

PENGAB = 27.2

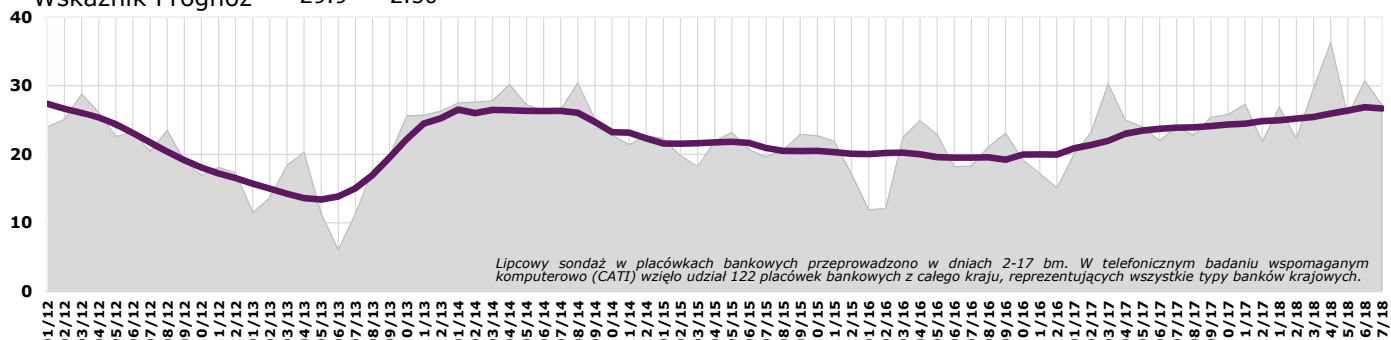
-3.5

Wakacyjna stabilizacja

Wskaźnik Ocen 24.5 -4.60

Wskaźnik Prognoz 29.9 -2.50

Index Pengab



Lipcowy sondaż w placówkach bankowych przeprowadzono w dniach 2-17 bm. W telefonicznym badaniu wspomaganym komputerowo (CATI) wzięło udział 122 placówek bankowych z całego kraju, reprezentujących wszystkie typy banków krajowych.

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

Konsumpcyjne	36* ↓ -14**	Investycyjne	17 ↗ 9	Bieżące	43 ↗ 1	Bieżące	14 ↓ -5
Mieszkaniowe	34 ↓ -10	Obrotowe	21 ↗ 2	Terminowe	29 ↓ -9	Terminowe	6 ↗ 7

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

Konsumpcyjne	63 ↗ 8	Investycyjne	38 ↓ -3	Bieżące	43 ↗ 1	Bieżące	20 ↓ -5
Mieszkaniowe	48 ↓ -5	Obrotowe	46 ↓ -9	Terminowe	21 ↓ -10	Terminowe	1 ↓ -7

Kredyty zagrożone	2*	10 **
Oprocentowanie kredytów	1	-1
Oszczędzanie długoterminowe	-10	-7

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	6	-7
Przedsiębiorstwa	11	-8
Gospodarstwa domowe	24	-4

*saldo miesięczne **różnica sald m/m



Krzysztof Pietraszkiewicz
ZBP

Po czerwcowym wzroście indeksu Pengab w lipcu główny indeks koniunktury bankowej zanotował spadek o 3,5 pp. osiągając poziom 27,2 pkt. Najnowszy poziom wskaźnika mieści się w średniej osiągananej przez indeks w perspektywie ostatnich kilkunastu miesięcy. Natomiast w odniesieniu rocznym indeks Pengab zanotował wzrost o 3,2 pkt.

Na uwagę zasługują wybrane wskaźniki szczegółowe, w tym istotne spadki związane z rynkiem kredytowym gospodarstw domowych - kredytami konsumpcyjnymi, kredytami mieszkaniowymi oraz kredytami samochodowymi. Odpowiednio indeksy te obniżyły się o 14 pkt (kredyty konsumpcyjne), 10 pkt (kredyty mieszkaniowe) oraz 12 pkt (kredyty samochodowe). Również obniżeniu uległa sześciomiesięczna prognoza sytuacji ekonomicznej. Kilkupunktowe spadki odnotowały wskaźniki sytuacji przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju.

W lipcu indeks Pengab odnotował m/m spadek o 3.5 pkt. i wynosi obecnie 27.2 pkt. Zmiana m/m ma charakter sezonowy, a INDEX Pengab pozostaje w długookresowym trendzie wzrostowym. Indeks ocen m/m spadł o 4.6 pkt., indeks wyprzedzający m/m jest niższy o 2.5 pkt. W lipcu m/m spadła w szczególności aktywność klientów indywidualnych na rynku kredytowym. W segmencie przedsiębiorców aktywność na rynku kredytowym systematycznie wzrasta. Indeksy prognostyczne m/m odnotowały spadki w przypadku kredytów mieszkaniowych oraz kredytów inwestycyjnych i obrotowych. Prognoza makroekonomiczna sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju oraz sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych m/m uległy korekcie. Prognozy sześciomiesięczne dla rynków usług bankowych m/m odnotowały nieznaczne korekty.

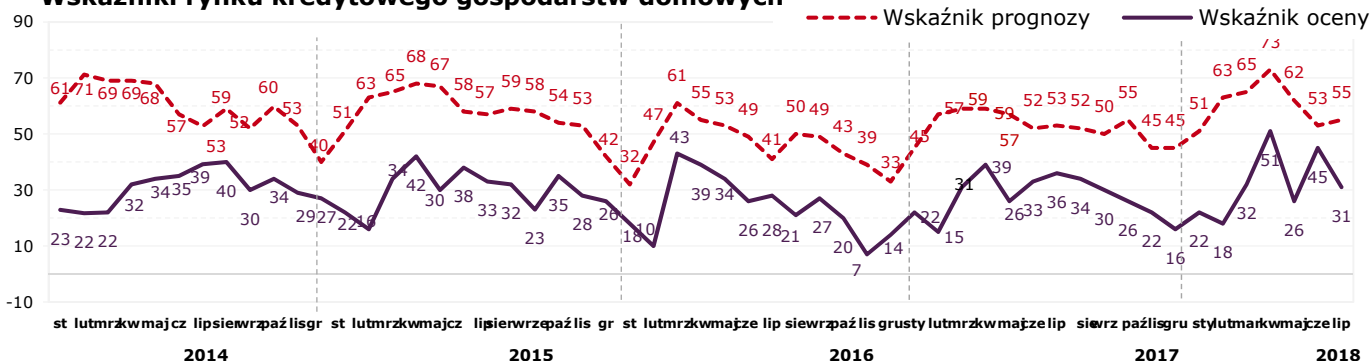


Marcin Idzik
KANTAR TNS

Kredyty gospodarstw domowych

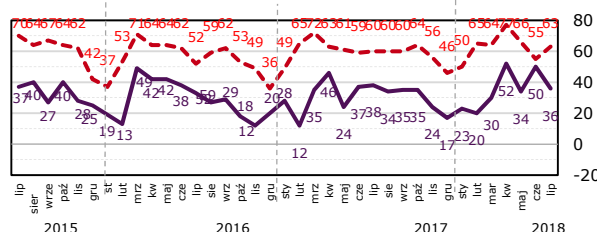
Ogólny wskaźnik oceny dla rynku kredytów gospodarstw domowych m/m spadł o 14 pkt. Saldo ocen dla kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 14 pkt, a r/r o 2 pkt. Saldo ocen dla kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 10 pkt. a r/r jest wyższe o 4 pkt. Saldo prognoz dla kredytów konsumpcyjnych m/m wzrosło o 8 pkt., a w przypadku kredytów mieszkaniowych spadło o 5 pkt. W przypadku kredytów samochodowych saldo ocen oraz prognoz spadło m/m o 12 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



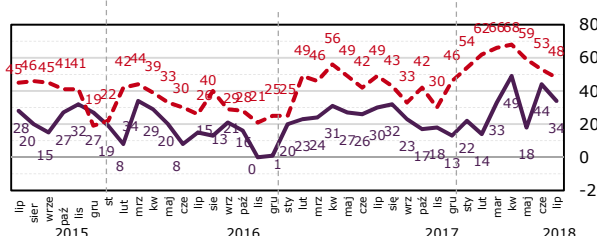
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	53%	31%	16%	36%	-14	-2
VI' 18	59%	32%	9%	50%		



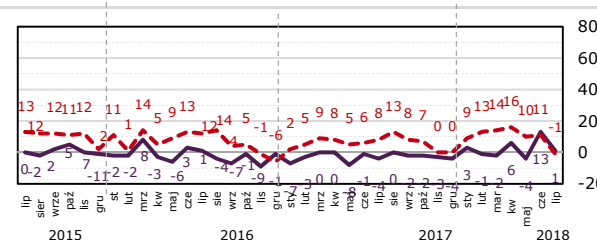
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	45%	44%	11%	34%	-10	4
VI' 18	51%	42%	7%	44%		



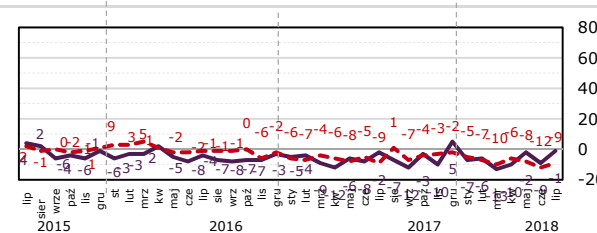
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	5%	92%	4%	1%	-12	5
VI' 18	16%	82%	2%	13%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

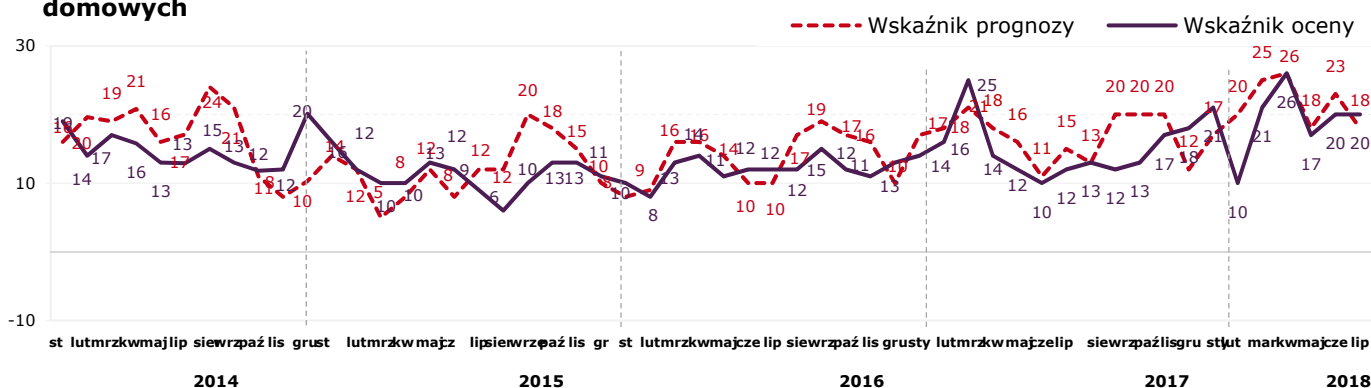
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	11%	77%	12%	-1%	8	1
VI' 18	6%	79%	15%	-9%		



Depozyty gospodarstw domowych

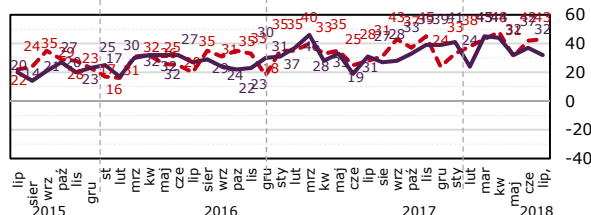
Ogólny wskaźnik ocen dla rynku depozytów gospodarstw domowych m/m pozostał bez zmian. W przypadku salda ocen depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano w ujęciu m/m wzrost o 1 pkt., a r/r podobnie, także o 1 pkt. Saldo ocen depozytów terminowych m/m spadło o 9 pkt, a r/r jest wyższe o 2 pkt. W przypadku depozytów bieżących saldo prognoz wzrosło m/m o 1 pkt, a saldo prognoz depozytów terminowych m/m jest niższe o 9 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



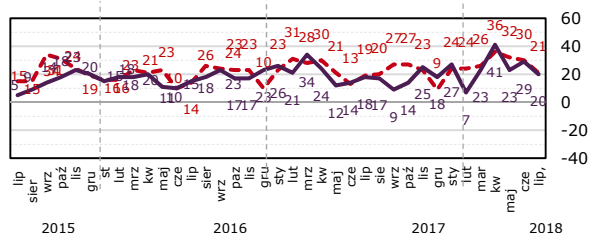
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	48%	47%	5%	43%	1	1
VI' 18	48%	46%	6%	42%	1	1



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

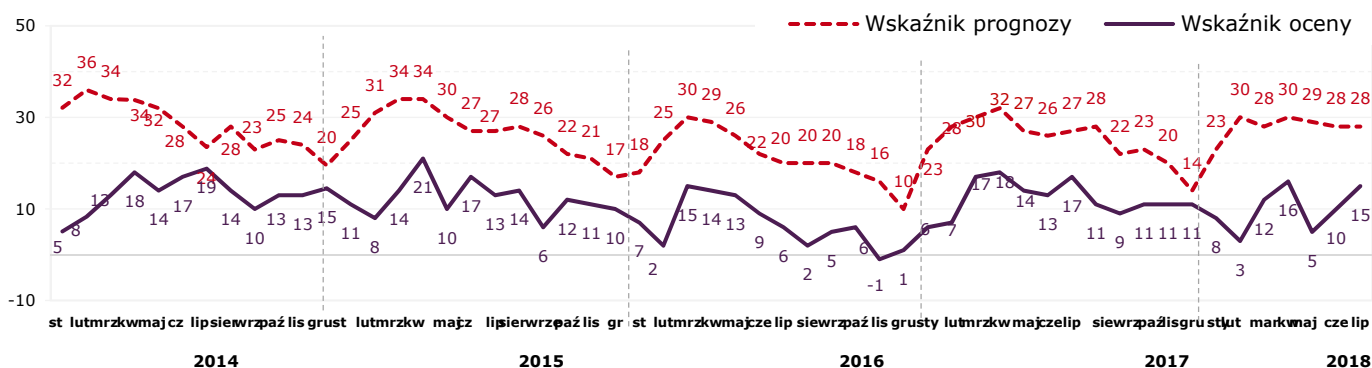
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	30%	60%	10%	20%	-9	2
VI' 18	40%	49%	11%	29%	-9	2



Kredyty podmiotów gospodarczych

Wskaźnik ocen sytuacji na rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 5 pkt. i wynosi 15 pkt. W przypadku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m wzrósł o 9 pkt, a r/r jest niższy o 5 pkt. Indeks kredytów obrotowych m/m wzrósł o 2 pkt., r/r jest niższy o 10 pkt. Indeks prognostyczny kredytów inwestycyjnych m/m spadł o 3 pkt., a kredytów obrotowych m/m jest wyższy o 10 pkt.

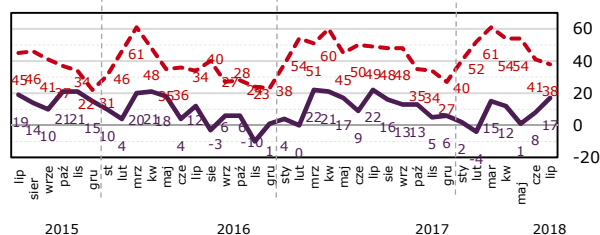
Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
VII' 18	31%	54%	15%
VI' 18	25%	58%	17%

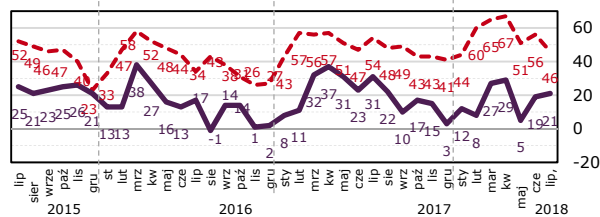
Saldo	m/m	r/r
17%	9	-5



Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
VII' 18	37%	47%	16%
VI' 18	36%	47%	17%

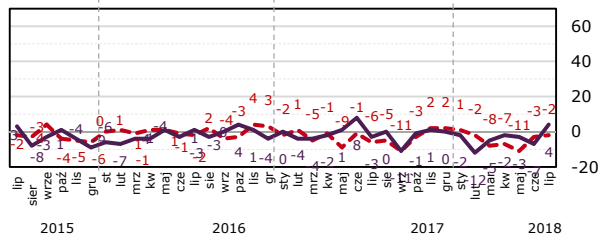
Saldo	m/m	r/r
21%	2	-10



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
VII' 18	15%	74%	11%
VI' 18	10%	72%	17%

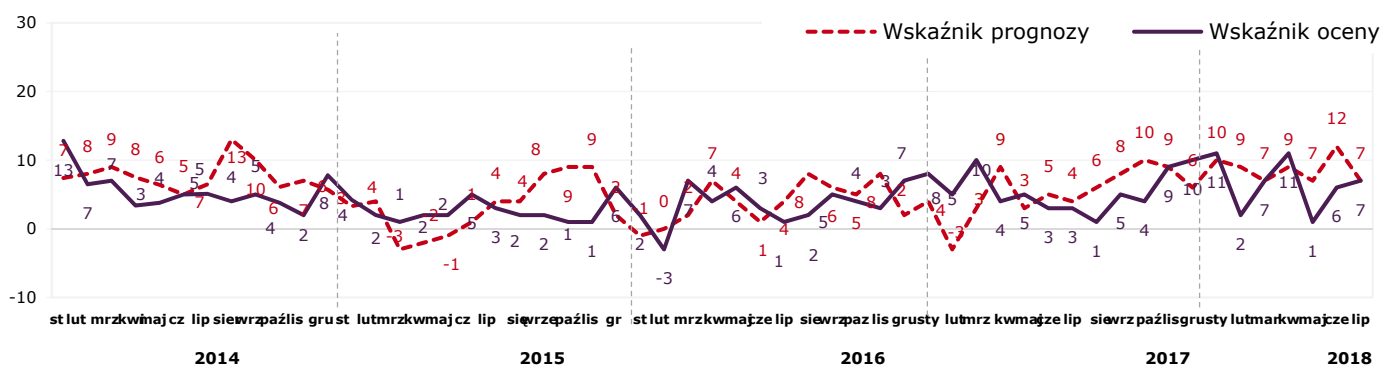
Saldo	m/m	r/r
4%	11	7



Depozyty podmiotów gospodarczych

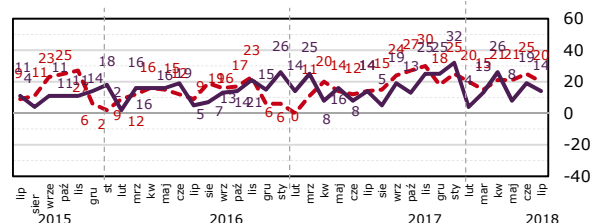
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku depozytów podmiotów gospodarczych wynosi obecnie 7 pkt., m/m wzrósł o 1 pkt. Wartość indeksu wyprzedzającego spadła m/m o 5 pkt. Na poziomie szczegółowym obserwujemy m/m spadek o 5 pkt. indeksu ocen depozytów bieżących oraz wzrost o 7 pkt. indeksu ocen depozytów terminowych. Indeks wyprzedzający dla depozytów bieżących m/m spadł o 5 pkt., a dla depozytów terminowych m/m jest niższy o 7 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



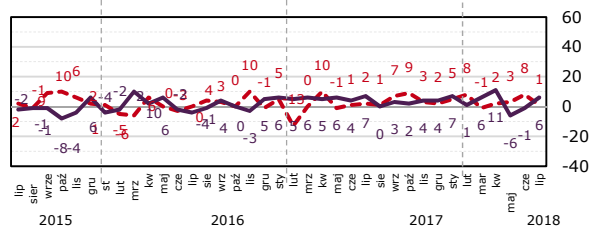
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	30%	54%	16%	14%	-5	0
VI' 18	25%	69%	6%	19%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
VII' 18	16%	74%	10%	6%	7	-1
VI' 18	10%	79%	11%	-1%		



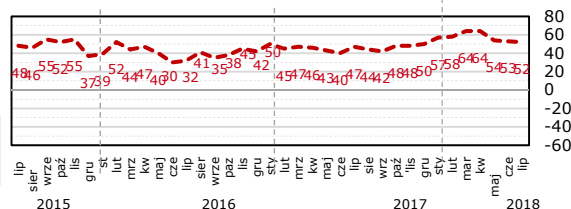
Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

Indeks prognostyczny dla kredytów mieszkaniowych wynosi 52 i m/m jest niższy o 1 pkt., kredytów konsumpcyjnych 59 pkt i m/m jest wyższy o 2 pkt. Ocena lokat długoterminowych wynosi minus 10 i m/m jest niższa o 7 pkt. Indeks ocen kredytów inwestycyjnych wynosi 47 pkt. m/m bez zmian, kredytów obrotowych 54 pkt, m/m -3 pkt. Indeks ocen lokat długoterminowych przedsiębiorstw wynosi minus 19 pkt. m/m bez zmian.

Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje
VII' 18	55%	42%	3%
VI' 18	56%	42%	3%

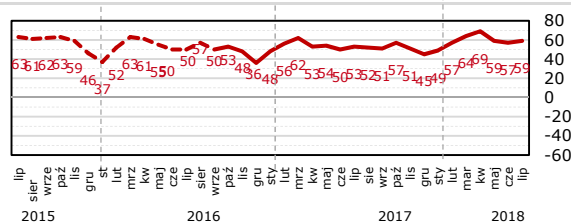
Saldo	m/m	r/r
52%	-1	5
53%		



Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje
VII' 18	61%	36%	3%
VI' 18	58%	41%	1%

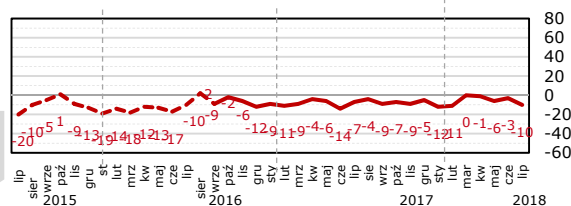
Saldo	m/m	r/r
59%	2	6
57%		



Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje
VII' 18	13%	65%	23%
VI' 18	13%	71%	16%

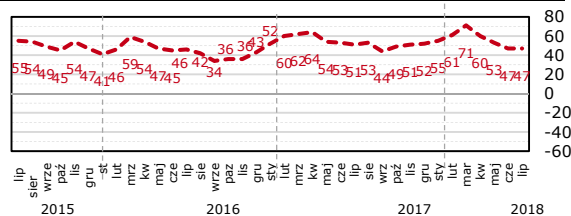
Saldo	m/m	r/r
-10%	-7	-3
-3%		



Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje
VII' 18	53%	43%	5%
VI' 18	53%	42%	5%

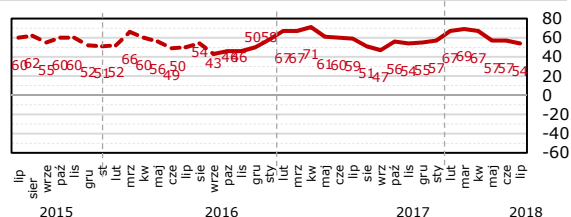
Saldo	m/m	r/r
47%	0	-4
47%		



Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje
VII' 18	56%	42%	2%
VI' 18	59%	40%	2%

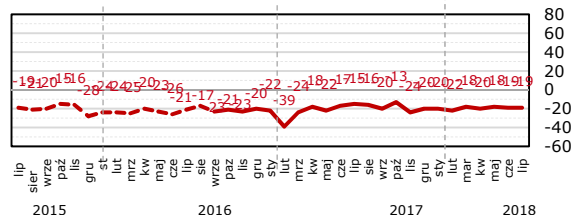
Saldo	m/m	r/r
54%	-3	-3
57%		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje
VII' 18	6%	69%	25%
VI' 18	3%	75%	22%

Saldo	m/m	r/r
-19%	0	-4
-19%		



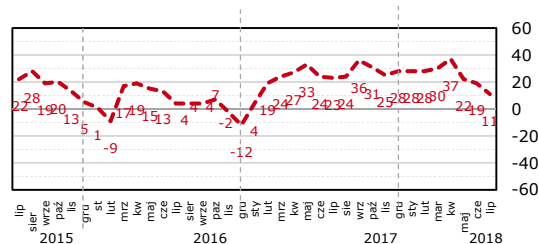
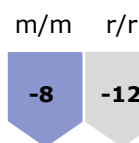
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W lipcu prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw m/m zmalała o 8 pkt., prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju m/m jest niższa o 7 pkt., a prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych m/m pogorszyła się o 4 pkt. W ujęciu r/r prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw jest niższa o 12 pkt, sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych pozostała bez zmian, a prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju r/r zmniejszyła się o 12 pkt.

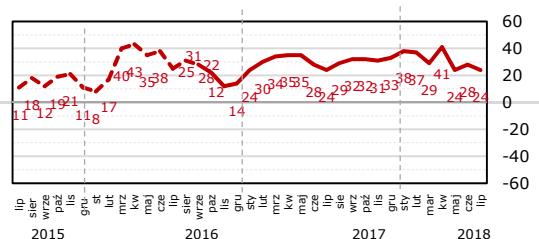
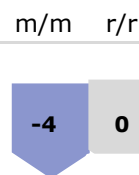
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>
VII' 18	24%	63%	13%	11%
VI' 18	26%	66%	7%	19%



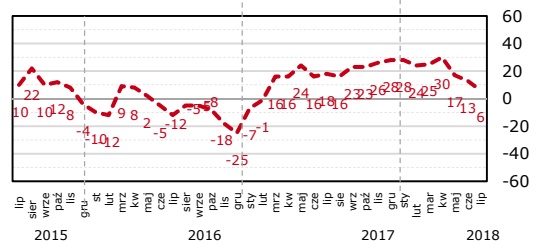
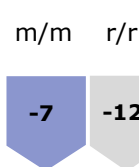
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>
VII' 18	29%	66%	5%	24%
VI' 18	31%	66%	3%	28%



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>
VII' 18	19%	68%	13%	6%
VI' 18	22%	69%	9%	13%

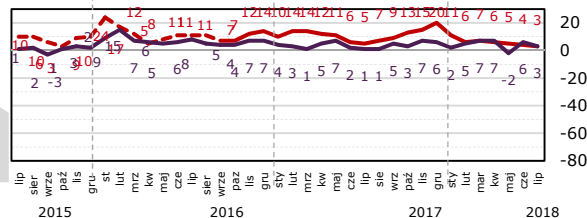
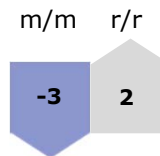


----- Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

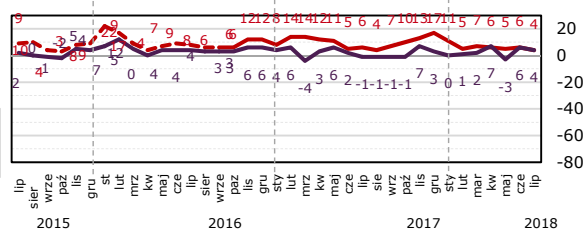
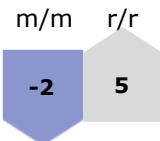
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VII' 18	6%	91%	3%	3%
VI' 18	8%	91%	2%	6%



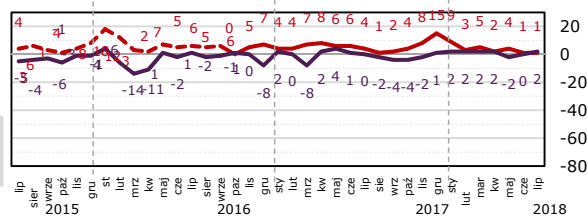
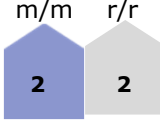
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VII' 18	7%	90%	3%	4%
VI' 18	7%	92%	1%	6%



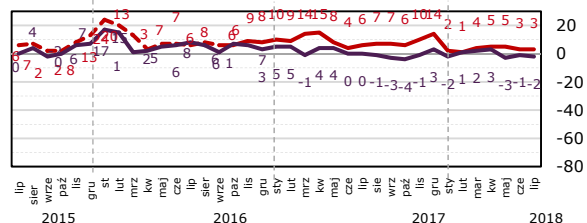
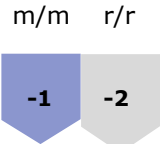
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VII' 18	5%	92%	3%	2%
VI' 18	5%	90%	5%	0%



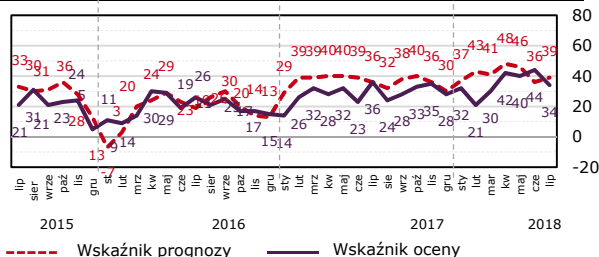
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo
VII' 18	3%	91%	5%	-2%
VI' 18	3%	94%	4%	-1%

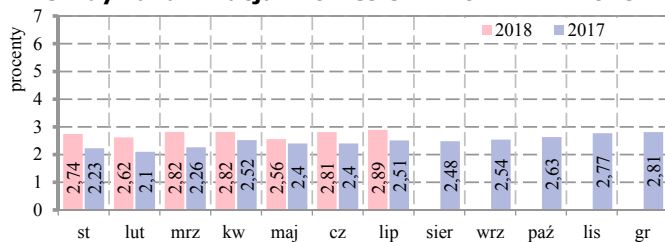


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

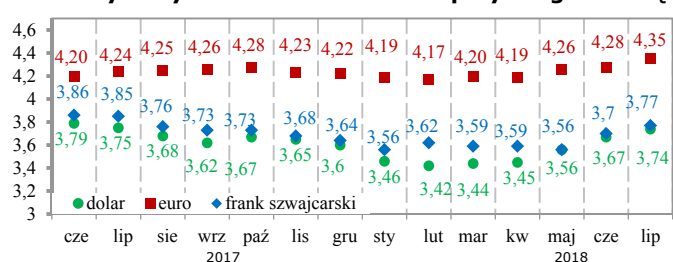
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo
VII' 18	41%	52%	7%	34%
VI' 18	47%	50%	3%	44%



Przewidywana inflacja w okresie 12.2017 – 12.2018

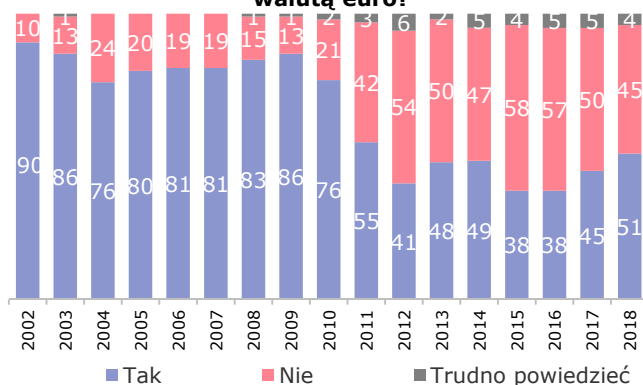


Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



Pytania dodatkowe

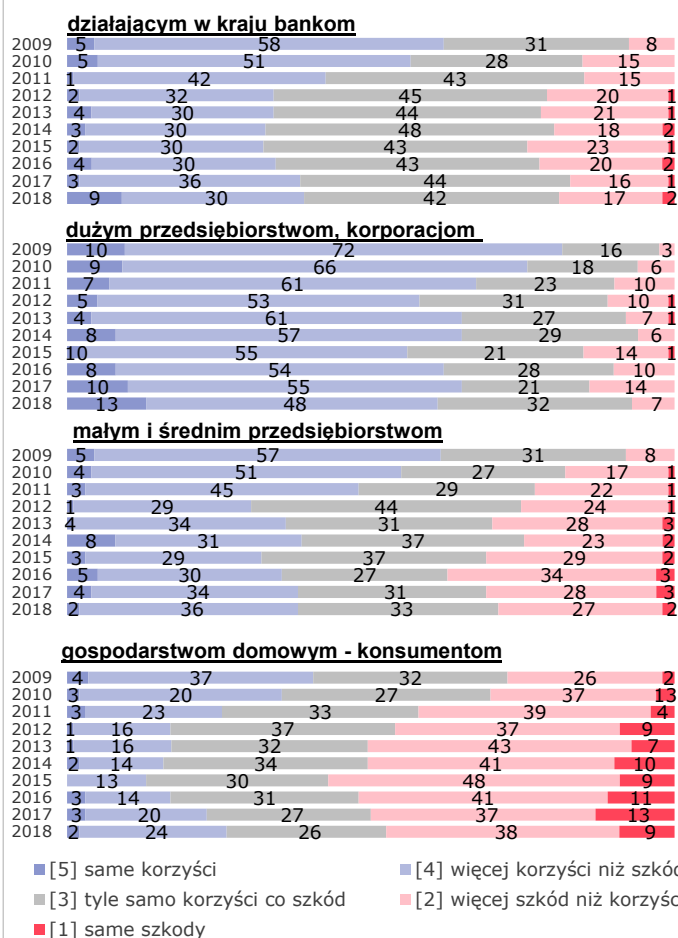
Czy sędzi Pan(i), że Polska powinna przystąpić do Europejskiej Unii Walutowej i zastąpić złotego wspólną walutą euro?



Wprowadzenie euro

W 2018 roku poparcie środowiska bankowego dla wprowadzenia euro wzrosło w porównaniu do 2017 r. Obecny odsetek zwolenników przyjęcia wspólnej waluty wynosi 51 proc. i jest wyższy w porównaniu do minionego roku o 6 pkt. Od 2016 r. odsetek zwolenników wyprowadzenia wspólnej waluty wzrósł z 38 do 51 proc.

Czy według Pana/-i wprowadzenie euro przyniesie ...?



Oceny dotyczące wpływu przyjęcia euro dla różnych interesariuszy są na podobnym poziomie w stosunku do ocen sprzed roku. Bilans potencjalnych korzyści i potencjalnych szkód wypada korzystnie dla banków oraz przedsiębiorstw działających w Polsce, natomiast negatywnie dla gospodarstw domowych. Największa grupa badanych uważa, że przystąpienie Polski do Unii Walutowej przyniosłoby korzyści dużym przedsiębiorstwom i korporacjom (61 proc., spadek o 4 pkt. proc. w stosunku do ubiegłego roku), 39 proc. badanych jest zdania, że przyjęcie euro byłoby korzystne dla działających w Polsce banków (bez zmian r/r). Podobnie liczna grupa respondentów (38 proc.) dostrzega w przyjęciu euro korzyści dla sektora MŚP (bez zmian r/r).

W ocenie korzyści i strat dla gospodarstw domowych 47 proc. badanych uważa, że przyjęcie wspólnej waluty przyniesie konsumentom więcej szkód niż korzyści, a 26 proc. badanych jest odmiennego zdania i ocenia, że przyjęcie euro przyniesie tej grupie więcej korzyści, niż szkód.