

**PENGAB = 24.0**

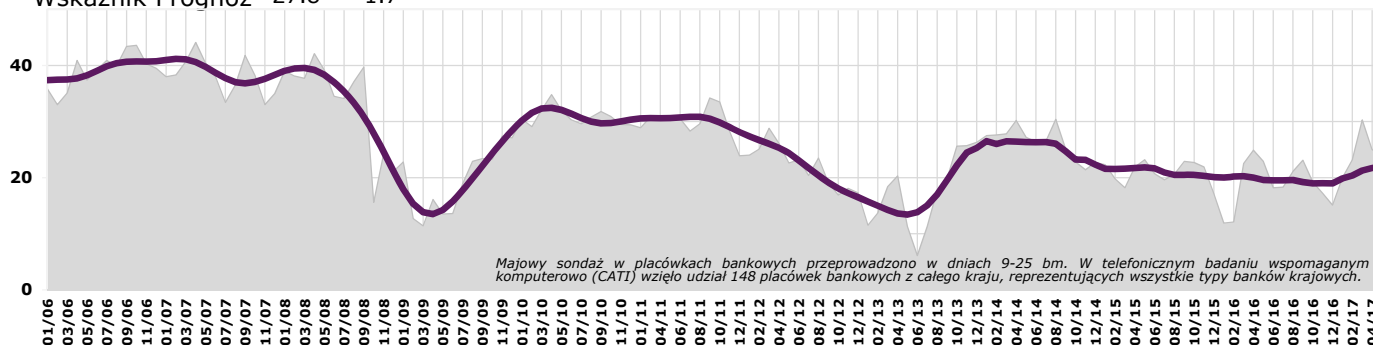
**-1.8**

**Sezonowe obniżenie aktywności klientów**

Wskaźnik Ocen 20.2 -2.0

Wskaźnik Prognoz 27.8 -1.7

Index Pengab



Majowy sondaż w placówkach bankowych przeprowadzono w dniach 9-25 bm. W telefonicznym badaniu wspomaganym komputerowo (CATI) wzięło udział 148 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	24* ↘ -22**	Inwestycyjne	17 ↘ -4	Bieżące	33 ↗ 5	Bieżące	16 ↗ 8
Mieszkaniowe	27 ↘ -4	Obrotowe	31 ↘ -6	Terminowe	12 ↘ -12	Terminowe	6 ↗ 1

Prognoza kredyty osób indywidualnych		Prognoza kredyty przedsiębiorstw		Prognoza depozyty osób indywidualnych		Prognoza depozyty przedsiębiorstw	
Konsumpcyjne	61 ↘ -2	Inwestycyjne	45 ↘ -15	Bieżące	35 ↗ 2	Bieżące	14 ↘ -6
Mieszkaniowe	49 ↘ -7	Obrotowe	51 ↘ -6	Terminowe	21 ↘ -9	Terminowe	-1 ↘ -11

<b>Kredyty zagrożone</b>	-3*	<b>4</b>
<b>Oprocentowanie kredytów</b>	5	<b>1</b>
<b>Oszczędzanie długoterminowe</b>	-6	<b>2</b>



Krzysztof Pietraszkiewicz  
ZBP

Najnowszy pomiar Monitora Bankowego wskazuje na nieznaczna korektę wzrostowego trendu, który obserwowaliśmy na początku roku. Mimo dwumiesięcznej korekty obecny poziom indeksu Pengab, głównego indeksu Monitora Bankowego, stale utrzymuje się powyżej średniej notowanej w ostatnich kilku latach. Wciąż na stosunkowo wysokich poziomach pozostają wskaźniki prognoz w tym te określające sytuację ekonomiczną przedsiębiorstw, sytuację ekonomiczną gospodarstw domowych jak również sytuację ekonomiczną gospodarki kraju. Wskaźnik, związany z sytuacją gospodarki kraju oraz przedsiębiorstw, pozostają na najwyższym od 2 lat poziomie. Z drugiej strony, za niepokojące należy uznać istotne spadki na rynku kredytowym - zarówno kredytów konsumenckich jak i kredytów skierowanych do podmiotów gospodarczych.

**Prognoza makroekonomiczna**

<b>Gospodarka kraju</b>	24	<b>8</b>
<b>Przedsiębiorstwa</b>	33	<b>6</b>
<b>Gospodarstwa domowe</b>	35	<b>0</b>

W maju indeks Pengab odnotował m/m spadek wartości o 1,8 pkt do poziomu 24.0 pkt. Zmiana ta wynika z wpływu czynników sezonowych, które w maju oddziałują zarówno na indeks ocen, który obniżył się o 2 pkt. m/m oraz indeks wyprzedzający, który odnotował korektę o 1.7 pkt m/m. W ujęciu długookresowym obserwujemy jednak wzrost aktywności klientów na wszystkich rynkach produktowych. Poprawiła się także ocena sytuacji ekonomicznej banków. W maju zaobserwowano także wyraźną poprawę prognoz sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, a także prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarki. Prognozy sześciomiesięczne są jednak dość ostrożne, wprawdzie przeważają opinie pozytywne, jednak ich odsetek nie przyrasta w czasie.



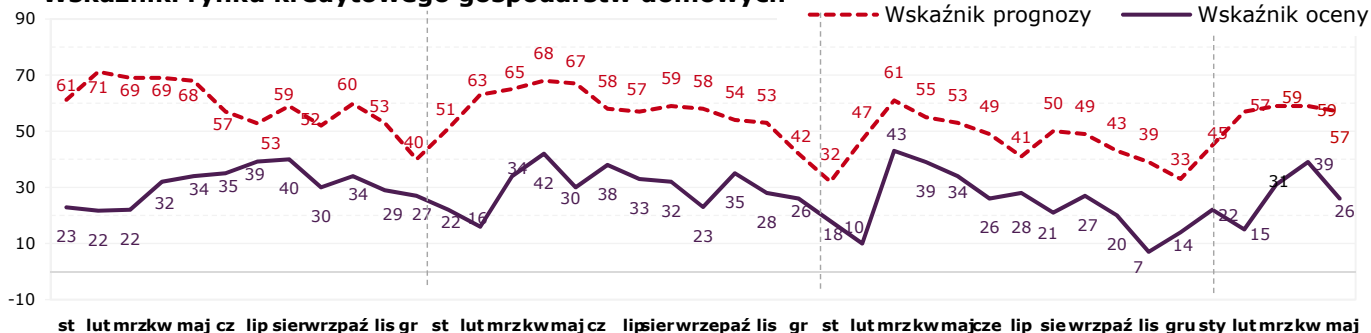
Marcin Idzik  
KANTAR TNS

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

# Kredyty gospodarstw domowych

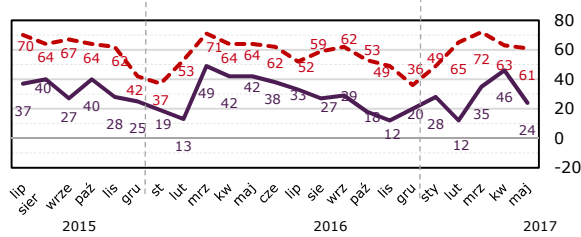
W stosunku do pomiaru sprzed miesiąca ogólny wskaźnik oceny dla rynku kredytów gospodarstw domowych m/m spadł o 13 pkt. Saldo ocen dla kredytów konsumpcyjnych m/m spadło o 22 pkt., a dla kredytów mieszkaniowych o 4 pkt. Saldo prognoz dla kredytów konsumpcyjnych spadło m/m o 2 pkt., a dla kredytów mieszkaniowych o 7 pkt. Z kolei dla kredytów samochodowych zarówno saldo ocen jak i prognoz spadło analogicznie o 8 i o 3 pkt.

## Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



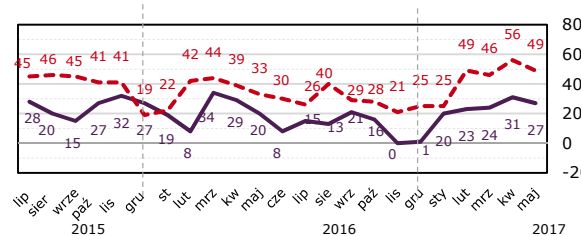
### Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	40%	43%	16%	<b>24%</b>	-22	-18
IV' 17	59%	27%	14%	<b>46%</b>		



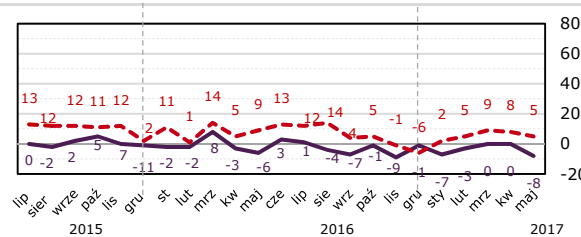
### Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	38%	51%	11%	<b>27%</b>	-4	7
IV' 17	43%	46%	12%	<b>31%</b>		



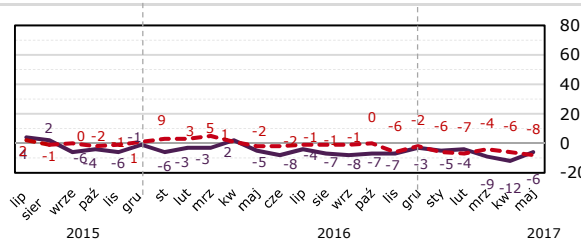
### Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	4%	84%	12%	<b>-8%</b>	-8	-2
IV' 17	8%	84%	8%	<b>0%</b>		



### Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	8%	78%	14%	<b>-6%</b>	6	-1
IV' 17	7%	74%	19%	<b>-12%</b>		



## Depozyty gospodarstw domowych

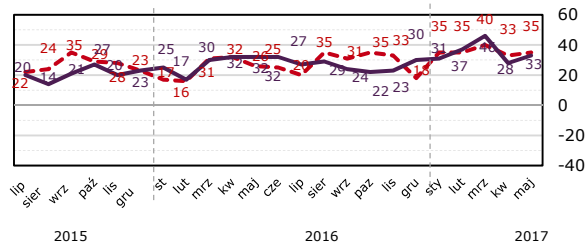
Ogólny wskaźnik ocen dla rynku depozytów gospodarstw domowych m/m spadł o 2 pkt. W przypadku salda ocen depozytów bieżących gospodarstw domowych obserwujemy m/m wzrost o 5 pkt., zaś w przypadku depozytów terminowych spadek o 12 pkt.

### Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



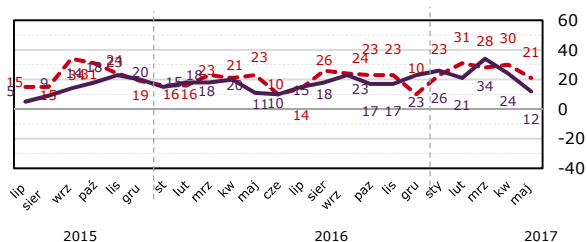
### Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	41%	50%	9%	<b>33%</b>	5	1
IV' 17	41%	46%	13%	<b>28%</b>		



### Depozyty terminowe gospodarstw domowych

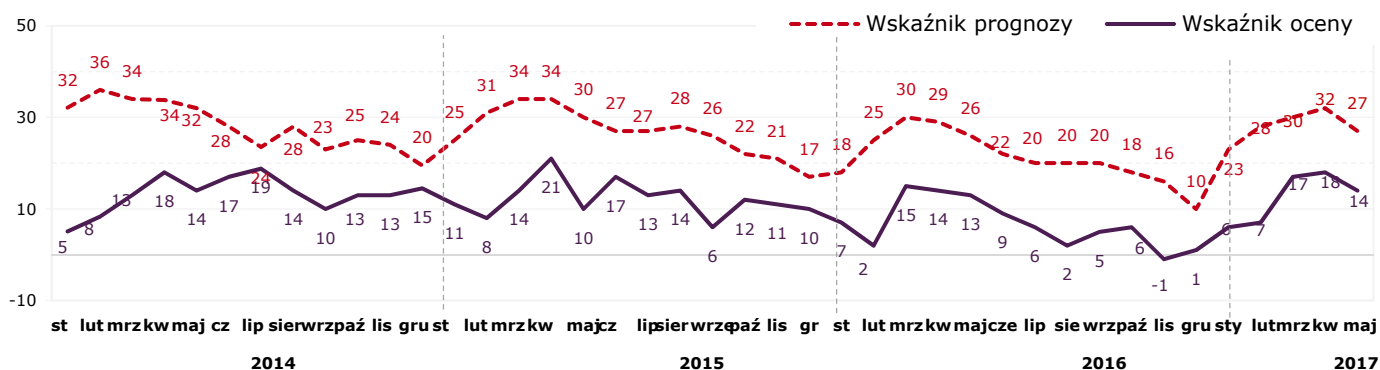
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	26%	59%	14%	<b>12%</b>	-12	1
IV' 17	34%	57%	9%	<b>24%</b>		



## Kredyty podmiotów gospodarczych

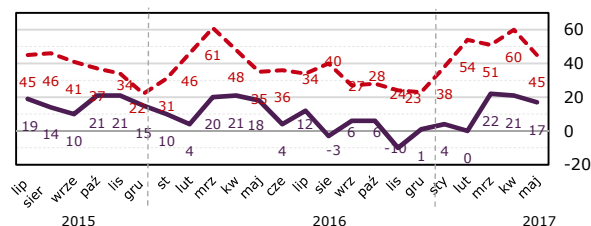
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m spadł o 4 pkt. W przypadku kredytów inwestycyjnych saldo ocen m/m spadło o 4 pkt., a w przypadku kredytów obrotowych o 6 pkt. Indeksy prognostyczne odnotowały spadek o 15 pkt. w przypadku kredytów inwestycyjnych oraz o 6 pkt w przypadku kredytów obrotowych.

### Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



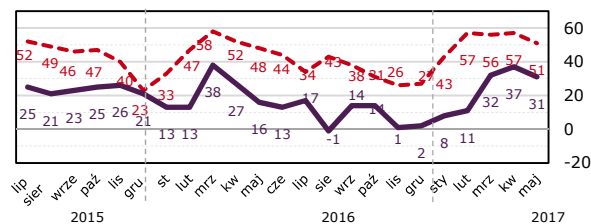
### Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	29%	59%	12%	<b>17%</b>	<b>-4</b>	<b>-1</b>
IV' 17	32%	57%	11%	<b>21%</b>		



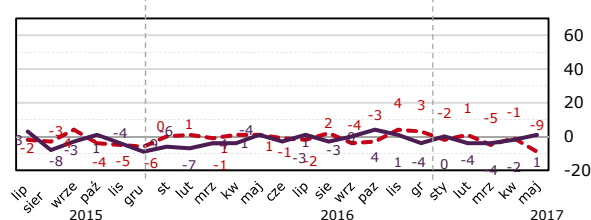
### Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	39%	53%	8%	<b>31%</b>	<b>-6</b>	<b>15</b>
IV' 17	44%	48%	7%	<b>37%</b>		



### Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

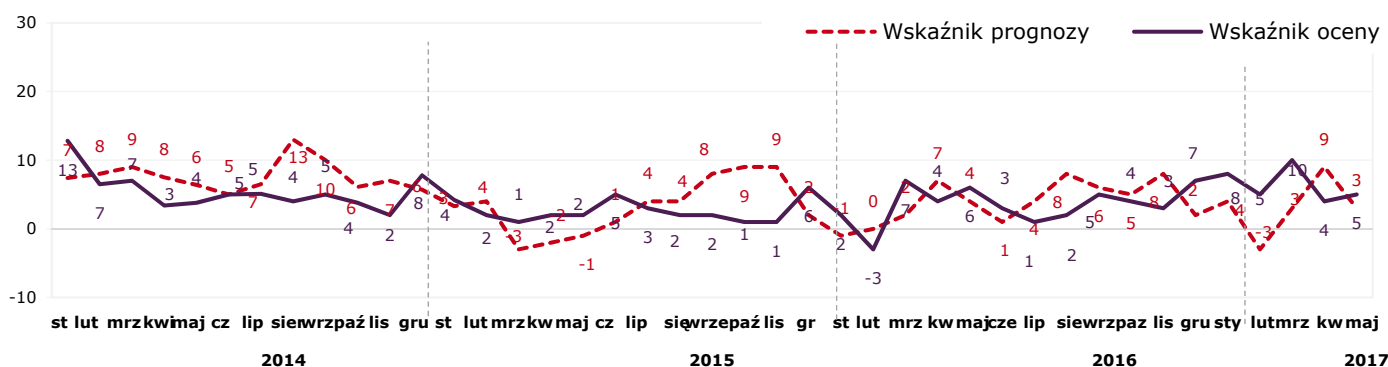
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	13%	75%	12%	<b>1%</b>	<b>3</b>	<b>0</b>
IV' 17	14%	70%	16%	<b>-2%</b>		



## Depozyty podmiotów gospodarczych

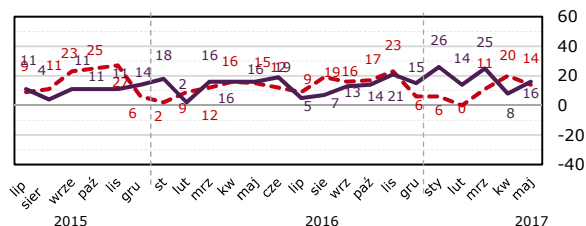
Wskaźnik ocen sytuacji na rynku depozytów podmiotów gospodarczych wynosi obecnie 5 pkt., m/m odnotował wzrost o 1 pkt. Wartość indeksu wyprzedzającego spadła m/m o 6 pkt. Na poziomie szczegółowym obserwujemy wzrost o 1 pkt. wartości indeksu ocen dla depozytów terminowych oraz wzrost o 7 pkt. indeksu ocen dla depozytów bieżących.

### Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



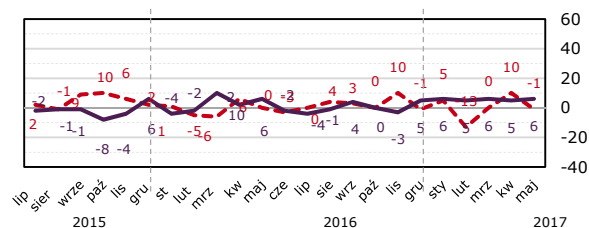
### Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	27%	62%	11%	<b>16%</b>	8	0
IV' 17	25%	57%	18%	<b>8%</b>		



### Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
V' 17	14%	78%	8%	<b>6%</b>	1	0
IV' 17	15%	74%	11%	<b>5%</b>		

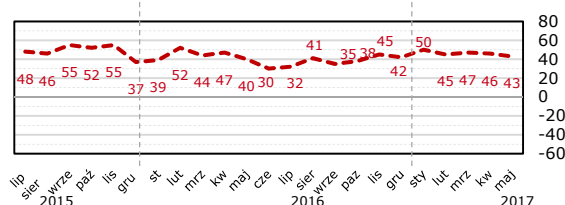


## Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

Maj okazał się miesiącem z malejącym kierunkiem zmian indeksów prognoz sześciomiesięcznych. Spadki m/m odnotowano w przypadku kredytów mieszkaniowych (m/m minus 3), kredytów inwestycyjnych (m/m minus 10), lokat długoterminowych osób indywidualnych (m/m minus 2) oraz podmiotów gospodarczych (m/m minus 4). Niewielki wzrost odnotowano tylko w przypadku kredytów konsumpcyjnych.

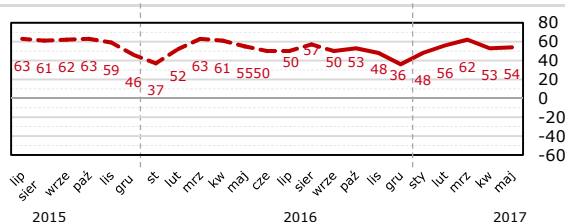
### Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
V' 17	48%	48%	4%	<b>43%</b>	<b>-3</b>	<b>3</b>
IV' 17	53%	41%	6%	<b>46%</b>		



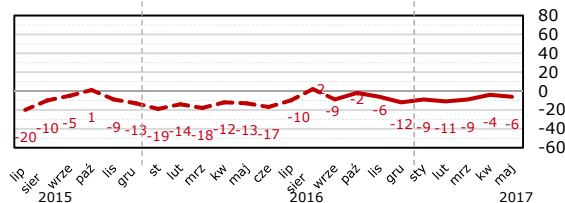
### Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
V' 17	56%	42%	2%	<b>54%</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>
IV' 17	59%	36%	5%	<b>53%</b>		



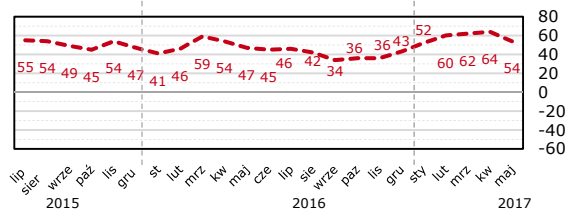
### Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
V' 17	16%	62%	22%	<b>-6%</b>	<b>-2</b>	<b>7</b>
IV' 17	11%	73%	15%	<b>-4%</b>		



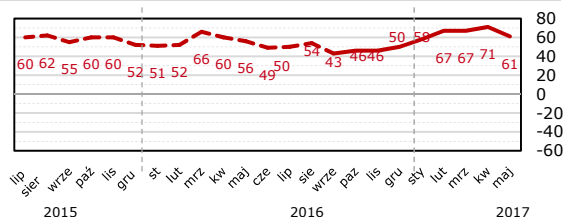
### Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
V' 17	57%	40%	3%	<b>54%</b>	<b>-10</b>	<b>7</b>
IV' 17	66%	33%	2%	<b>64%</b>		



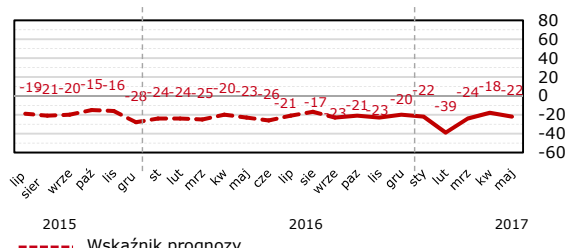
### Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
V' 17	63%	36%	1%	<b>61%</b>	<b>-10</b>	<b>5</b>
IV' 17	72%	27%	1%	<b>71%</b>		



### Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosłnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
V' 17	6%	66%	28%	<b>-22%</b>	<b>-4</b>	<b>1</b>
IV' 17	5%	73%	22%	<b>-18%</b>		



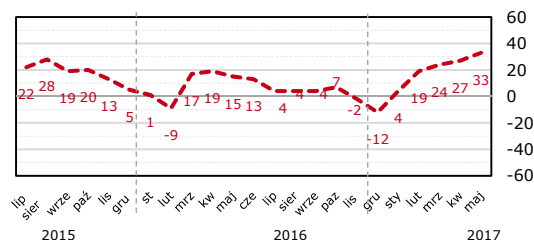
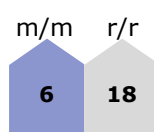
----- Wskaźnik prognozy

## Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W maju o 6 pkt. m/m wzrosła prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, w przypadku której wartość indeksu wynosi 33 pkt. Bez zmian pozostała prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych osiągając wartość 35 pkt. Przewidywania przyszłej sytuacji ekonomicznej kraju m/m są wyższe o 8 pkt.

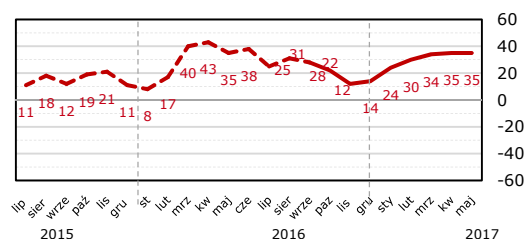
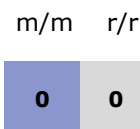
### Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>
V' 17	36%	60%	3%	<b>33%</b>
IV' 17	36%	55%	9%	<b>27%</b>



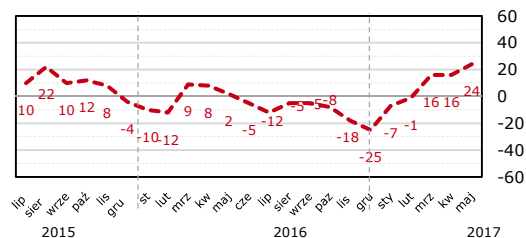
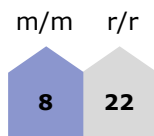
### Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>
V' 17	38%	59%	3%	<b>35%</b>
IV' 17	38%	59%	3%	<b>35%</b>



### Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>
V' 17	32%	59%	8%	<b>24%</b>
IV' 17	30%	56%	14%	<b>16%</b>

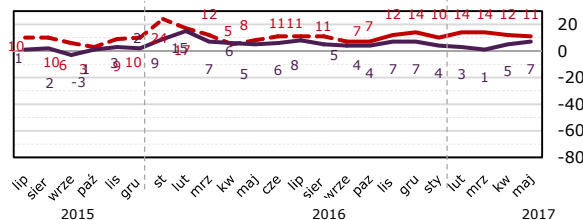


----- Wskaźnik prognozy

## Pytania dodatkowe

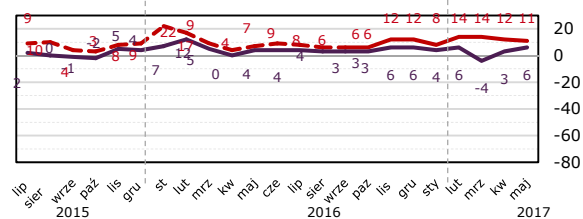
### Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
V' 17	9%	90%	1%	<b>7%</b>	2	2
IV' 17	7%	90%	2%	<b>5%</b>		



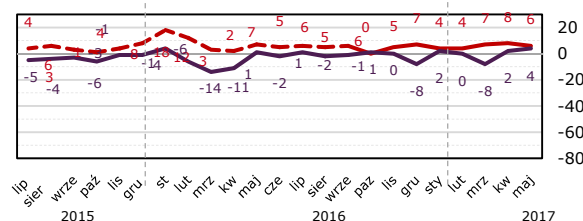
### Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
V' 17	7%	92%	1%	<b>6%</b>	3	2
IV' 17	6%	92%	2%	<b>3%</b>		



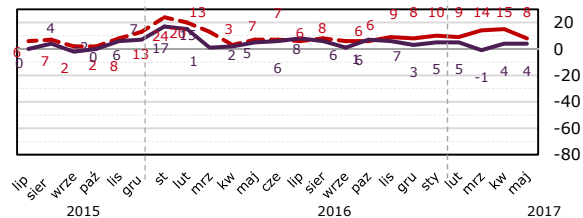
### Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
V' 17	5%	94%	1%	<b>4%</b>	2	3
IV' 17	8%	87%	5%	<b>2%</b>		



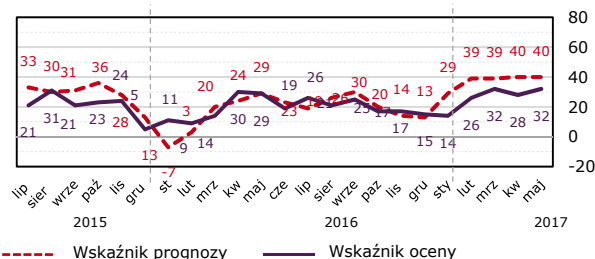
### Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
V' 17	8%	87%	4%	<b>4%</b>	0	-1
IV' 17	9%	87%	5%	<b>4%</b>		

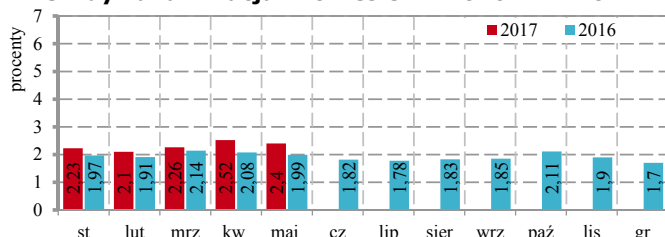


### Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

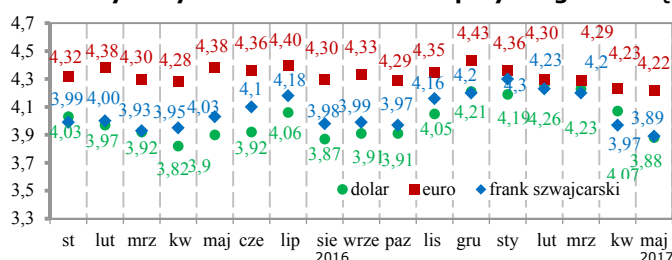
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
V' 17	38%	57%	5%	<b>32%</b>	4	3
IV' 17	38%	53%	10%	<b>28%</b>		



### Przewidywana inflacja w okresie 12.2016 – 12.2017



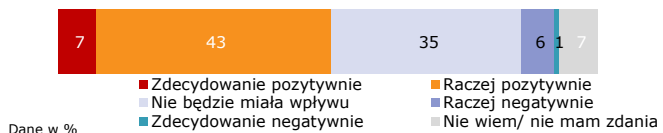
### Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



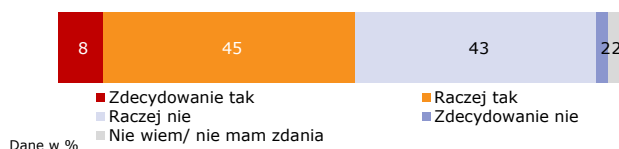


## Pytania dodatkowe

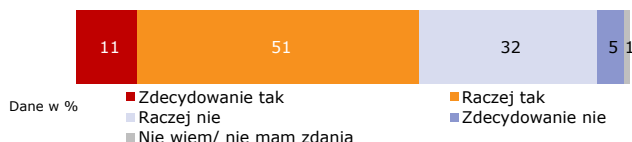
### Jak Pani/a zdaniem ustawa o kredycie hipotecznym wpłynie na poziom bezpieczeństwa konsumentów?



### Czy Pani/a zdaniem na rynku istnieje zapotrzebowanie na produkt taki jak odwrócony kredyt hipoteczny?



### Czy Pani/a zdaniem tworzenie przez banki uniwersalne specjalistycznych banków hipotecznych zwiększy dostępność kapitału na akcję kredytową w segmencie finansowania nieruchomości?



## Ustawa o kredycie hipotecznym

W ocenie 50 proc. badanych ustawa o kredycie hipotecznym wpłynie pozytywnie na poziom bezpieczeństwa konsumentów, zaś 35% uważa, że nie będzie miało to w tym aspekcie wpływu. Odmiennego zdania jest 7% badanych, którzy negatywnie oceniają ustawę o kredycie hipotecznym pod względem jej wpływu na bezpieczeństwo konsumentów. 7% nie ma zdania.

## Zapotrzebowanie na odwrócony kredyt hipoteczny

Zdaniem 53% badanych istnieje zapotrzebowanie na odwrócony kredyt hipoteczny. W ocenie 45% nie ma zapotrzebowania na ten produkt.

## Tworzenie specjalistycznych banków hipotecznych

Według 62% badanych tworzenie przez banki uniwersalne specjalistycznych banków hipotecznych zwiększy dostępność kapitału na akcję kredytową w segmencie finansowania nieruchomości. Przeciwnego zdania jest 37% badanych.