

**PENGAB = 16.8**

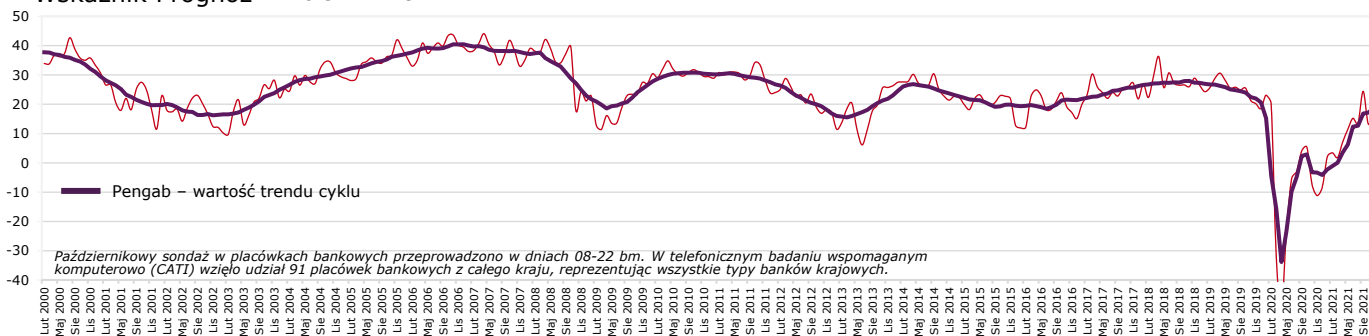
**+3.5**

**Wzrost akcji kredytowej pod znakiem zapytania**

Wskaźnik Ocen 12.8 +2.3

Wskaźnik Prognoz 20.9 +4.9

Index Pengab



Październikowy sondaż w placówkach bankowych przeprowadzono w dniach 08-22 bm. W telefonicznym badaniu wspomaganym komputerowo (CATI) wzięło udział 91 placówek bankowych z całego kraju, reprezentując wszystkie typy banków krajowych.

Ocena kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	38* ↘ -8**
Mieszkaniowe	60 ↗ +6

Ocena kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	10 ↘ -14
Obrotowe	19 ↘ -3

Ocena depozyty osób indywidualnych

Bieżące	31 ↘ -6
Terminowe	-24 ↗ +10

Ocena depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	13 ↘ -8
Terminowe	-23 ↗ +2

Prognoza kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	42 ↘ -13
Mieszkaniowe	33 ↘ -21

Prognoza kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	43 ↘ -4
Obrotowe	45 ↘ -14

Prognoza depozyty osób indywidualnych

Bieżące	16 ↘ -14
Terminowe	-4 ↗ +28

Prognoza depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	11 ↗ +1
Terminowe	-9 ↗ +24

Kredyty zagrożone	12*	21**
Oprocentowanie kredytów	40	39
Oszczędzanie długoterminowe	-2	34



Krzysztof Pietraszkiewicz ZBP

Październikowy pomiar indeksu Pengab zanotował wartość 16,8 pkt. Po wrześniowym wyraźnym spadku indeksu o 11,1 punktu obserwujemy odbicie na poziomie +3,5 pkt. Poprawiło się również notowanie wskaźnika prognoz, który wzrósł do 20,9 pkt. Spadkiem nie oparła się natomiast ocena kredytów konsumpcyjnych osób indywidualnych oraz ogólna ocena kredytów przedsiębiorstw. Zgodnie z prognozami bankowców z ubiegłego miesiąca, na plus wypadła ocena depozytów osób indywidualnych. Anketowani optymistycznie spoglądają jedynie na prognozy dla depozytów osób indywidualnych i przedsiębiorstw. W październiku odnotowano również dalsze pogorszenie prognoz makroekonomicznych dla gospodarki kraju, przedsiębiorstw i gospodarstw domowych (spadki odpowiednio o 9, 4 i 5 pkt miesiąc do miesiąca).

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	-11	-11
Przedsiębiorstwa	-13	-17
Gospodarstwa domowe	-32	-43

W październiku Index Pengab odnotował wartość 16.8 pkt, m/m jest wyższy o 3.5 pkt. Październikowy odczyt wskazuje na perspektywę pogorszenia dynamiki akcji kredytowej oraz prognozowany wzrost zainteresowania klientów produktami depozytowymi. Indeks prognostyczny m/m wzrósł o 4.9 pkt. do poziomu 20.9 pkt., a indeks ocen jest wyższy m/m o 2.3 pkt. uzyskując poziom 12.8 pkt. W październiku odnotowano także spadek dynamiki aktywności klientów na rynku kredytowym z perspektywą dalszego wyraźnego pogorszenia dynamiki. W październiku piąty miesiąc z rzędu zaobserwowano bardzo wyraźne pogorszenie odczytu indeksów prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Przewiduje się także powszechny wzrost oprocentowania kredytów, a także wzrost kredytów nieregularnych.



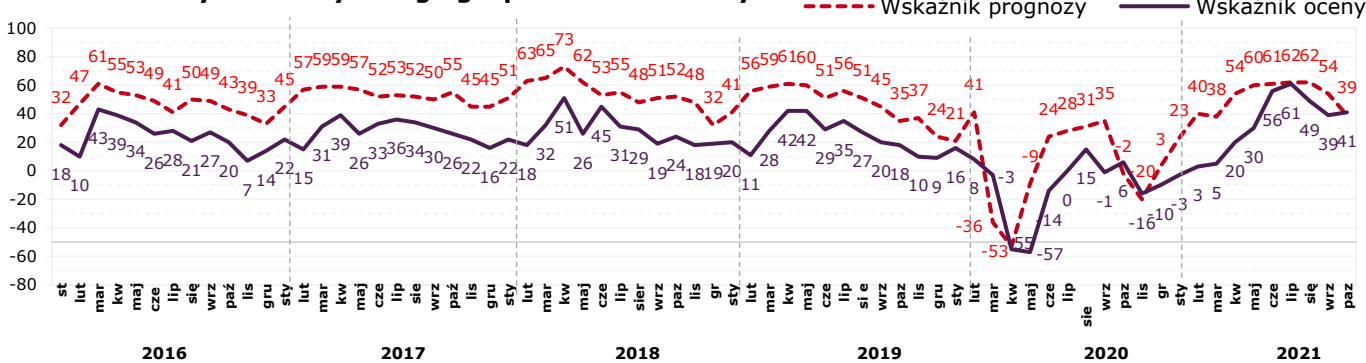
Marcin Idzik KANTAR

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

# Kredyty gospodarstw domowych

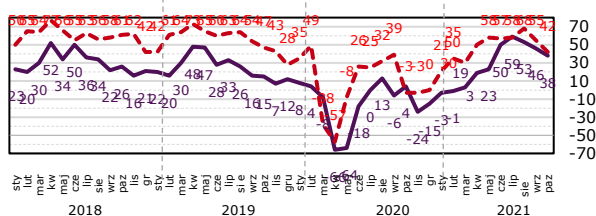
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m wzrósł o 2 pkt. i w październiku wynosi 41 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 8 pkt, a r/r wzrosło o 34 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m wzrosło o 6 pkt, a r/r jest wyższe o 56 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych wzrósł m/m uległ obniżeniu o 5 pkt. i wynosi 39 pkt.

## Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



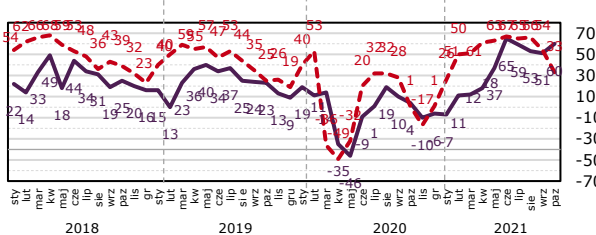
### Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 21	58%	22%	20%	38%	-8	34
IX' 21	58%	30%	12%	46%		



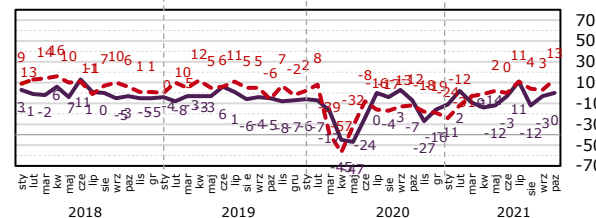
### Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 21	64%	31%	4%	60%	6	56
IX' 21	60%	34%	6%	54%		



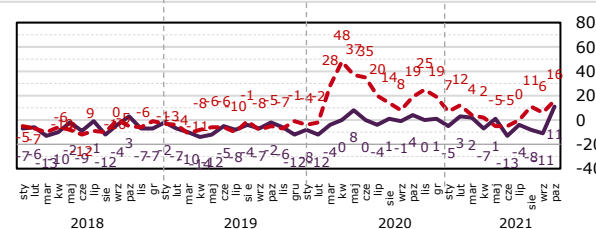
### Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 21	10%	81%	10%	0%	3	7
IX' 21	6%	85%	9%	-3%		



### Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

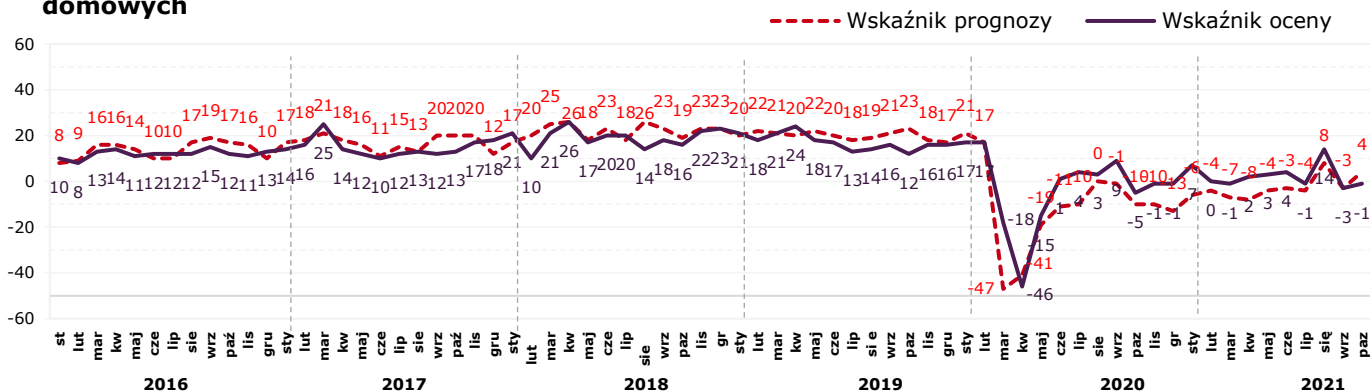
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 21	20%	71%	9%	11%	22	7
IX' 21	4%	81%	15%	-11%		



# Depozyty gospodarstw domowych

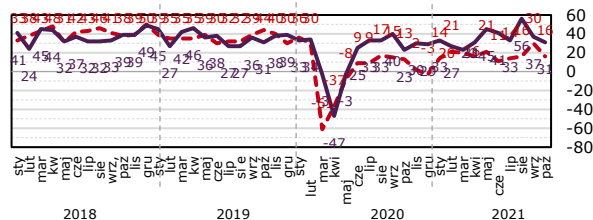
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m spadł o 17 pkt. i wynosi obecnie minus 3 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m spadek o 19 pkt., a r/r o 3 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m spadło o 21 pkt., a r/r jest niższe o 25 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m wzrósł o 7 pkt. i wynosi 4 pkt.

## Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



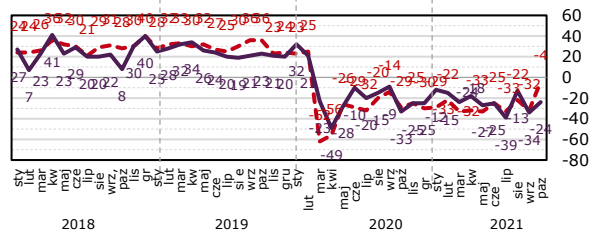
## Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 21	42%	47%	11%	31%	-6	8
IX' 21	43%	51%	6%	37%		



## Depozyty terminowe gospodarstw domowych

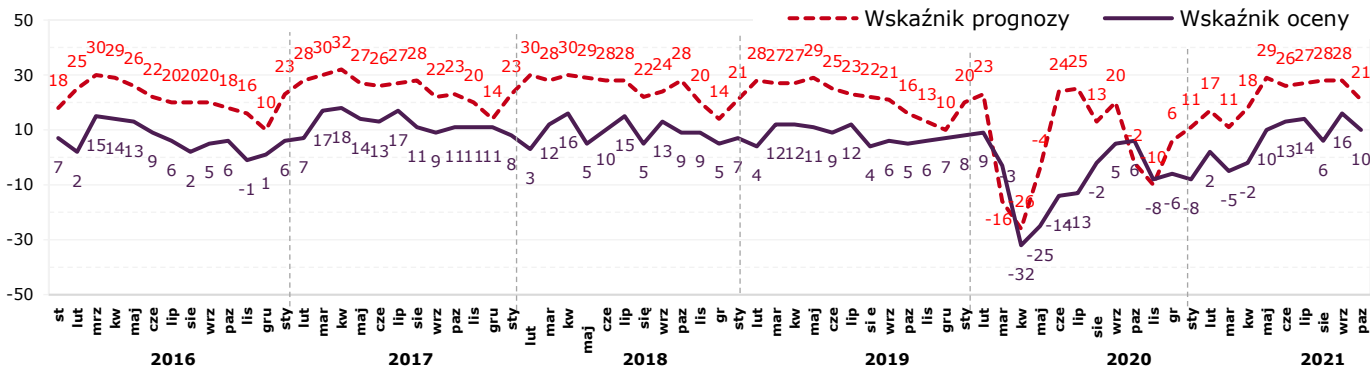
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 21	11%	53%	36%	-24%	10	9
IX' 21	9%	49%	43%	-34%		



# Kredyty podmiotów gospodarczych

Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m spadł o 6 pkt i wynosi 10 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m spadł o 14 pkt., a r/r jest wyższy o 22 pkt. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m spadł o 3 pkt., a r/r jest wyższy o 21 pkt. Indeks prognoz dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych wzrósł m/m jest niższy o 7 pkt. i wynosi obecnie 21 pkt.

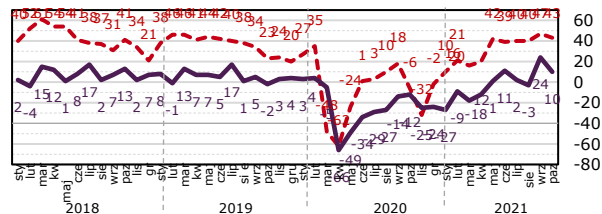
## Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



### Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
X' 21	36%	38%	26%
IX' 21	39%	47%	14%

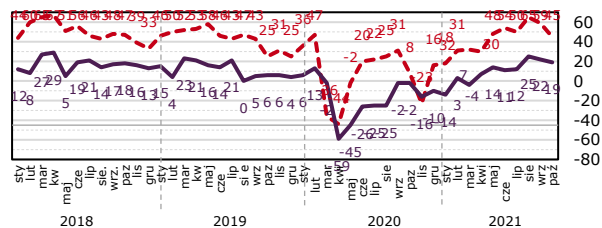
Saldo	m/m	r/r
<b>10%</b>	<b>-14</b>	<b>22</b>



### Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
X' 21	40%	38%	21%
IX' 21	37%	49%	14%

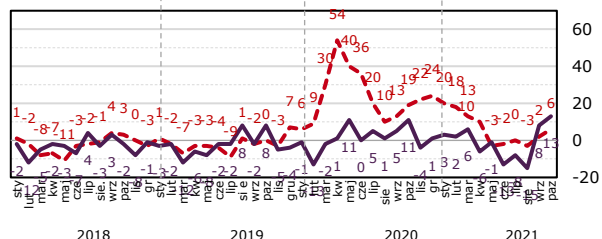
Saldo	m/m	r/r
<b>19%</b>	<b>-3</b>	<b>21</b>



### Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
X' 21	26%	62%	11%
IX' 21	6%	80%	14%

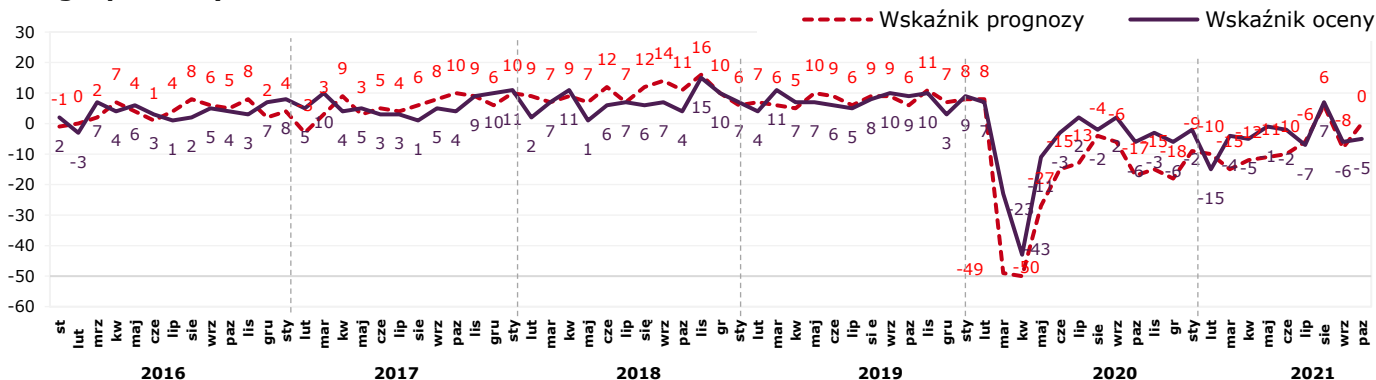
Saldo	m/m	r/r
<b>13%</b>	<b>21</b>	<b>2</b>



# Depozyty podmiotów gospodarczych

Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m spadł o 1 pkt. i wynosi minus 5 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest niższy o 8 pkt, a r/r wzrósł o 1 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m wzrósł o 2 pkt, a r/r jest niższy o 5 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 8 pkt. i wynosi obecnie 0 pkt.

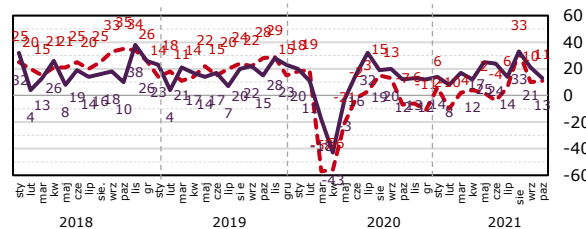
## Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



## Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
X' 21	30%	53%	17%
IX' 21	33%	55%	12%

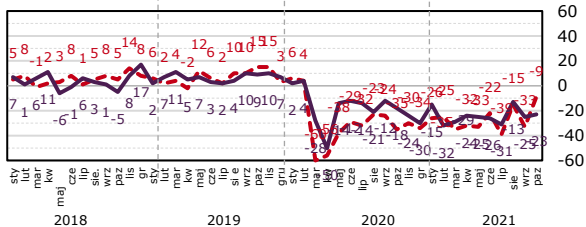
Saldo	m/m	r/r
<b>13%</b>	<b>-8</b>	<b>1</b>



## Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
X' 21	9%	60%	32%
IX' 21	10%	55%	35%

Saldo	m/m	r/r
<b>-23%</b>	<b>2</b>	<b>-5</b>

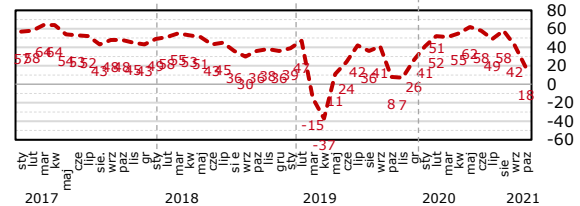


# Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W październiku odnotowano m/m pogorszenie odczytów prognoz sześciomiesięcznych na wszystkich rynkach kredytowych. Największy spadek prognoz zanotowano w obszarze kredytów mieszkaniowych. Poprawę odnotowano na rynkach lokat długoterminowych przedsiębiorstw a także osób indywidualnych.

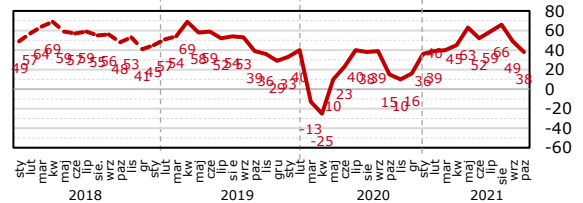
## Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 21	36%	47%	18%	18%	-24	10
IX' 21	53%	36%	11%	42%		



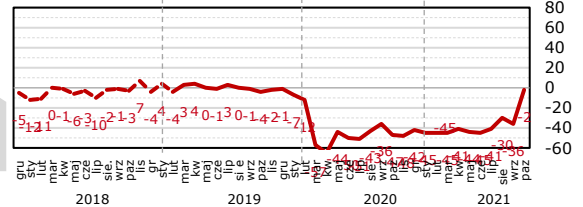
## Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 21	49%	40%	11%	38%	-11	23
IX' 21	51%	47%	2%	49%		



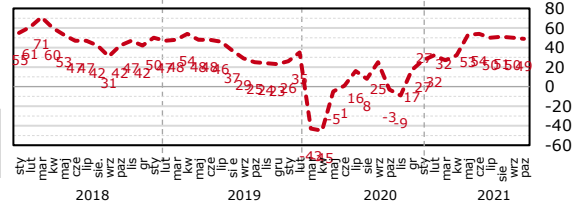
## Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 21	23%	52%	25%	-2%	34	45
IX' 21	13%	38%	49%	-36%		



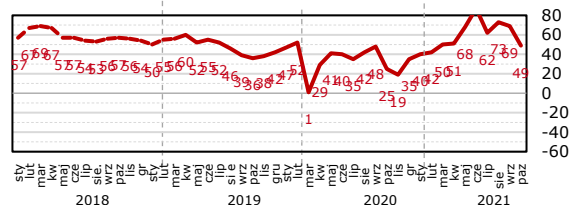
## Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 21	53%	43%	4%	49%	-1	52
IX' 21	57%	36%	7%	50%		



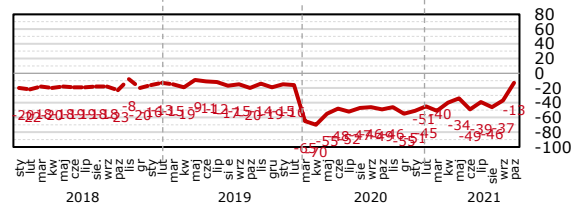
## Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 21	53%	43%	4%	49%	-20	24
IX' 21	71%	27%	2%	69%		



## Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 21	15%	57%	28%	-13%	24	36
IX' 21	10%	43%	47%	-37%		



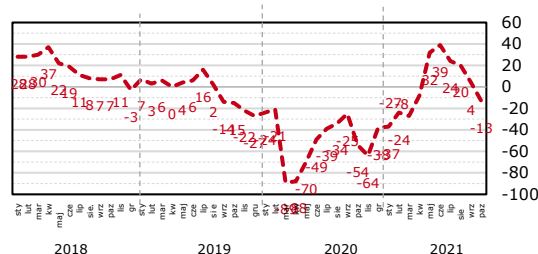
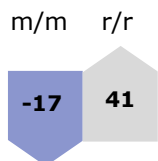
----- Wskaźnik prognozy

# Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W październiku odnotowano dalsze głębokie pogorszenie sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej kraju, gospodarstw domowych, a także przedsiębiorstw. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 13 pkt, m/m jest niższa o 17 pkt, a r/r jest wyższa o 41 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi minus 32 pkt, m/m jest niższa o 43 pkt, a r/r wzrosła o 24 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi minus 11 pkt, m/m jest niższa o 11 pkt., a r/r jest wzrosła o 48 pkt.

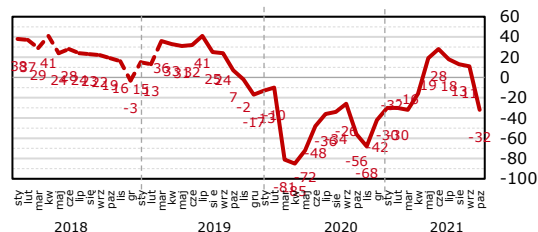
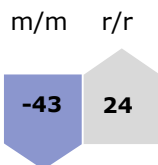
## Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
X' 21	19%	49%	32%	-13%
IX' 21	24%	55%	20%	4%



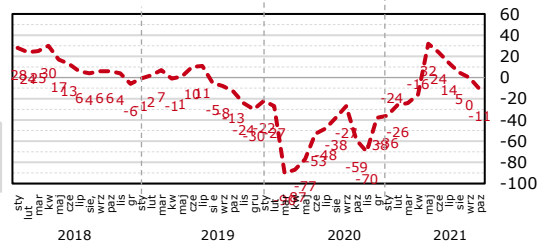
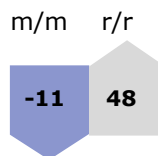
## Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
X' 21	17%	34%	49%	-32%
IX' 21	29%	53%	18%	11%



## Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
X' 21	21%	47%	32%	-11%
IX' 21	22%	56%	22%	0%

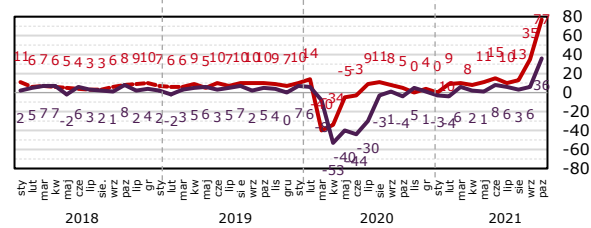


----- Wskaźnik prognozy

# Pytania dodatkowe

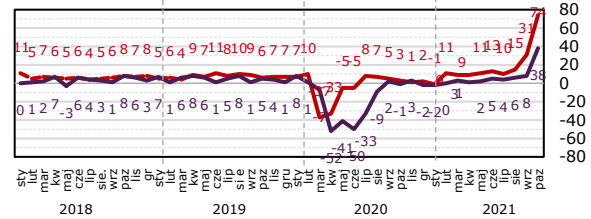
## Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 21	38%	60%	2%	36%	30	40
IX' 21	8%	90%	2%	6%		



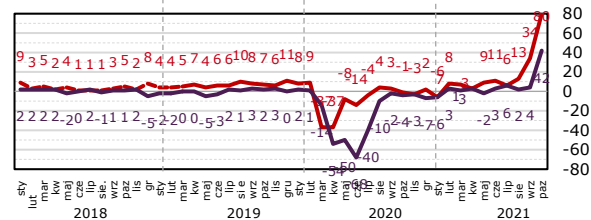
## Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 21	40%	57%	2%	38%	30	39
IX' 21	8%	92%	0%	8%		



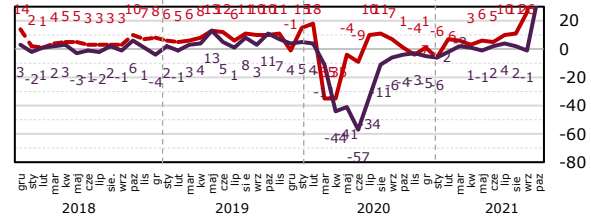
## Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 21	42%	58%	0%	42%	38	46
IX' 21	6%	91%	2%	4%		



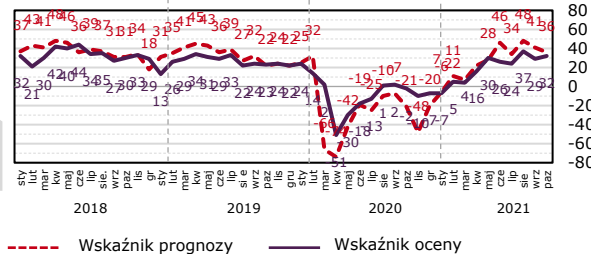
## Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 21	40%	58%	2%	38%	37	42
IX' 21	7%	85%	8%	-1%		

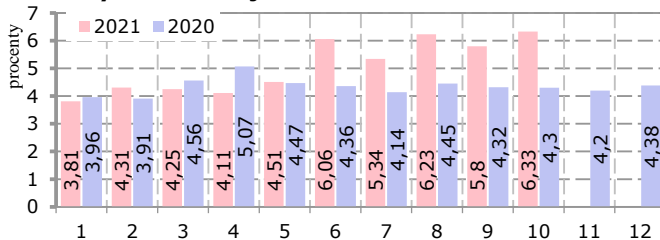


## Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

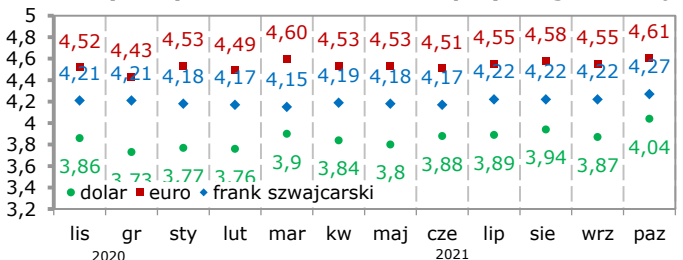
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
X' 21	36%	60%	4%	32%	3	34
IX' 21	31%	67%	2%	29%		



## Przewidywana inflacja w okresie 12.2020 – 12.2021



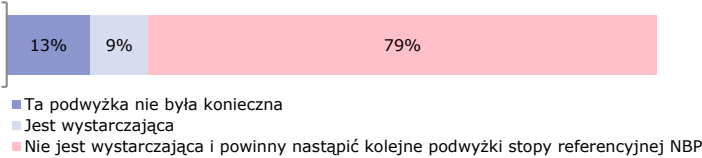
## Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



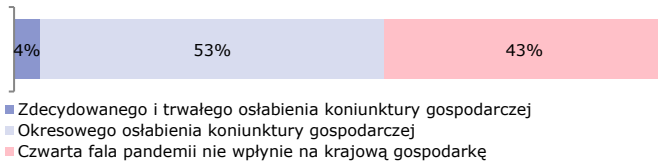


# Pytania dodatkowe

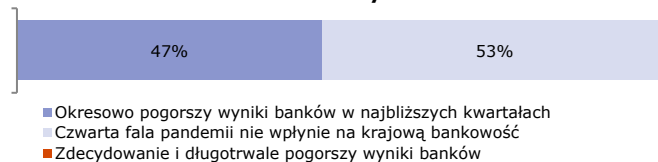
**Czy Pana/Pani zdaniem ostatnia podwyżka tzw. stopy referencyjnej NBP jest wystarczająca, czy też powinny być kolejne?**



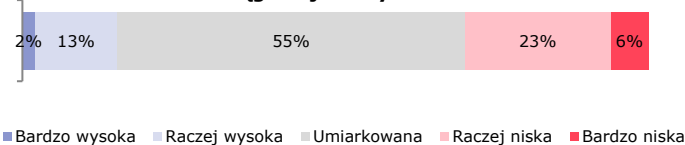
**Czy w związku z czwartą falą zachorowań spodziewa się Pan/Pani w polskiej gospodarce...?**



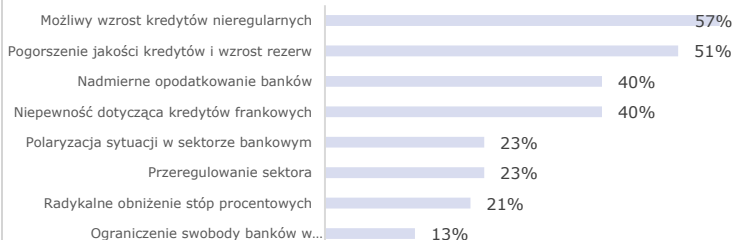
**Jak czwarta fala zachorowań może wpłynąć na krajowy sektor bankowy?**



**Jaka jest w Pani/Pana ocenie świadomość klientów odnośnie możliwości wzrostu stóp procentowych i wzrostu rat kredytów mieszkaniowych opartych na zmiennej stopie procentowej w ciągu najbliższych lat?**



**Które z negatywnych czynników będą miały największy wpływ na wynik banków w najbliższych kwartałach? Proszę wskazać maksymalnie trzy**



Ponad trzy czwarte badanych (79 proc.) ocenia, że ostatnia podwyżka tzw. stopy referencyjnej NBP jest nie jest wystarczająca i powinny być kolejne. Przeciwnego zdania jest 13 proc. Badanych, którzy oceniają, że ta podwyżka nie była konieczna.

W związku z czwartą falą pandemii połowa badanych (53 proc.) spodziewa się okresowego osłabienia koniunktury gospodarczej, natomiast 43 proc. przewiduje, że czwarta fala pandemii nie wpłynie na krajową gospodarkę.

Ocena wpływu czwartej fali zachorowań na krajowy sektor bankowy jest podzielona. Niespełna połowa badanych (47 proc.) przewiduje, że okresowo pogorszy wyniki banków w kolejnych kwartałach, jednak 53 proc. badanych ocenia, że nie będzie miała wpływu na krajową bankowość.

15 proc. badanych ocenia jako wysoką lub bardzo wysoką ocenia świadomość klientów odnośnie możliwości wzrostu stóp procentowych i wzrostu rat kredytów mieszkaniowych opartych na zmiennej stopie procentowej w ciągu najbliższych lat. Przeciwnego zdania jest 29 proc. badanych.

Największy negatywny wpływ na wynik banków w najbliższych kwartałach będzie miał według badanych wzrost kredytów nieregularnych, wzrost rezerw, nadmierne opodatkowanie banków, czy też niepewność dotycząca kredytów CHF.