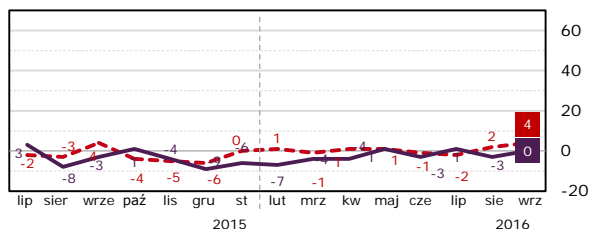
### Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	30%	55%	16%	14%	15	-9
VIII' 16	22%	54%	23%	-1%		



### Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

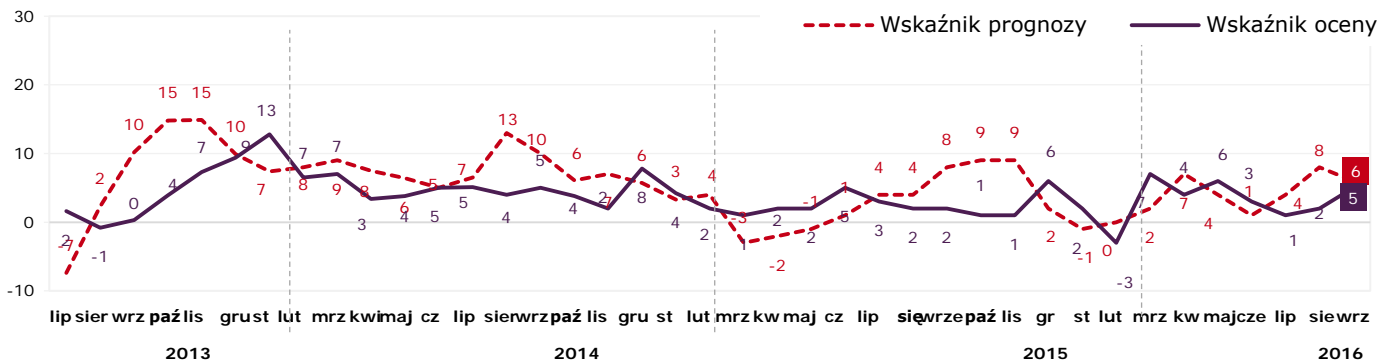
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	9%	82%	9%	0%	3	3
VIII' 16	9%	79%	12%	-3%		



# Depozyty podmiotów gospodarczych

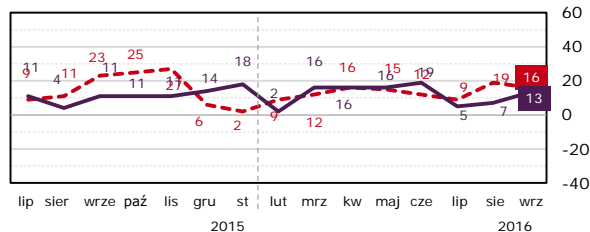
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku depozytów podmiotów gospodarczych po trwającym od maja okresie łagodnego spadku, we wrześniu zmienił swojej wartości notując m/m wzrost o 3 p.p. Jednak indeks prognoz, obniżył się m/m o 2 p.p. Na poziomie szczegółowym obserwujemy łagodny wzrost wartości indeksów ocen oraz równie łagodny spadek indeksów prognoz.

## Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



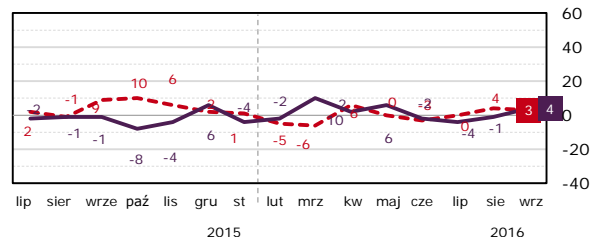
## Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	23%	68%	9%	13%	6	2
VIII' 16	23%	62%	15%	7%		



## Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	14%	75%	10%	4%	5	5
VIII' 16	12%	75%	13%	-1%		

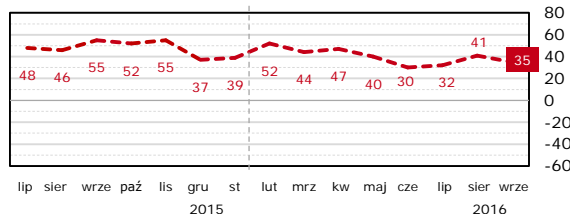


# Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

Wrzesień okazał się miesiącem korekt wartości indeksów prognoz sześciomiesięcznych. M/m obniżyły się wartości wszystkich monitorowanych indeksów. Największy spadek m/m odnotowano w przypadku prognoz lokat długoterminowych (spadek o 11 p.p.), kredytów obrotowych przedsiębiorców (spadek o 11 p.p.), kredytów inwestycyjnych (spadek o 8 p.p.), kredytów konsumpcyjnych (spadek o 7 p.p.)

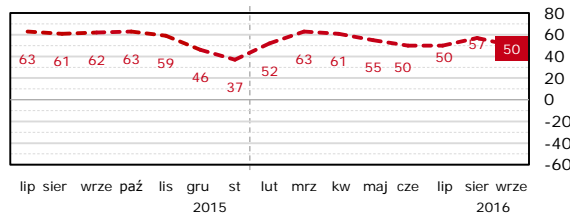
## Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	40%	54%	6%	35%	-6	-20
VIII' 16	48%	44%	7%	41%		



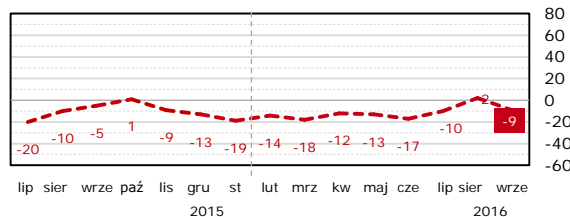
## Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	53%	44%	3%	50%	-7	-12
VIII' 16	59%	38%	2%	57%		



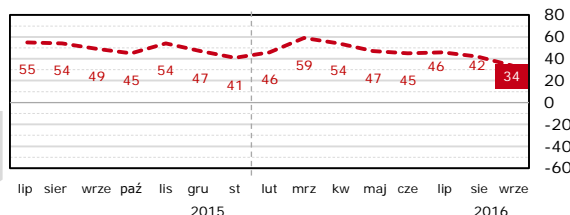
## Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	12%	67%	21%	-9%	-11	-4
VIII' 16	19%	63%	18%	2%		



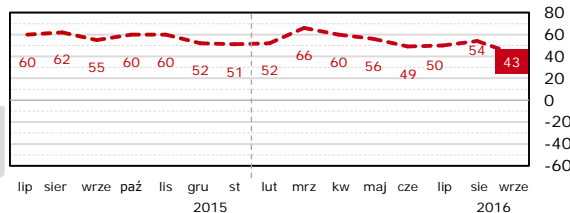
## Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	42%	51%	7%	34%	-8	-15
VIII' 16	49%	44%	7%	42%		



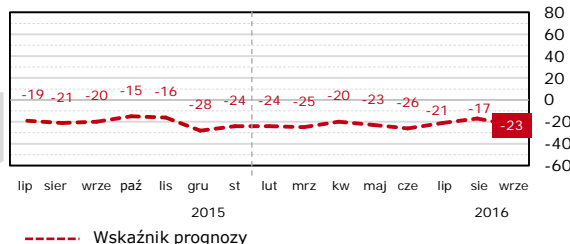
## Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	47%	48%	4%	43%	-11	-12
VIII' 16	57%	39%	4%	54%		



## Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 16	5%	67%	28%	-23%	-6	-3
VIII' 16	9%	64%	27%	-17%		



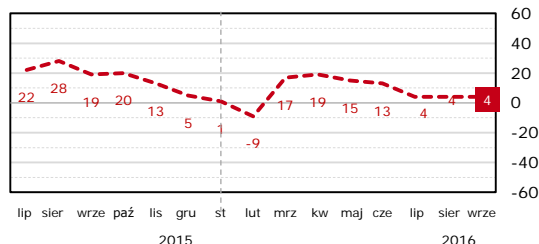
----- Wskaźnik prognozy

# Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

Wrześniowe prognozy sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw oraz sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju pozostały na poziomie sprzed miesiąca. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych obniżyła się m/m o 3 p.p.

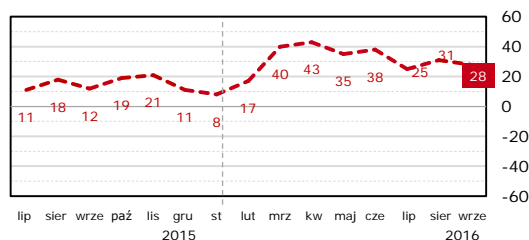
## Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 16	18%	68%	14%	4%	0	-15
VIII' 16	19%	67%	14%	4%		



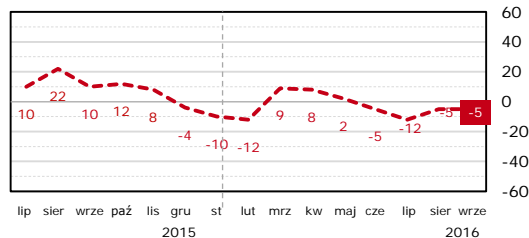
## Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 16	32%	63%	4%	28%	-3	16
VIII' 16	37%	56%	7%	31%		



## Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 16	19%	57%	24%	-5%	0	-15
VIII' 16	15%	65%	20%	-5%		

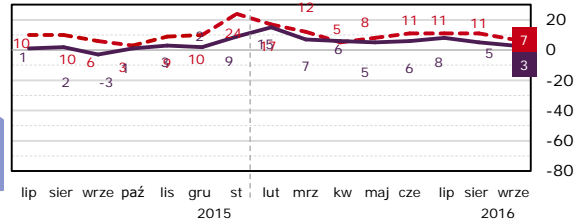
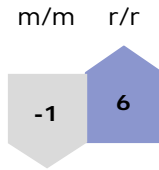


----- Wskaźnik prognozy

# Pytania dodatkowe

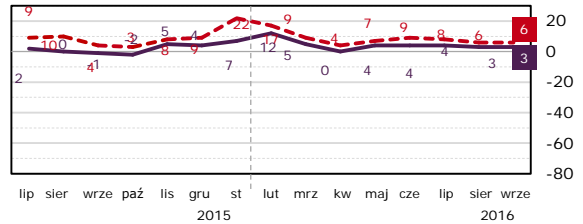
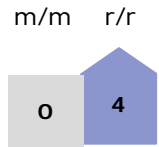
## Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
IX' 16	6%	91%	3%	4%
VIII' 16	9%	87%	4%	5%



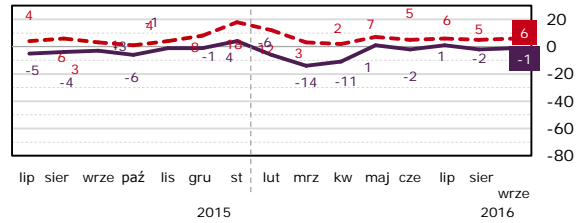
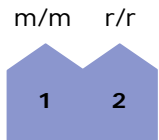
## Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
IX' 16	5%	93%	2%	3%
VIII' 16	7%	89%	4%	3%



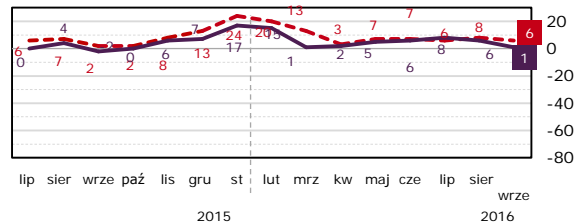
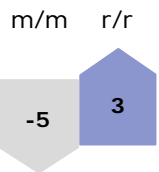
## Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
IX' 16	4%	91%	5%	-1%
VIII' 16	7%	84%	9%	-2%



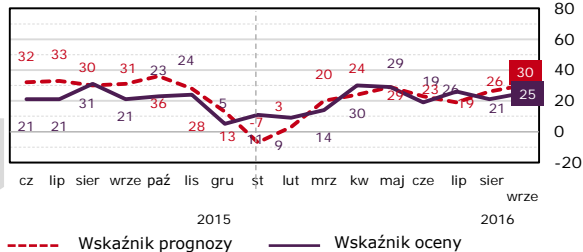
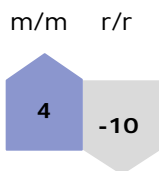
## Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
IX' 16	6%	89%	5%	1%
VIII' 16	8%	90%	2%	6%

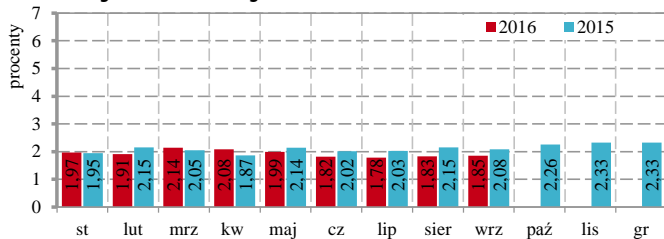


## Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

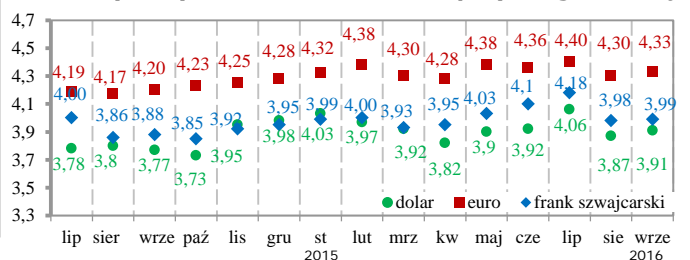
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo
IX' 16	31%	63%	6%	25%
VIII' 16	34%	53%	13%	21%



## Przewidywana inflacja w okresie 12.2015 – 12.2016



## Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



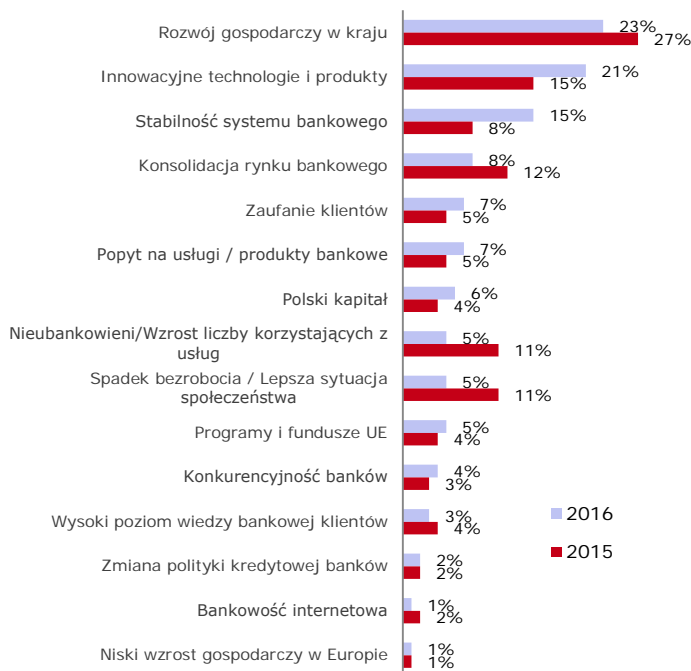


## Pytania dodatkowe

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



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



### Największe zagrożenia dla polskiego systemu bankowego

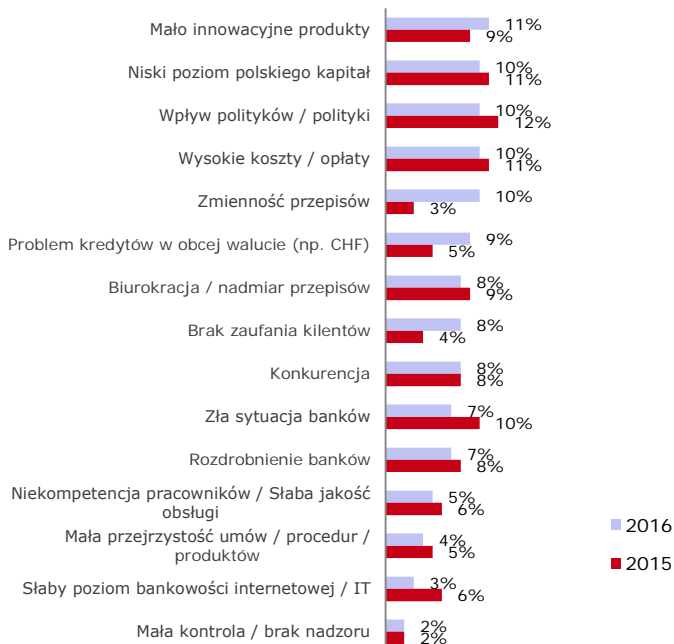
Od dwóch lat w czołówce zagrożeń dla polskiego systemu bankowego wskazywane są wpływ polityki (20 proc.) oraz kredyty CHF (18 proc.). Porównywalny odsetek badanych (17 proc.) wskazuje niestabilną sytuację ekonomiczną i polityczną na świecie, 15 proc. ocenia, że zagrożeniem jest zmienność prawa i regulacji, 14 proc. wskazuje podatek bankowy.

### Największe szanse dla polskiego systemu bankowego

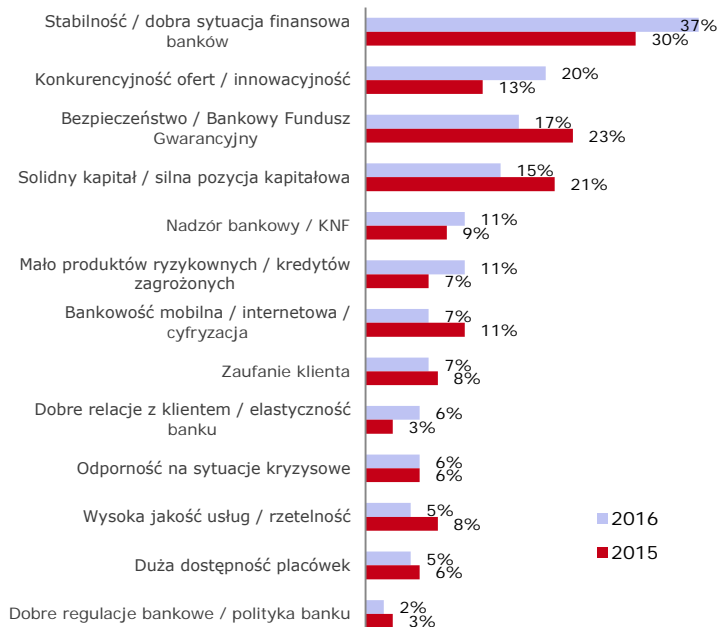
W czołówce czynników wskazywanych jako szanse dla polskiego sektora bankowego od dwóch lat dominują rozwój gospodarczy kraju (23 proc. wskazań) oraz innowacyjne technologie i produkty bankowe (21 proc. wskazań). W 2016 r. znacznie częściej niż w minionym roku wskazywana jest stabilność systemu bankowego (15 proc.). Kolejne pozycje zajmują konsolidacja rynku bankowego (8 proc.), zaufanie klientów (7 proc.), popyt na usługi bankowe (7 proc.).

# Pytania dodatkowe

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



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



## Słabe strony polskiego systemu bankowego

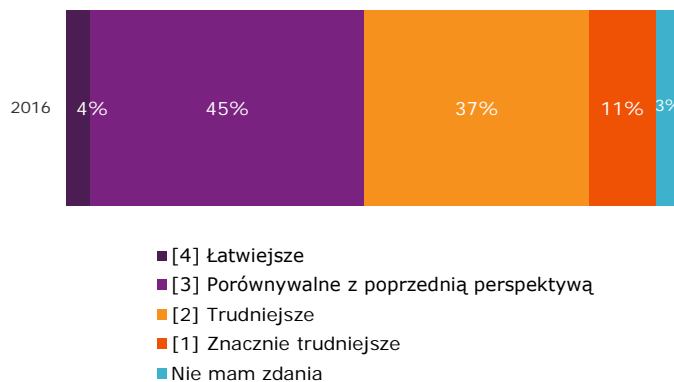
W 2016 r. mało innowacyjne produkty wskazywane jest jako kluczowa słaba strona polskiego sektora bankowego (11 proc.). Na kolejnych miejscach z odsetkiem wskazań 10 proc. wskazano, niski poziom polskiego kapitału, wpływ polityków, wysokie opłaty, zmienność przepisów.

## Mocne strony polskiego systemu bankowego

Kluczową mocną stroną polskiego systemu bankowego, (dodatkowo której znaczenie r/ wzrosło) jest stabilność i dobra sytuacja finansowa banków (37 proc.). Konkurencyjność ofert, innowacyjność wskazuje jedna piąta badanych (20 proc.), bezpieczeństwo (17 proc.), solidny kapitał (15 proc.), nadzór (11 proc.).

# Pytania dodatkowe

**Czy Pana(i) zdaniem, pozyskanie środków z bieżącej perspektywy Funduszy Unii Europejskiej w stosunku do poprzedniej perspektywy, jest dla beneficjentów:**



## Pozyskiwanie środków z Funduszy Unii Europejskiej

Niespełna połowa badanych (48 proc.) jako trudniejsze ocenia pozyskanie środków z bieżącej perspektywy Funduszy Unii Europejskiej w stosunku do poprzedniej perspektywy. 4 proc. jest przeciwnego zdania oceniając, że obecnie łatwiej pozyskać fundusze. 45 proc. jest zdania, że skala trudności jest obecnie porównywalna z poprzednią perspektywą.

W ocenie jednej trzeciej (33 proc.) badanych mikroprzedsiębiorstwa mają największe trudności w pozyskaniu funduszy z obecnej perspektywy. W niewiele mniejszym stopniu trudności dotyczą firm start-up (28 proc. wskazań). Najmniejsze trudności o dostępie do funduszy w obecnej perspektywie w ocenie badanych mają administracja publiczna oraz duże przedsiębiorstwa (po 8 proc. wskazań).

**Którzy beneficjenci, w obecnej perspektywie unijnej mają największe trudności z dostępem do finansowania?**

