

PENGAB = -7.4

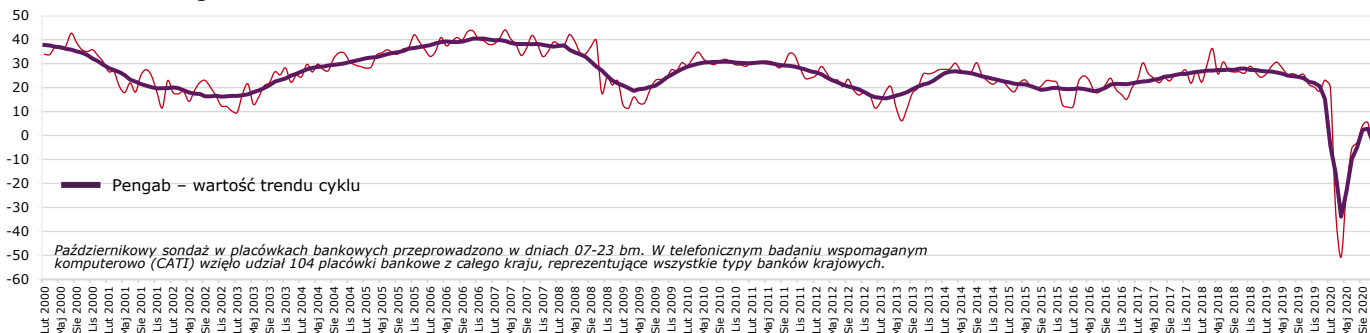
-12.7

Prognozy ostro w dół

Wskaźnik Ocen -2.6 -7.9

Wskaźnik Prognoz -12.2 -17.5

Index Pengab



Październikowy sondaż w placówkach bankowych przeprowadzono w dniach 07-23 bm. W telefonicznym badaniu wspomaganym komputerowo (CATI) wzięło udział 104 placówki bankowe z całego kraju, reprezentujące wszystkie typy banków krajowych.

Ocena kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	4* ↗ +10**
Mieszkaniowe	4 ↘ -6

Ocena kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	-12 ↗ +2
Obrotowe	2 ↗ +4

Ocena depozyty osób indywidualnych

Bieżące	23 ↘ -17
Terminowe	-33 ↘ -24

Ocena depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	12 ↘ -8
Terminowe	-18 ↘ -6

Prognoza kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	-3 ↘ -42
Mieszkaniowe	1 ↘ -27

Prognoza kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	-6 ↘ -24
Obrotowe	8 ↘ -23

Prognoza depozyty osób indywidualnych

Bieżące	13 ↘ -2
Terminowe	-29 ↘ -15

Prognoza depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	7 ↘ -7
Terminowe	-35 ↘ -9

m/m

Kredyty zagrożone

7*

+6

Oprocentowanie kredytów

-5

-2

Oszczędzanie długoterminowe

-46

-10

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju

-59

-32

Przedsiębiorstwa

-54

-29

Gospodarstwa domowe

-56

-30



Krzysztof Pietraszkiewicz ZBP

W pierwszych miesiącach pandemii wielu ekonomistów dyskutowało na temat potencjalnych faz kryzysu gospodarczego. Wydaje się, że druga fala zachorowań może przekreślić scenariusz szybkiego odbicia gospodarki (w postaci litery V) przewidywany przez część specjalistów. Załamanie trendu wzrostowego widzimy właśnie w najnowszym pomiarze Monitora Bankowego. Po kilku miesiącach wzrostów październik przyniósł spadki w części analizowanych indeksów. Główny pomiar koniunktury wskaźnik Pengaby obniżył się o ponad 12 pkt, ostatecznie osiągając poziom -7.4. Za szczególnie niepokojące należy uznać prognozy makroekonomiczne, które w październiku zdecydowanie pogorszyły się. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 54 pkt, sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych minus 56 pkt, a sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju minus 59. Poziomy te wskazują znaczący powrót pesymizmu wśród sektora bankowego i nie są dobrym prognostykiem w perspektywie najbliższych kwartałów.

W październiku Index Pengab odnotował wartość -7.4 pkt, m/m jest niższy o 12.7 pkt. Bieżąca aktywność klientów utrzymała się tylko na rynkach kredytowych. Jednak październikowy odczyt wskazuje na drastyczne pogorszenie średnio- i długookresowych indeksów prognostycznych dla wszystkich rynków. Największe korekty prognoz m/m odnotowano dla rynku kredytów mieszkaniowych, kredytów inwestycyjnych, kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów obrotowych przedsiębiorstw. Oznaki drastycznego spadku optymizmu widoczne są także w sześciomiesięcznych prognozach sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz gospodarki kraju.



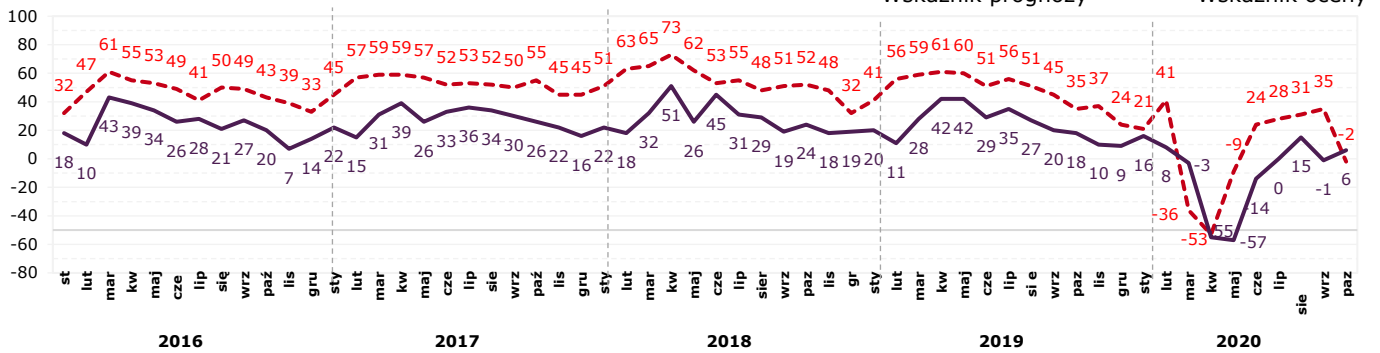
Marcin Idzik KANTAR

*saldo miesięczne **różnica sald m/m

Kredyty gospodarstw domowych

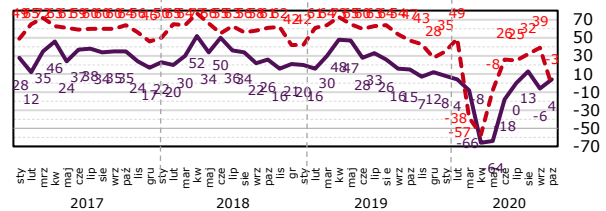
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m wzrósł o 7 pkt. i w październiku wynosi 6 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest wyższe o 10 pkt, a r/r spadło o 11 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 6 pkt, a r/r jest niższe o 19 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych spadł m/m o 37 pkt i wynosi minus 2 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



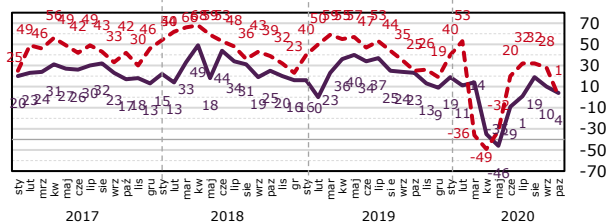
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	34%	35%	31%	4%	10	-11
IX' 20	31%	32%	37%	-6%		



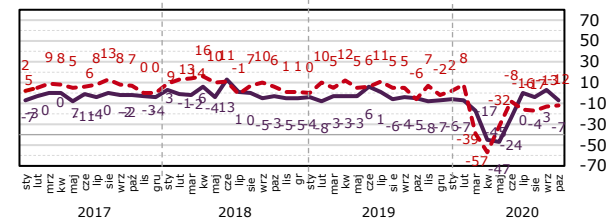
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	32%	40%	28%	4%	-6	-19
IX' 20	34%	42%	24%	10%		



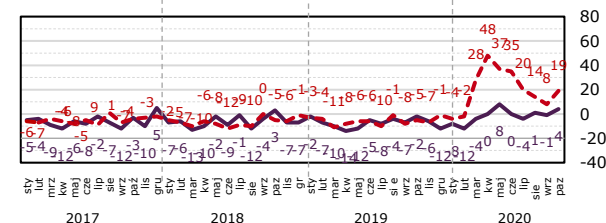
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	5%	78%	17%	-12%	1	-2
IX' 20	4%	78%	17%	-13%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

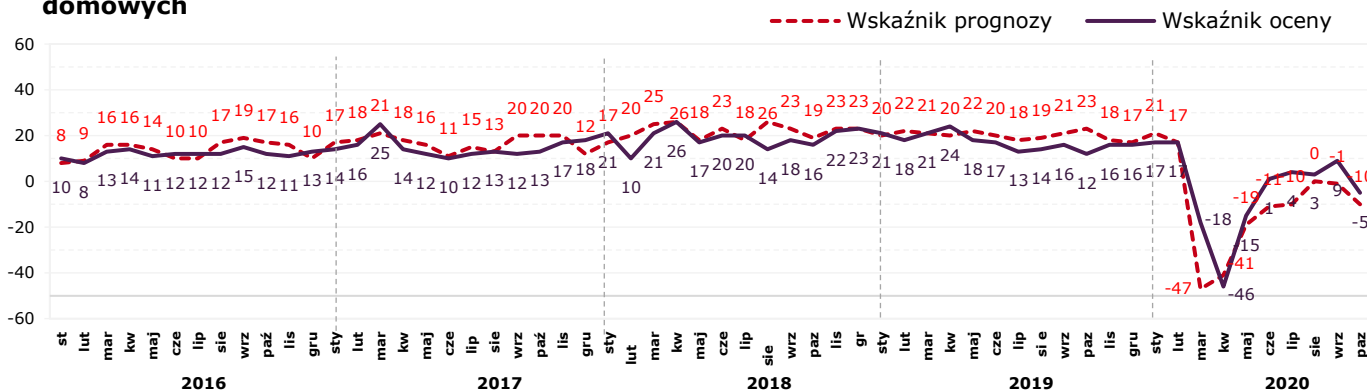
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	12%	80%	8%	4%	5	6
IX' 20	14%	71%	15%	-1%		



Depozyty gospodarstw domowych

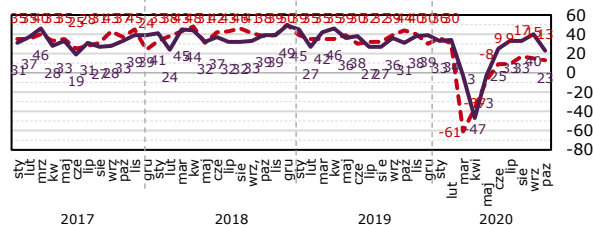
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m spadł o 14 pkt. i wynosi obecnie minus 5 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m spadek o 17 pkt., a r/r spadek o 8 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m spadło o 24 pkt., a r/r jest niższe o 56 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m spadł o 9 pkt. i wynosi minus 10 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



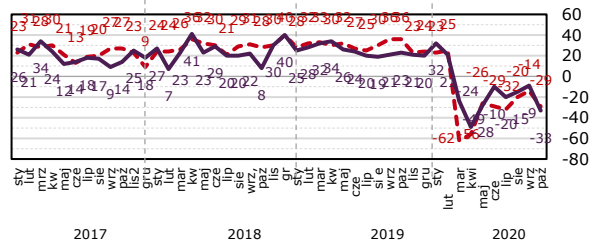
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	37%	49%	14%	23%	-17	-8
IX' 20	50%	40%	10%	40%		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

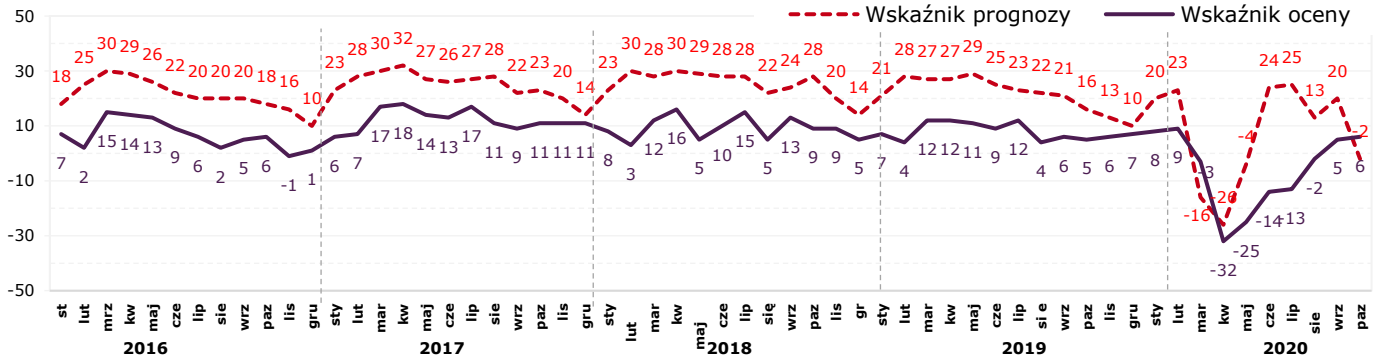
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	8%	51%	41%	-33%	-24	-56
IX' 20	19%	53%	28%	-9%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

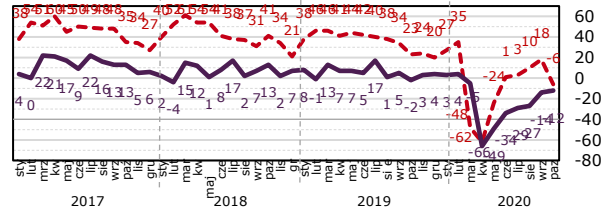
Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 1 pkt i wynosi 6 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m wzrósł o 2 pkt., a r/r jest niższy o 10 pkt. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 4 pkt., a r/r jest niższy o 8 pkt. Indeks prognoz dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych spadł m/m o 18 pkt. i wynosi obecnie minus 2 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



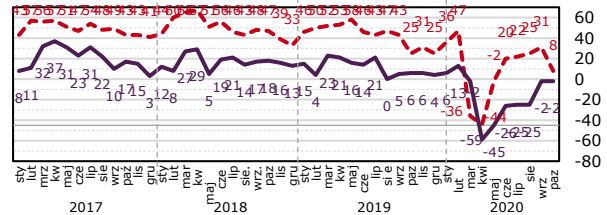
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	14%	60%	26%	-12%	2	-10
IX' 20	19%	48%	33%	-14%		



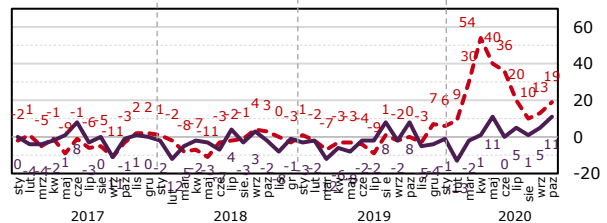
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	25%	52%	23%	2%	4	-8
IX' 20	26%	45%	28%	-2%		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

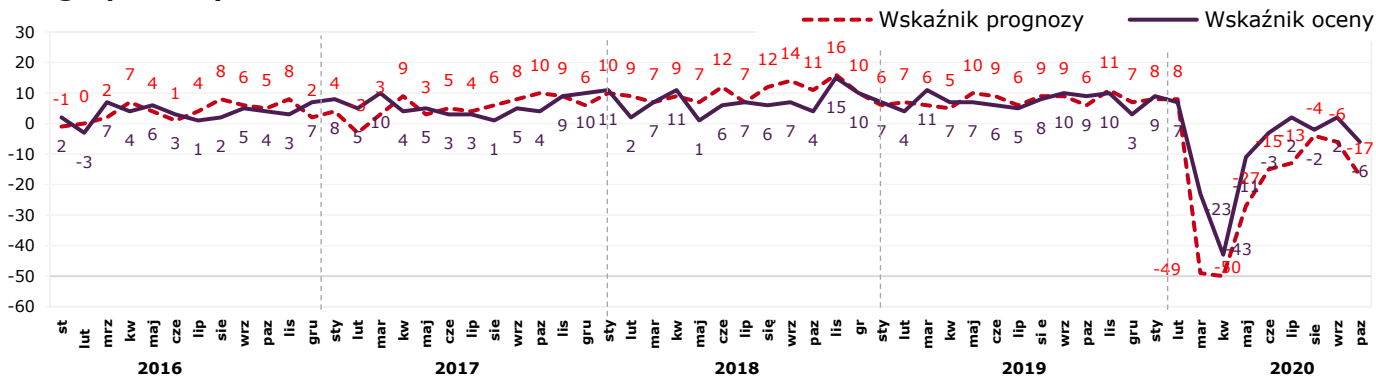
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	17%	77%	6%	11%	6	3
IX' 20	19%	66%	14%	5%		



Depozyty podmiotów gospodarczych

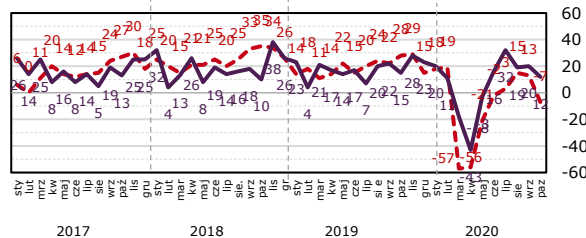
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m spadł o 8 pkt. i wynosi minus 6 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest niższy o 8 pkt, a r/r spadł o 3 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m spadł o 6 pkt, a r/r jest niższy o 27 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 11 pkt. i wynosi obecnie minus 17 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



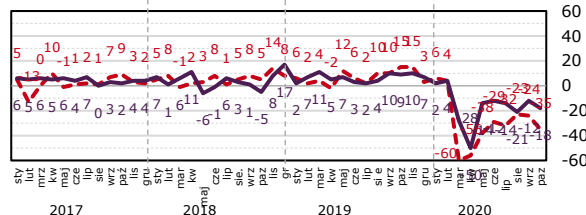
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	31%	49%	19%	12%	-8	-3
IX' 20	34%	52%	14%	20%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
X' 20	9%	64%	27%	-18%	-6	-27
IX' 20	12%	64%	24%	-12%		

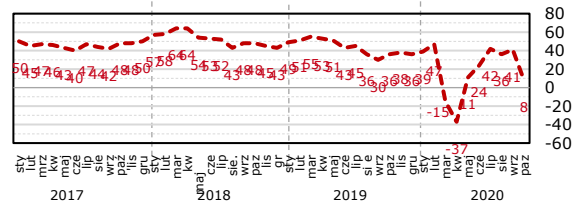


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W październiku odnotowano m/m znaczące spadki prognoz sześciomiesięcznych dla wszystkich monitorowanych rynków. Największe korekty m/m odnotowano dla rynku kredytów mieszkaniowych, kredytów inwestycyjnych, kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów obrotowych przedsiębiorstw.

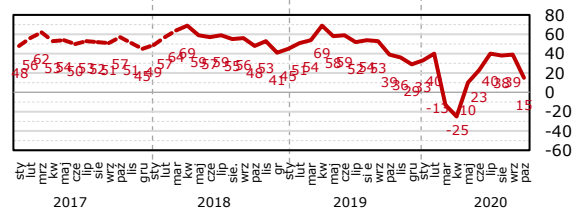
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 20	23%	62%	15%	8%	-33	-28
IX' 20	48%	45%	7%	41%		



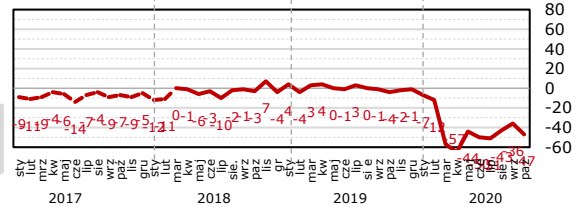
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 20	34%	47%	19%	15%	-24	-24
IX' 20	47%	45%	8%	39%		



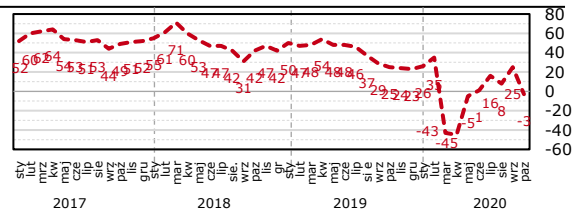
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 20	5%	43%	52%	-47%	-11	-43
IX' 20	7%	50%	43%	-36%		



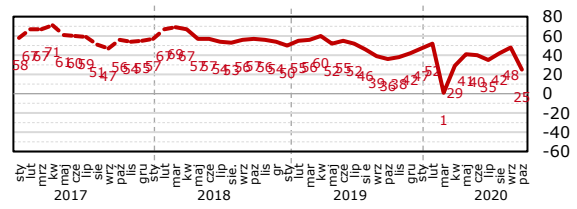
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 20	24%	49%	27%	-3%	-28	-28
IX' 20	39%	46%	14%	25%		



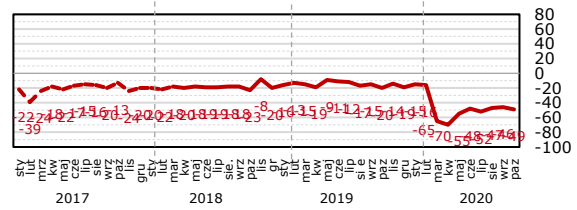
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 20	38%	49%	13%	25%	-23	-11
IX' 20	56%	36%	8%	48%		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
X' 20	3%	45%	52%	-49%	-3	-29
IX' 20	5%	44%	51%	-46%		



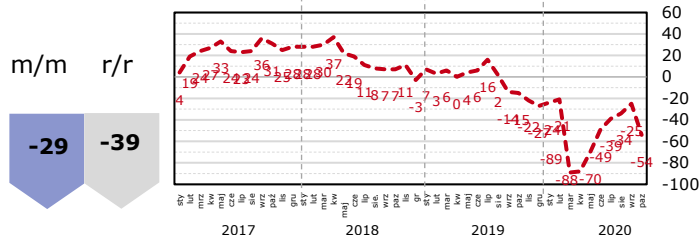
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W październiku odnotowano znaczące pogorszenie sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 54 pkt, m/m jest niższa o 29 pkt, a r/r jest niższa o 39 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi minus 56 pkt, m/m jest wyższa o 30 pkt., a r/r spadła o 65 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi minus 59 pkt, m/m jest niższa o 32 pkt., a r/r jest niższa o 46 pkt.

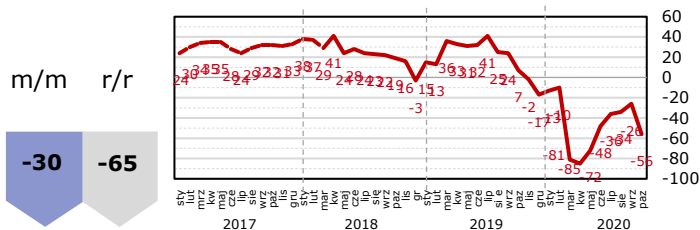
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
X' 20	8%	31%	62%	-54%	-29	-39
IX' 20	19%	37%	44%	-25%		



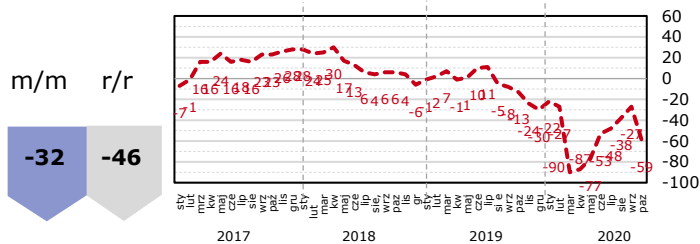
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
X' 20	7%	30%	63%	-56%	-30	-65
IX' 20	20%	34%	46%	-26%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
X' 20	9%	23%	68%	-59%	-32	-46
IX' 20	19%	35%	46%	-27%		

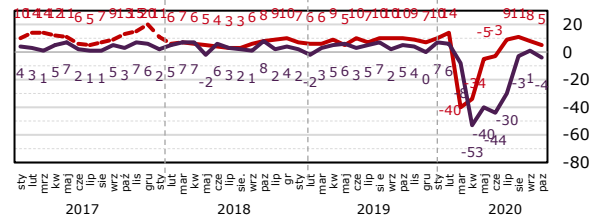


----- Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

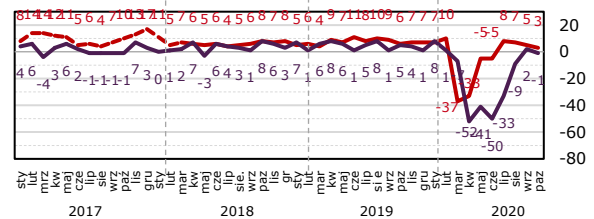
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 20	6%	84%	10%	-4%	-5	-9
IX' 20	11%	79%	10%	1%		



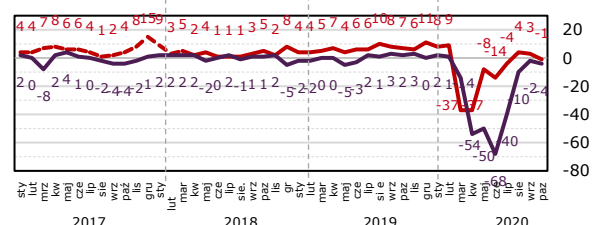
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 20	7%	85%	8%	-1%	-3	-6
IX' 20	11%	80%	9%	2%		



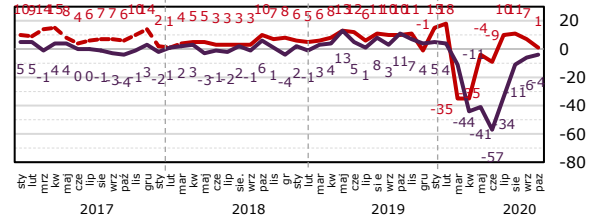
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 20	7%	82%	11%	-4%	-2	-6
IX' 20	7%	84%	9%	-2%		



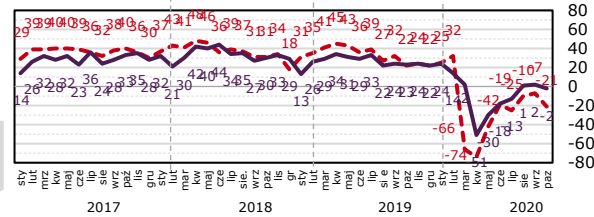
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
X' 20	6%	84%	10%	-4%	2	-15
IX' 20	5%	83%	11%	-6%		



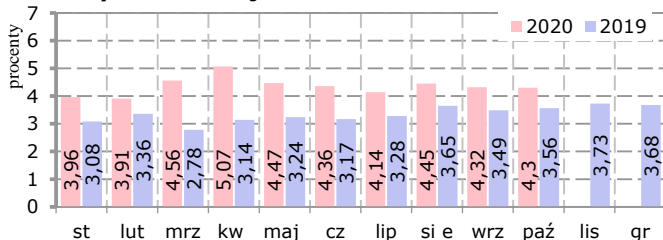
Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
X' 20	15%	67%	17%	-2%	-4	-25
IX' 20	21%	60%	19%	2%		

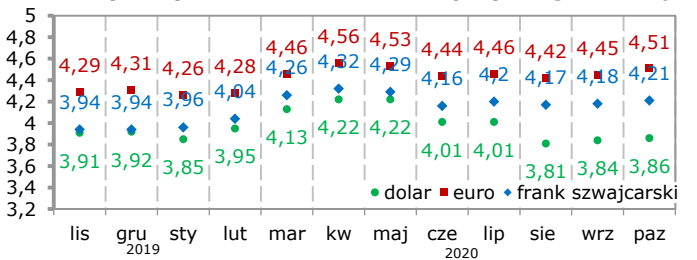


--- Wskaźnik prognozy — Wskaźnik oceny

Przewidywana inflacja w okresie 12.2019 – 12.2020

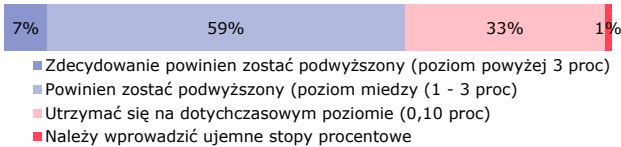


Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

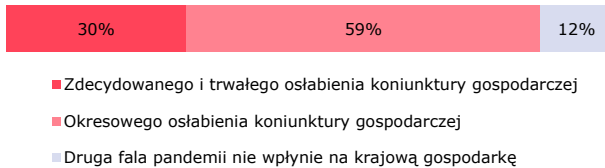


Pytania dodatkowe

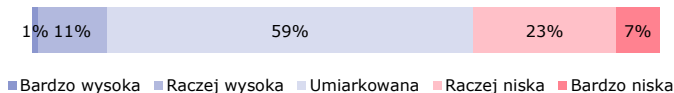
Czy według Pana(i) poziom stóp procentowych w Polsce tzw. stopa referencyjna NBP ?



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



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?



Poziom stóp procentowych w Polsce

W ocenie zdecydowanej większości badanych (76 proc.) plus 3 p.p. m/m poziom stóp procentowych powinien zostać podniesiony do poziomu powyżej 1 procent.

Druga fala pandemii

W związku z drugą falą zachorowań niemal jedna trzecia badanych (30 proc.) spodziewa się zdecydowanego i trwałego osłabienia koniunktury gospodarczej w Polsce. 59 proc. badanych przewiduje okresowe osłabienie koniunktury, 12 proc. uważa, że druga fala pandemii nie wpłynie na polską gospodarkę.

Kredyty o stałej stopie procentowej

Niespełna jedna trzecia badanych (30 proc.) ocenia, że jest niska świadomość klientów odnośnie możliwości wzrostu stóp procentowych i wzrostu rat kredytów mieszkaniowych opartych na zmiennej stopie procentowej w ciągu najbliższych lat. Przeciwnego zdania jest 12 proc. badanych.