

SYTUACJA SEKTORA BANKOWEGO

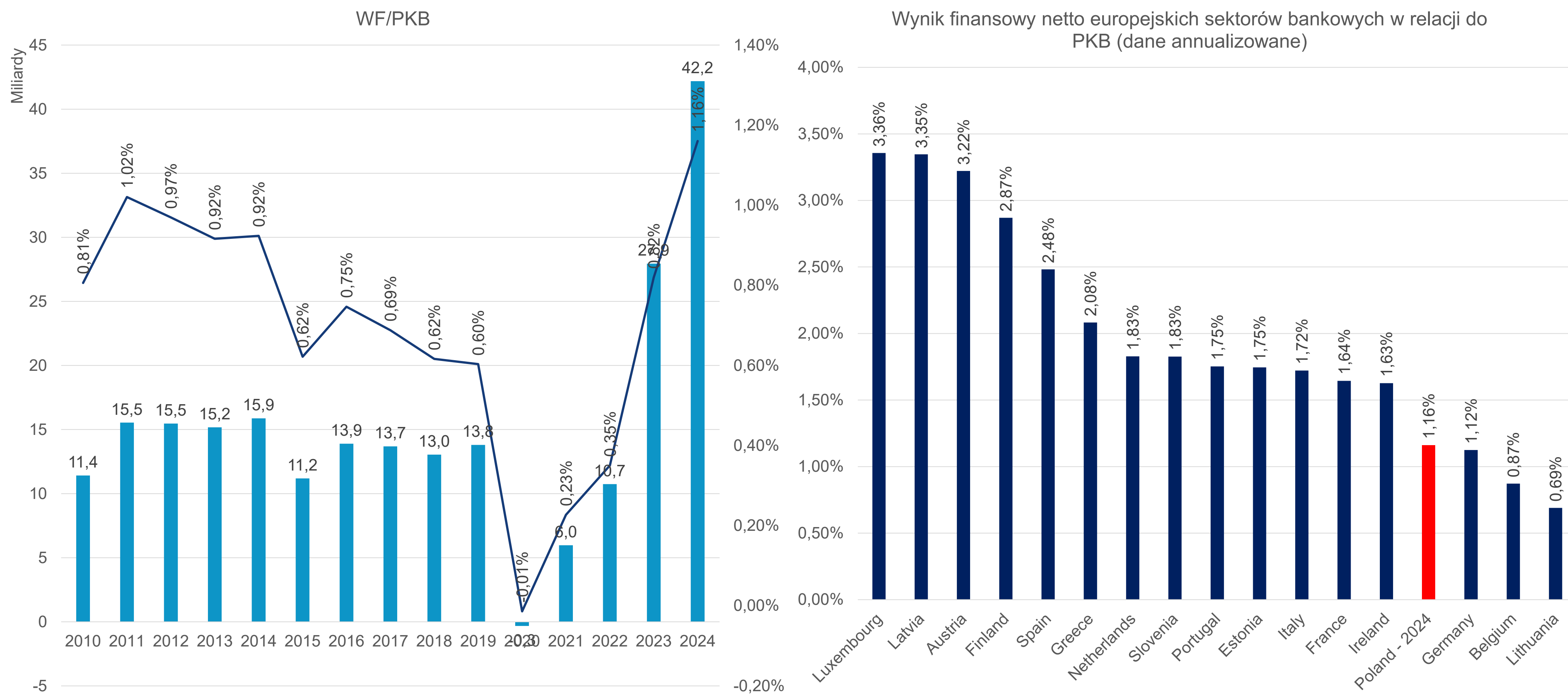


WŁODZIMIERZ KICIŃSKI
WICEPREZES ZBP



WYNIKI BANKÓW

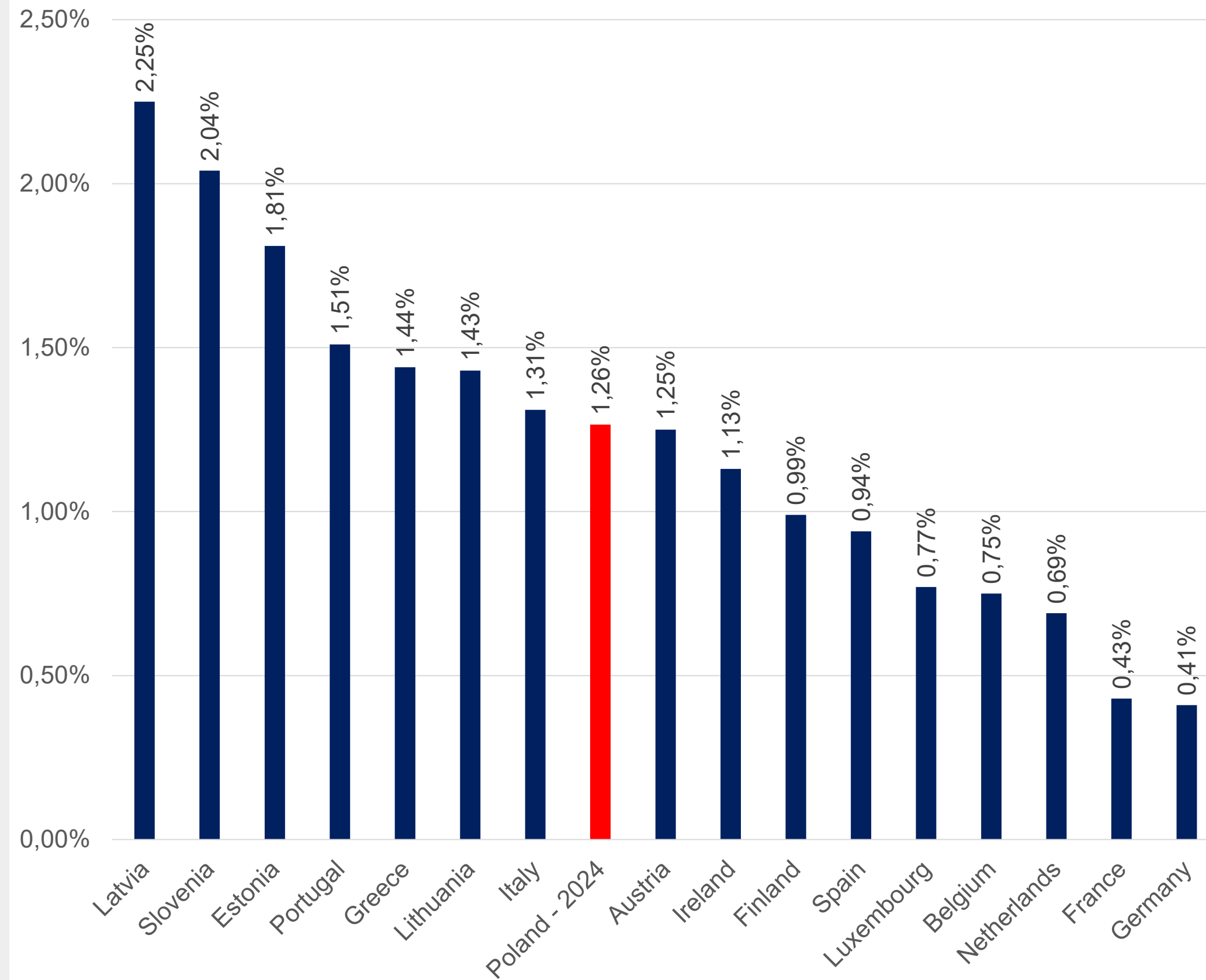
WFN w 2024 r. wyniósł 42,2 mld zł. Tym samym nastąpił wzrost WFN o 50,9% r/r.
Na tle innych państw UE wynik ten jest względnie niski w relacji do PKB



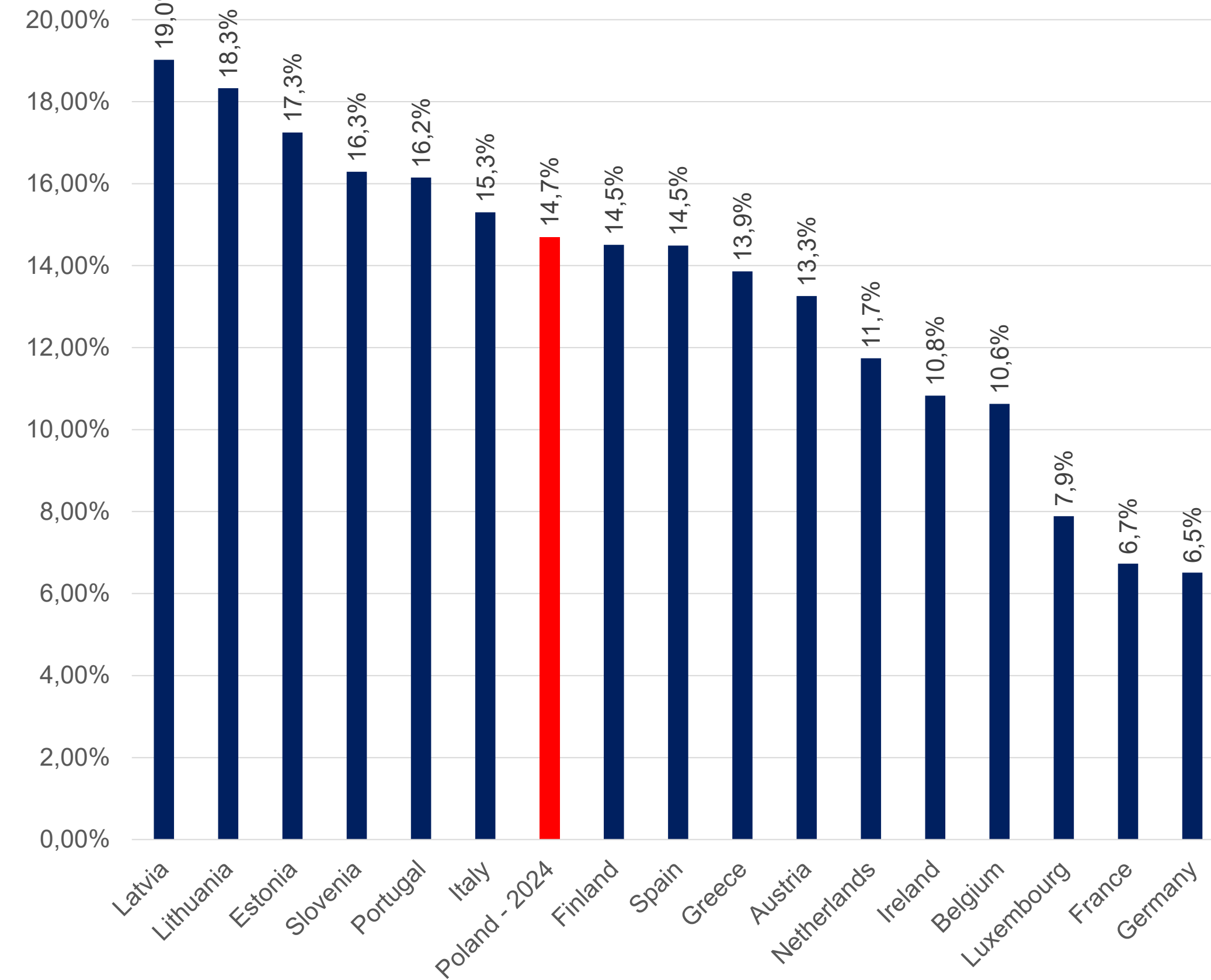
Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF, SSM

Rentowność aktywów i kapitałów własnych polskiego sektora bankowego na tle innych europejskich sektorów bankowych jest umiarkowana

Rentowność aktywów (ROA) europejskich sektorów bankowych (III kwartał 2024 r., PL – IV kw. 2024)



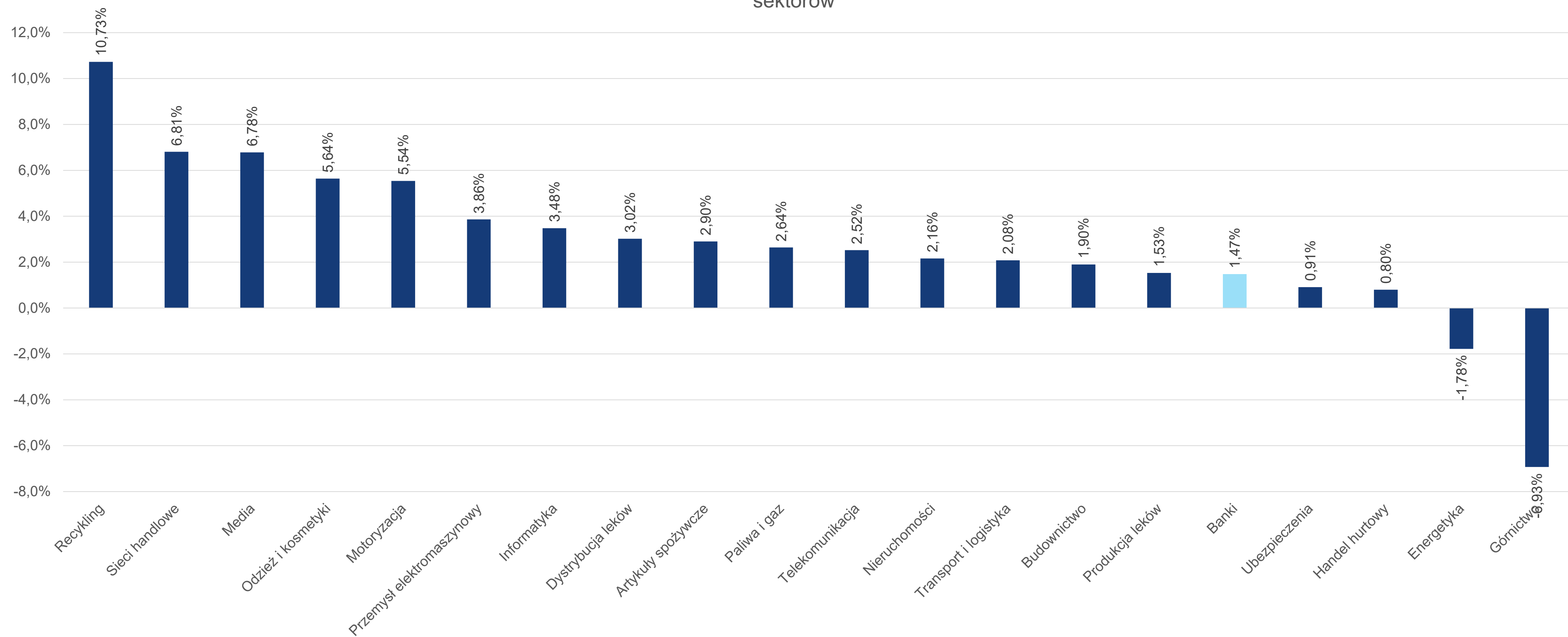
Rentowność kapitałów własnych (ROE) europejskich sektorów bankowych (III kwartał 2024 r., PL – IV kw. 2024)



Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF, SSM

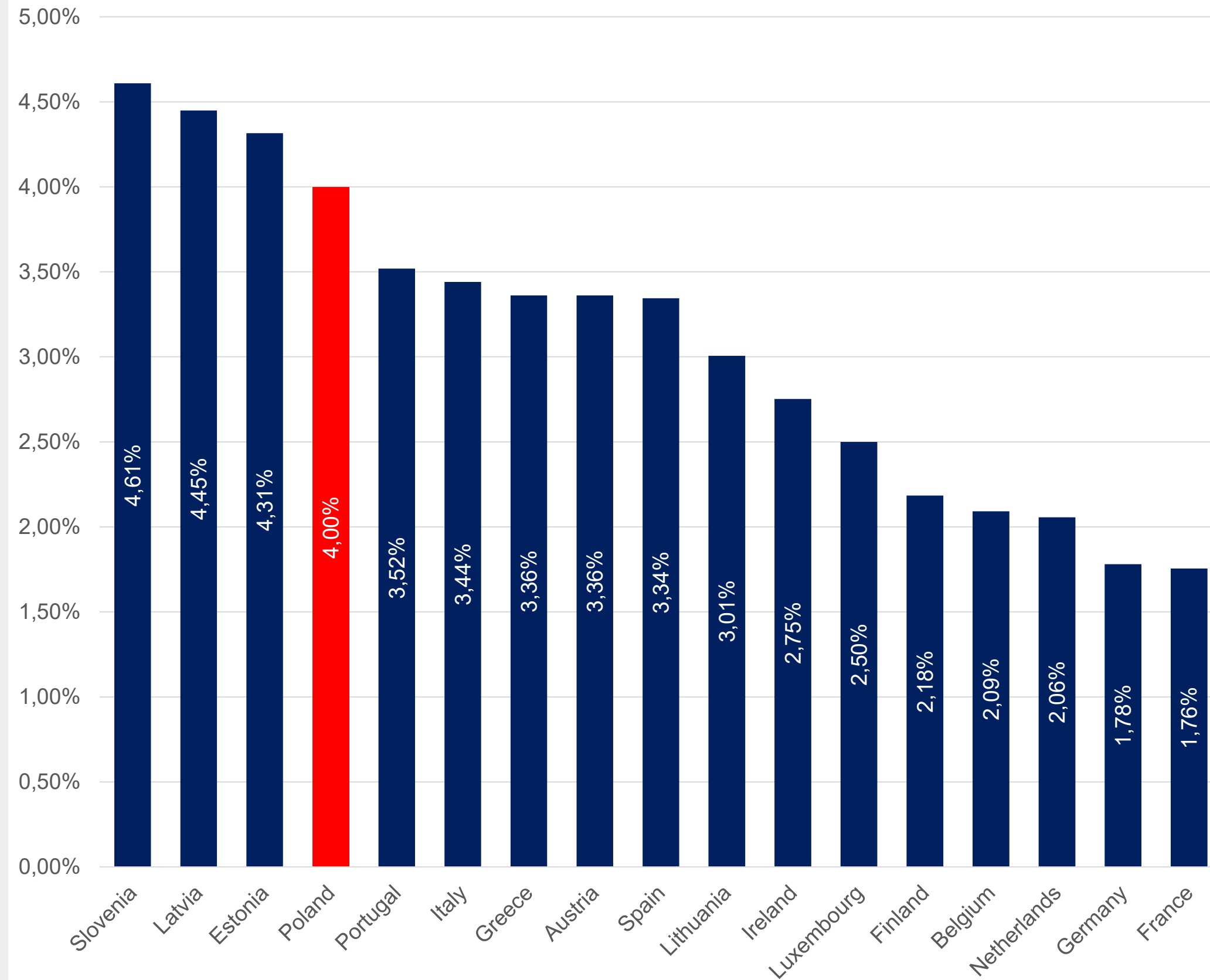
Pomimo funkcjonowania w otoczeniu wysokich stóp procentowych, wyniki banków giełdowych w III kw. 2024 r. pozwoliły jedynie na osiągnięcie niskiej rentowności aktywów w porównaniu do innych sektorów notowanych na GPW

ROA w wybranych sektorach GPW wg stanu na koniec III kw. 2024 r. – na podstawie spółek notowanych na GPW w ramach poszczególnych sektorów

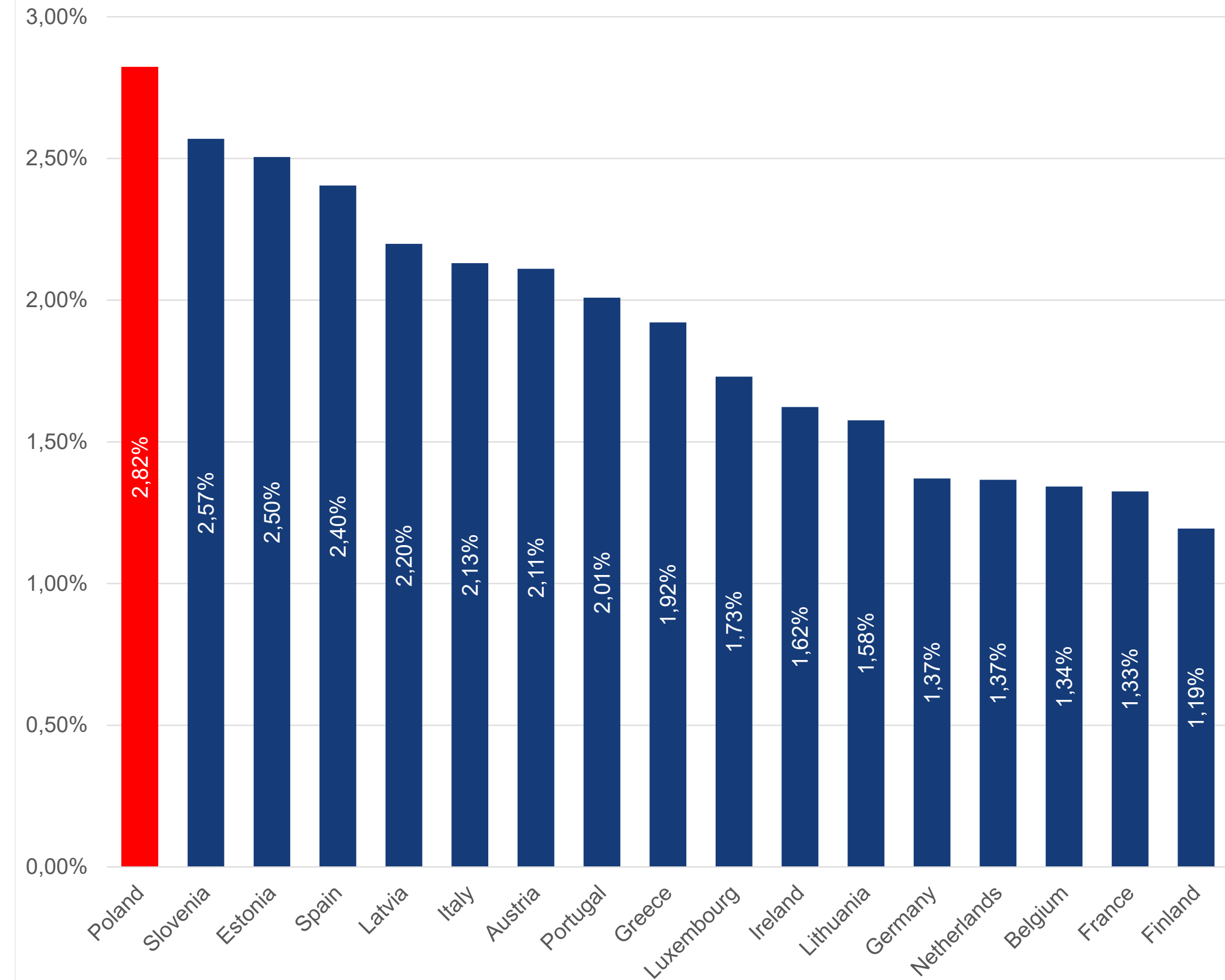


Przy jednej z najwyższych stóp CPO spośród europejskich sektorów bankowych, polski sektor bankowy charakteryzuje się również najwyższą stopą całkowitych kosztów (2,82%).

Annualizowana stopa CPO w polskim sektorze bankowym i w sektorach bankowych z krajów strefy euro

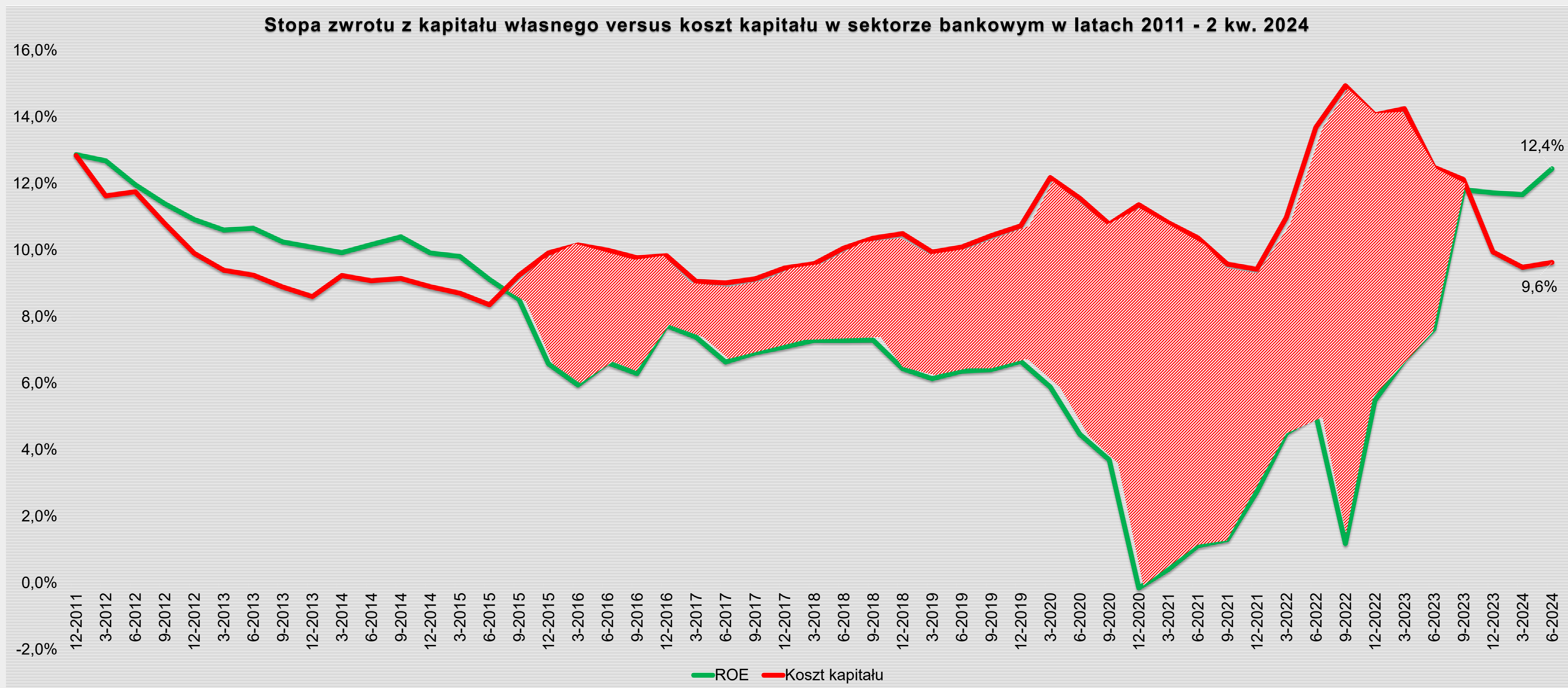


Stopa kosztów całkowitych w polskim sektorze bankowym i w sektorach bankowych z krajów strefy euro (III kwartał 2024)

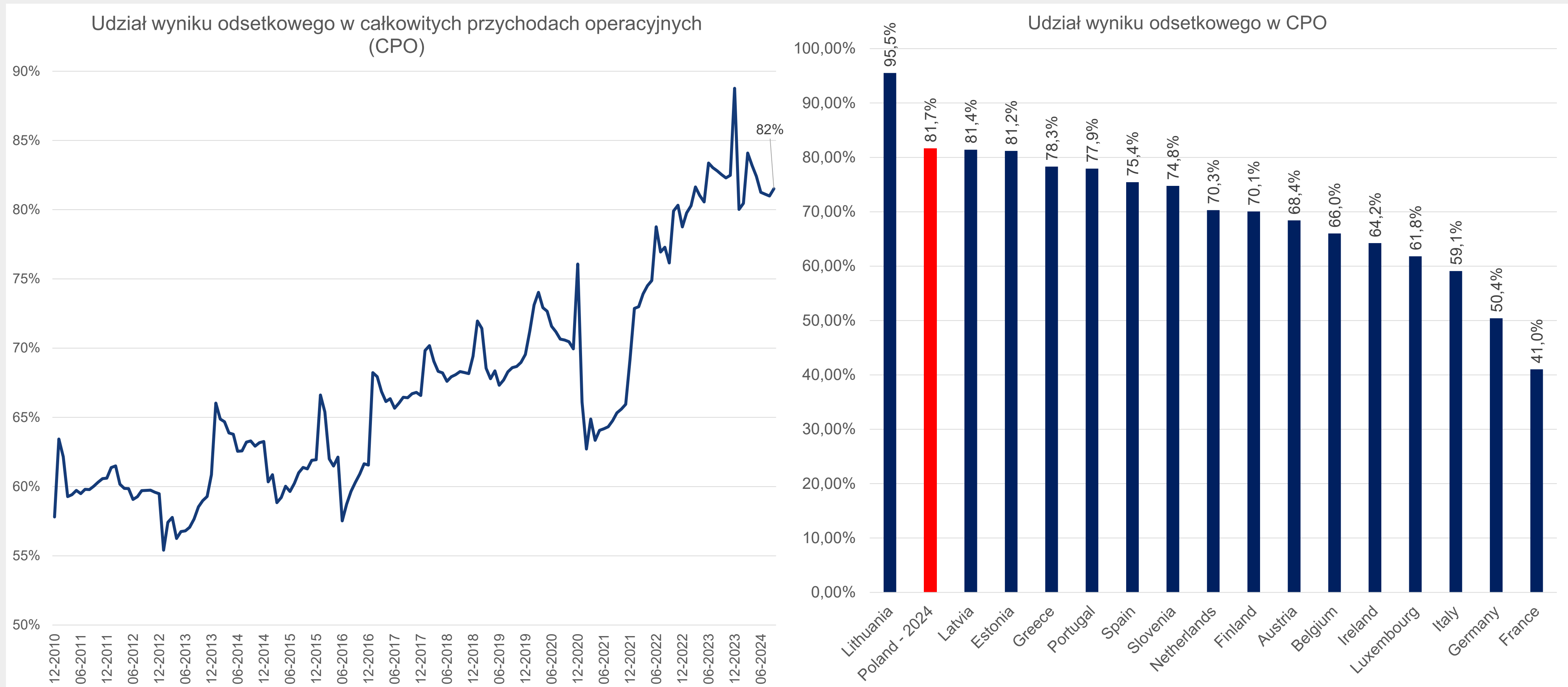


Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF, SSM, EBC

Od połowy 2015 r. do końca 2023 r. stopa zwrotu z kapitału własnego (ROE) była niższa niż koszt kapitału. Eskalacja obciążeń podatkowych i parapodatkowych sprawiła, że różnica między ROE a kosztem kapitału w niektórych latach przekraczała 11 pp.

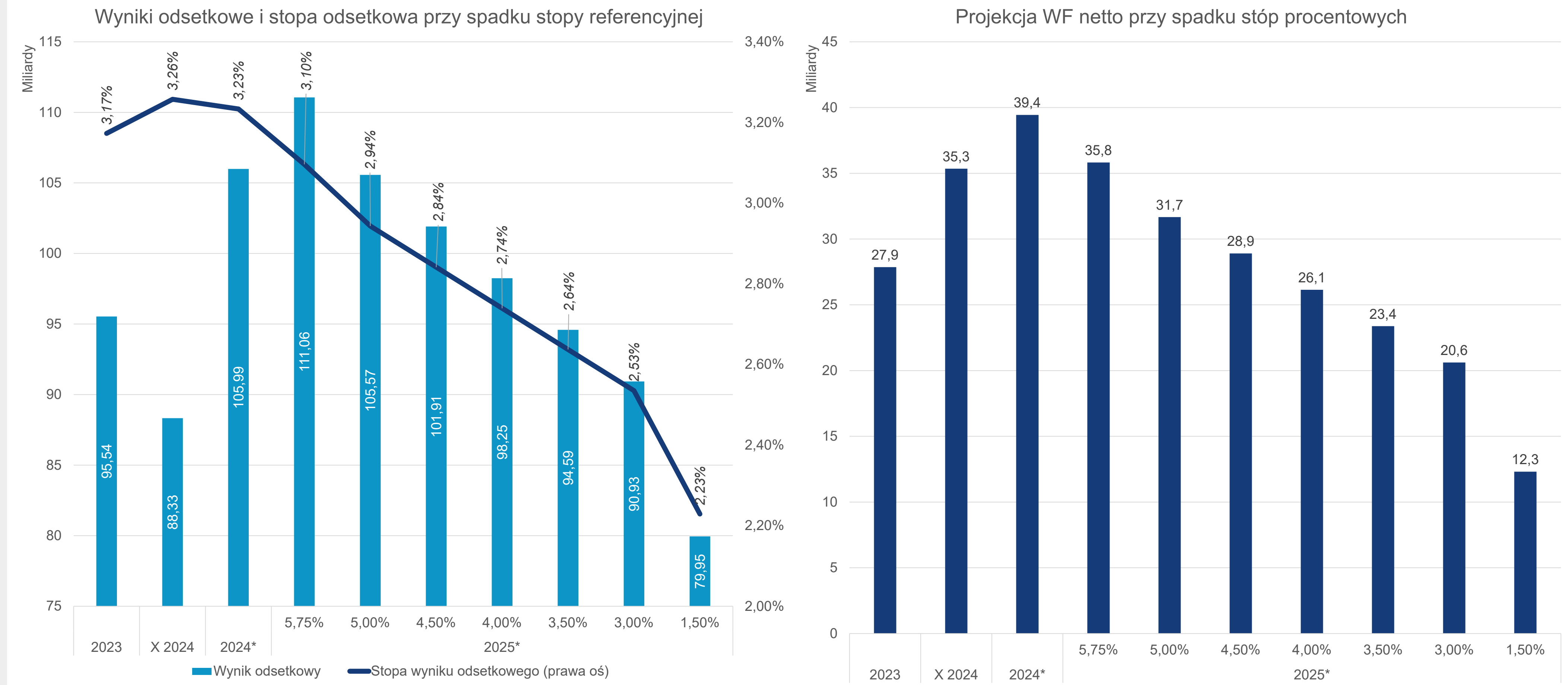


Sektor bankowy w Polsce charakteryzuje się bardzo niską dywersyfikacją źródeł przychodów. Widoczne jest znaczące uzależnienie banków od wyniku odsetkowego



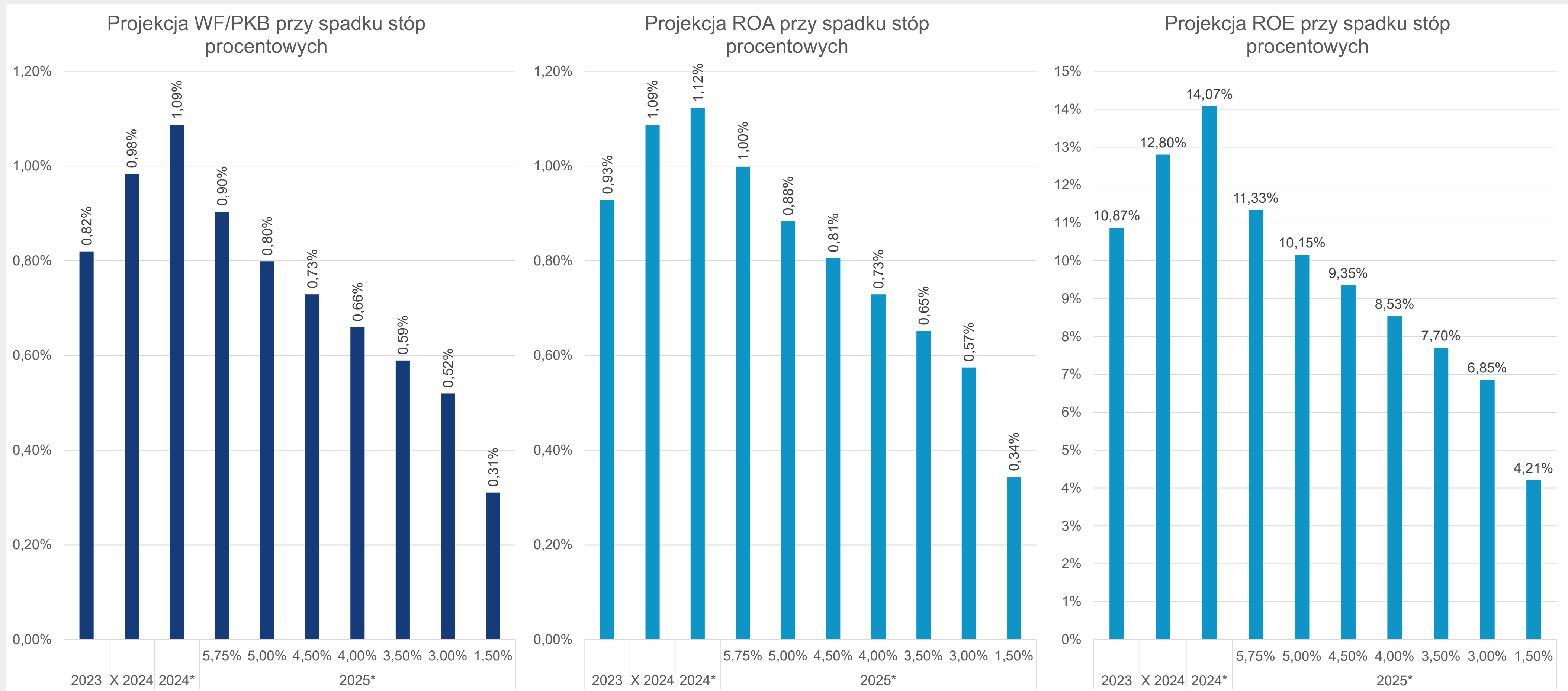
Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF, SSM, EBC

Już spadek stóp procentowych do poziomu 5%, obniży WF banków o 19,7%



Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF

Spadek stóp procentowych do poziomu 5% obniży ROE do poziomów poniżej kosztu kapitału (ok. 10%).

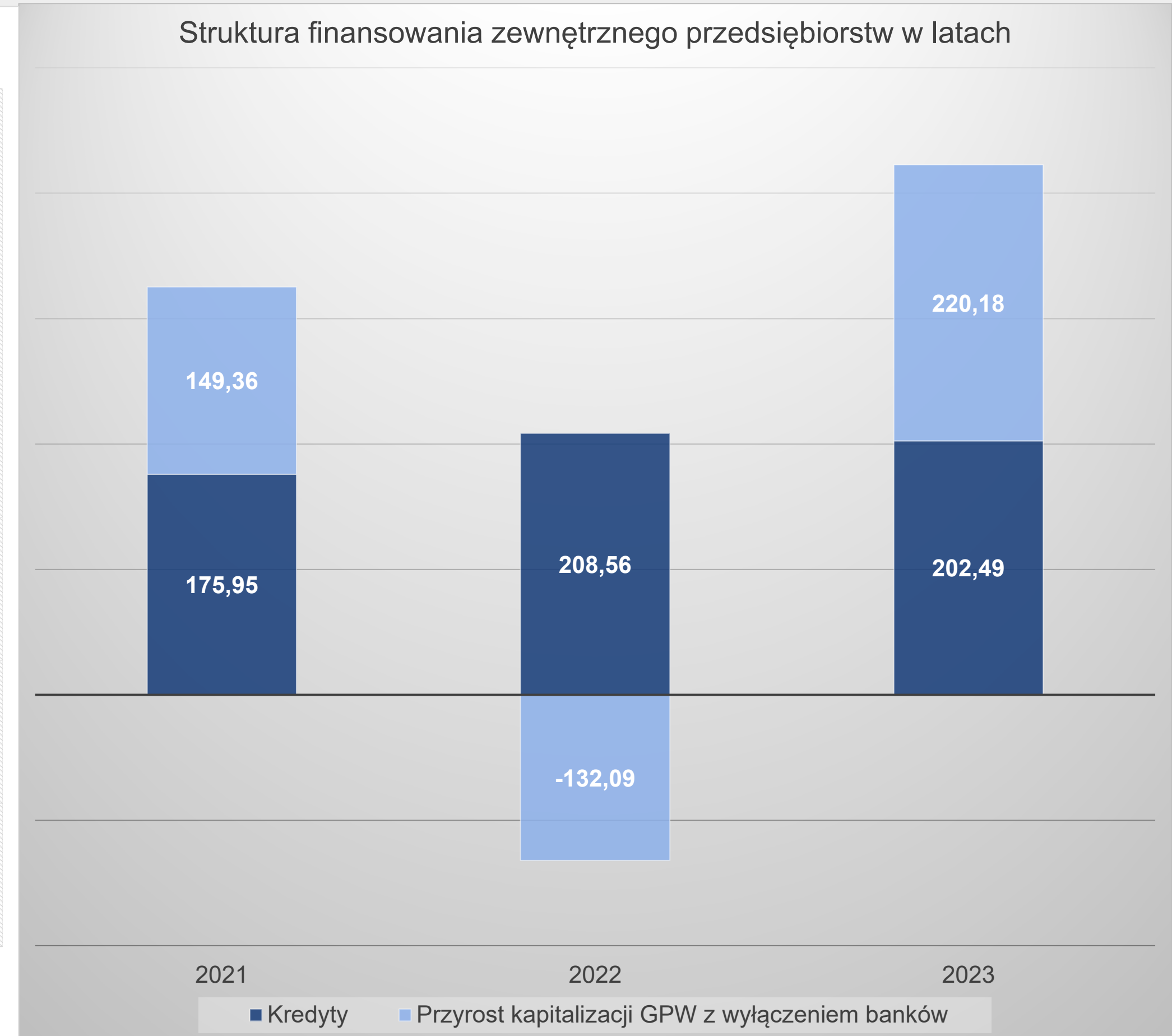
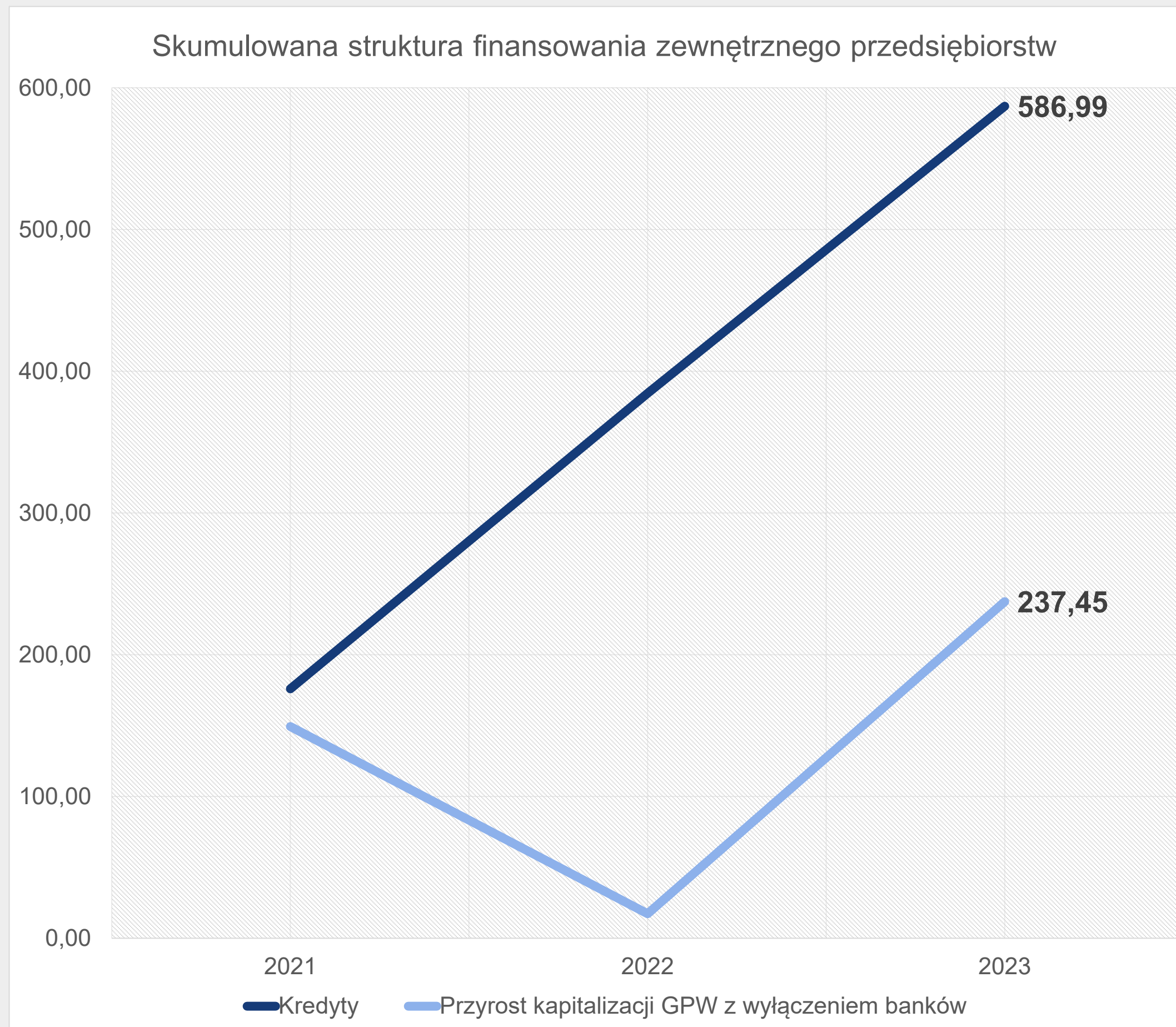


Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF

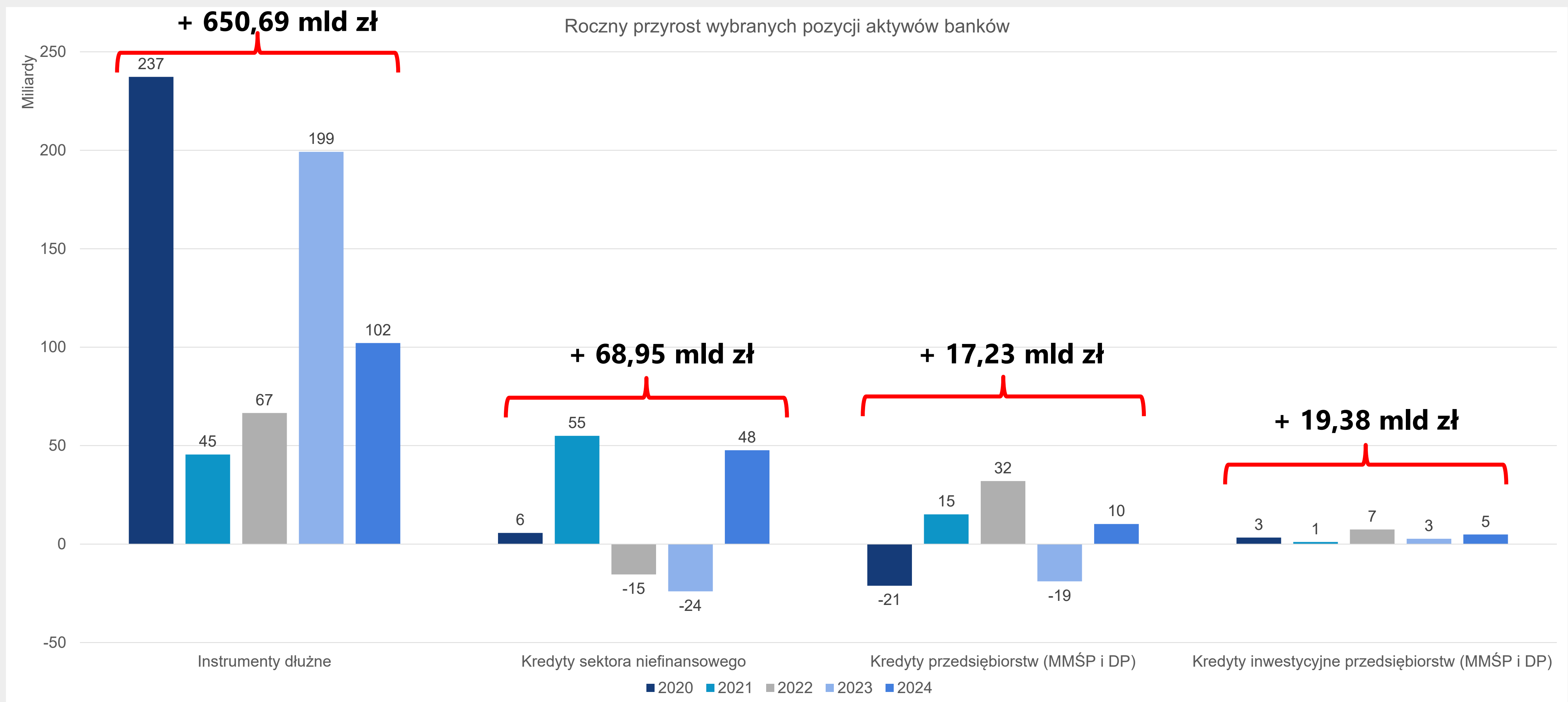


WYBRANE DANE BILANSOWE W KONTEKŚCIE ZDOLNOŚCI DO FINANSOWANIA POTRZEB GOSPODARKI

Uwzględniając finansowanie przedsiębiorstw poprzez wzrost kapitalizacji na GPW i kredyt bankowy – banki odpowiadają za 87,3% finansowania zewnętrznego przedsiębiorstw

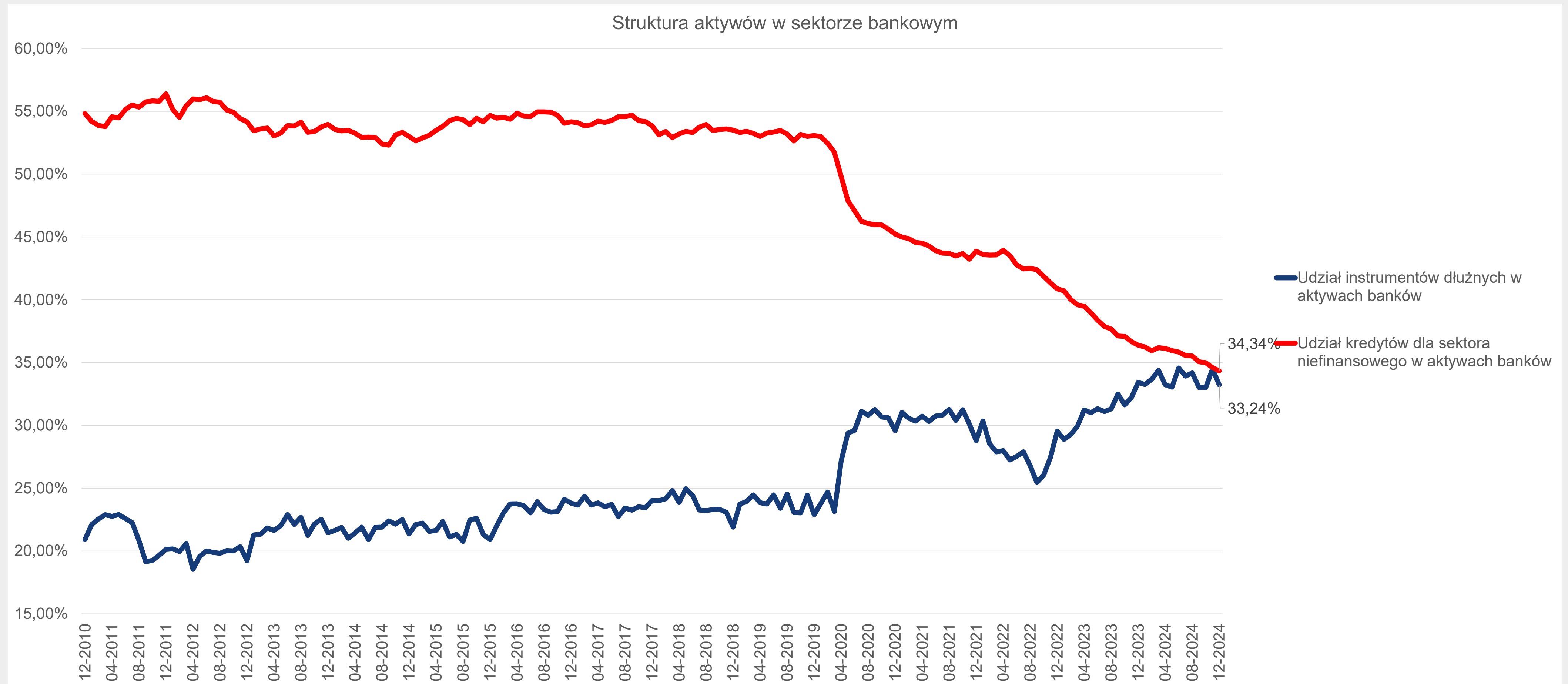


W latach 2020-2024 instrumenty dłużne w aktywach banków wzrastały blisko 10-krotnie szybciej niż kredyty dla sektora niefinansowego



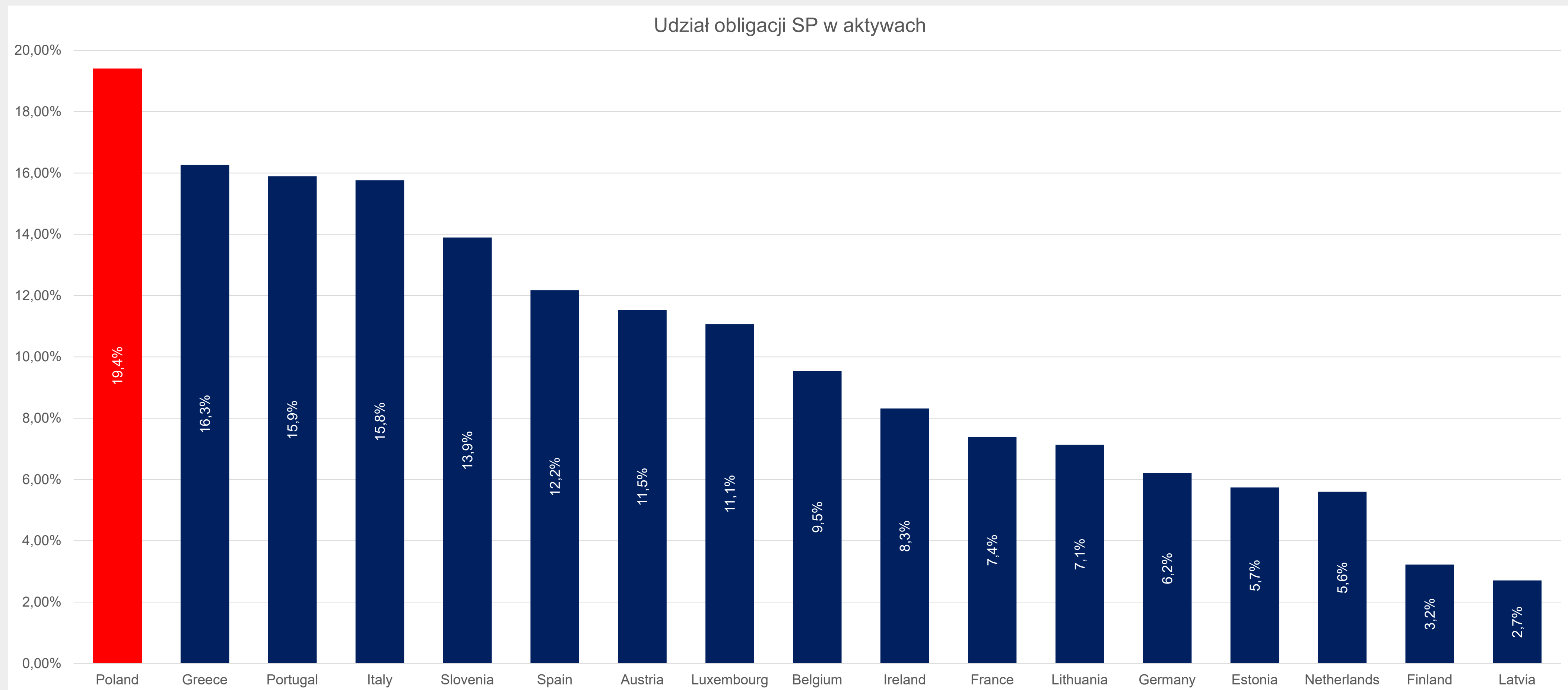
Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF

Udział kredytów dla sektora niefinansowego praktycznie zrównał się z udziałem instrumentów dłużnych w aktywach banków

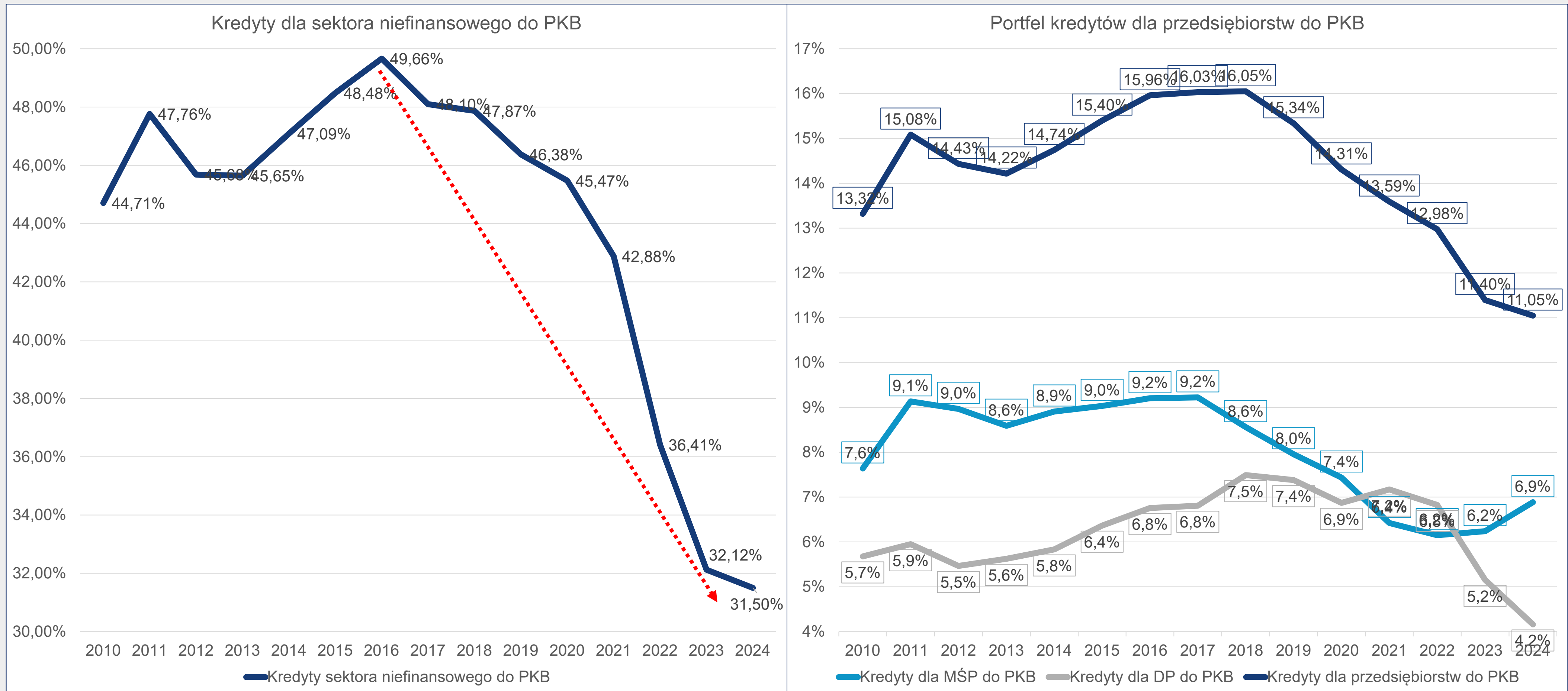


Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF

Z uwagi na konstrukcję podatku bankowego, traktującego w sposób preferencyjny środki banków zainwestowane w obligacje Skarbu Państwa, w polskim sektorze bankowym blisko 20% środków stanowią obligacje Skarbu Państwa i obligacje gwarantowane przez Skarb Państwa



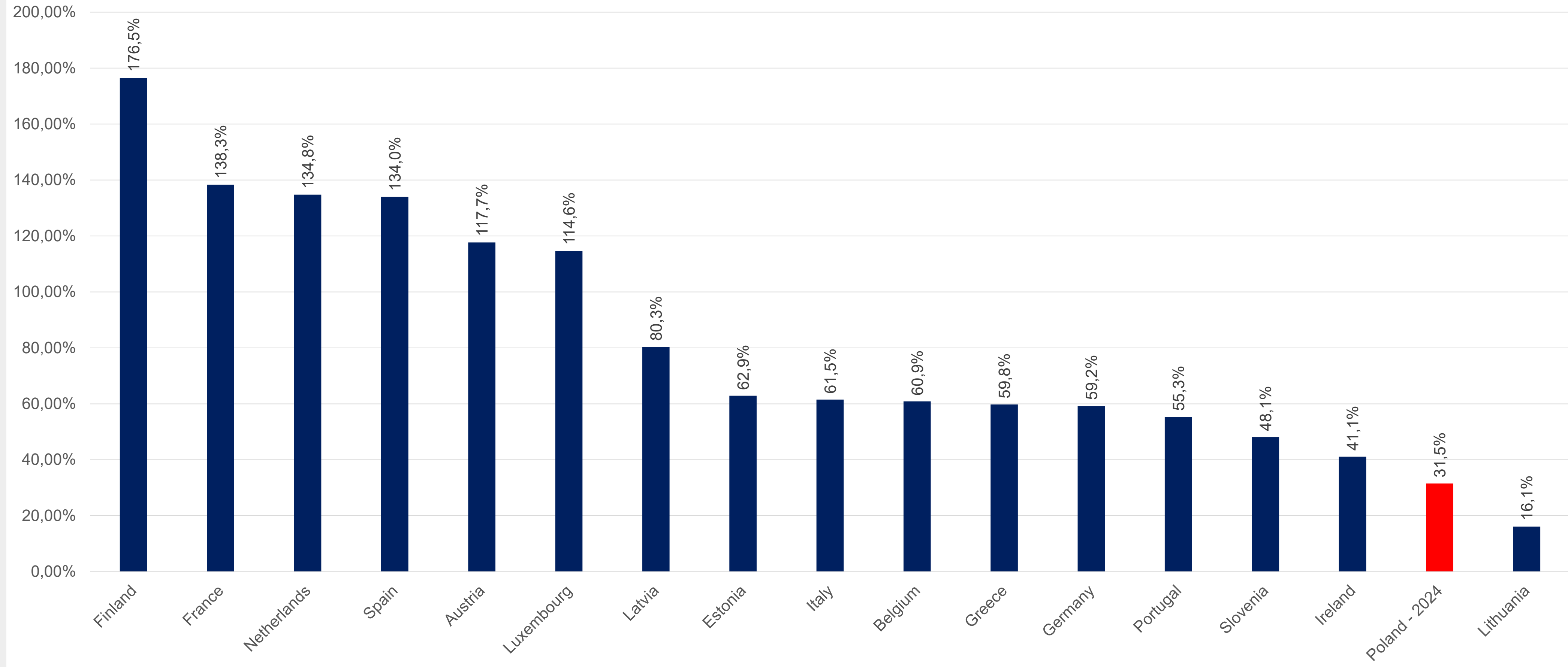
Wraz z wprowadzeniem podatku bankowego załamało się kredytowanie sektora niefinansowego. Trwa również kurczenie się realnej wartości portfela kredytów przedsiębiorstw.



Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF

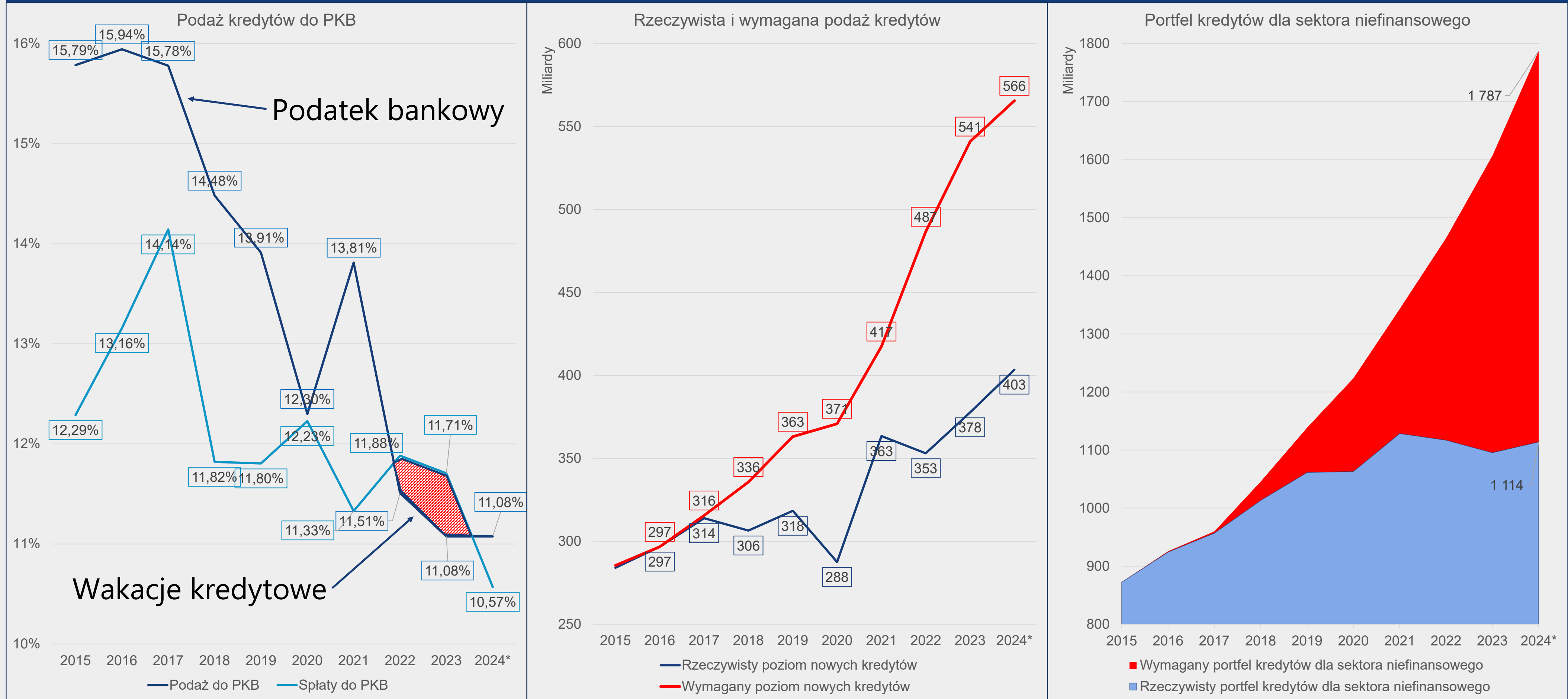
W rezultacie, realna wartość portfela kredytów dla sektora niefinansowego plasuje nasz sektor na przedostatnim miejscu spośród innych europejskich sektorów bankowych.

Kredyty dla sektora niefinansowego w relacji do PKB w III kwartale 2024 r. – polski sektor bankowy i sektory bankowe z krajów strefy euro



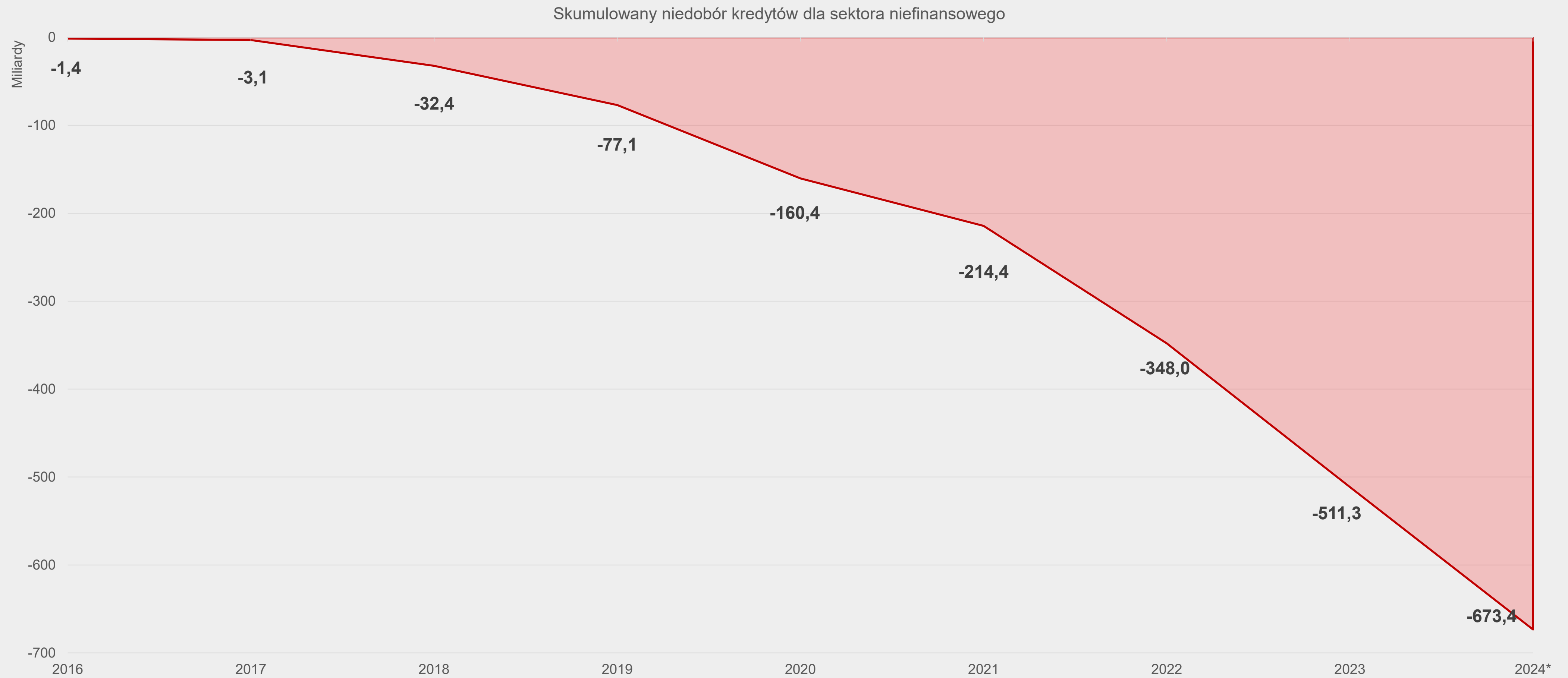
Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane KNF, SSM, EBC

W latach 2016-2024 podaż nowych kredytów była niższa o około 130-160 mld zł rocznie od poziomu zapewniającego udział 16% nowych kredytów do PKB (analogicznie jak przed 2016 r.)



Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane NBP

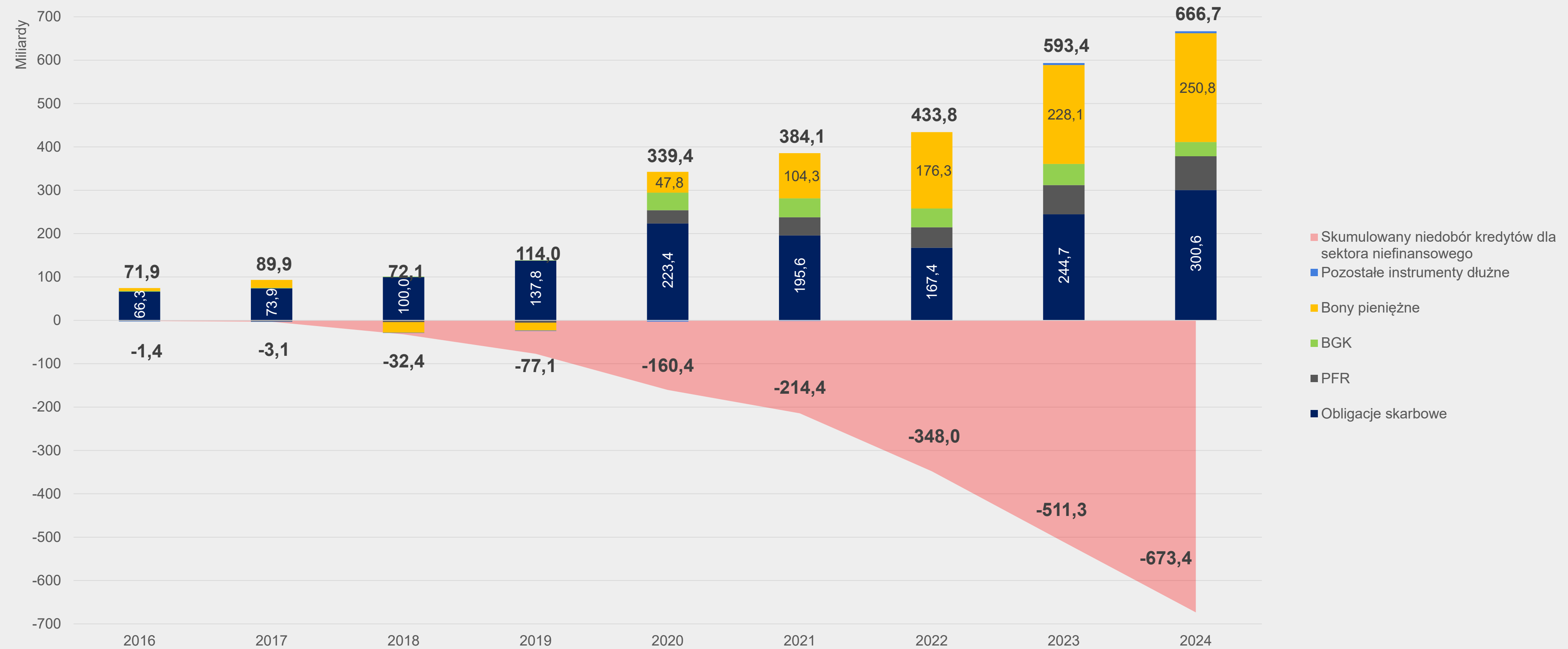
Skumulowany niedobór kredytów w latach 2016-2024 osiągnął ok. 673 mld zł.



Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane NBP

Luka kredytowa została odłożona we wzroście obligacji Skarbu Państwa (+300 mld zł), obligacji PFR i BKG (łącznie + 110,7 mld zł), a dodatkowa nadpłynność została ulokowana w bonach pieniężnych (+251 mld zł).

Skumulowany niedobór kredytów w latach 2016-2024



Źródło: opracowanie własne ZBiA ZBP, dane NBP

DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ

ZAPRASZAMY DO KONTAKTU



Związek Banków Polskich
ul. Kruczkowskiego 8
00-380 Warszawa



zbp.pl



Włodzimierz Kiciński
Wiceprezes ZBP



ZWIĄZEK
BANKÓW
POLSKICH