

**PENGAB = 31.8**

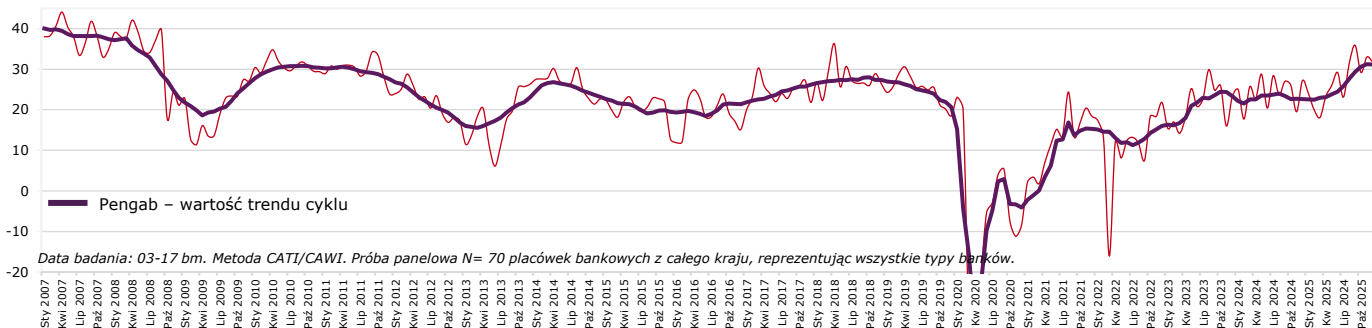
**-1.2**

**W grudniu stabilizacja**

Wskaźnik Ocen 30.9 -6.0

Wskaźnik Prognoz 32.7 +3.5

Index Pengab



Ocena kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	38* ↓ -2 *
Mieszkaniowe	22 ↓ -3

Ocena kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	21 ↓ -1
Obrotowe	30 ↗ +22

Ocena depozyty osób indywidualnych

Bieżące	62 ↗ +18
Terminowe	44 ↗ +8

Ocena depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	61 ↗ +9
Terminowe	8 ↓ -18

Prognoza kredyty osób indywidualnych

Konsumpcyjne	48 ↓ -13
Mieszkaniowe	41 ↓ -9

Prognoza kredyty przedsiębiorstw

Inwestycyjne	44 ↗ +15
Obrotowe	56 ↗ +20

Prognoza depozyty osób indywidualnych

Bieżące	62 ↗ +18
Terminowe	33 ↗ +5

Prognoza depozyty przedsiębiorstw

Bieżące	50 ↗ +6
Terminowe	15 ↓ -11

Kredyty zagrożone	-20*	-12**
Oprocentowanie kredytów	-57	+5
Oszczędzanie długoterminowe	7	+10



Tadeusz Białek  
ZBP

W grudniu odnotowano zróżnicowane zmiany w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Obecna prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 30 pkt, m/m jest niższa o 2 pkt, natomiast r/r wzrosła o 19 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 33 pkt, co oznacza wzrost w ujęciu miesięcznym o 1 pkt i 25 pkt r/r. Prognoza sytuacji gospodarki kraju wynosi 30 pkt. Wzrosły prognozy zarówno w ujęciu miesięcznym, jak i rocznym odpowiednio o 1 pkt i 20 pkt. Na pozostałych monitorowanych rynkach - kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych i lokat długoterminowych osób indywidualnych, a także kredytów inwestycyjnych, kredytów obrotowych i lokat długoterminowych przedsiębiorstw odnotowano pogorszenie odczytu prognoz.

**Prognoza makroekonomiczna**

Gospodarka kraju	30	+1
Przedsiębiorstwa	30	-2
Gospodarstwa domowe	33	+1

W grudniu Index Pengab odnotował wartość 31.8 pkt, m/m jest niższy o 1.2 pkt. Indeks prognostyczny m/m wzrósł o 3.5 pkt. do poziomu 32.7 pkt., a indeks ocen jest niższy m/m o 6.0 pkt. uzyskując wartość 30.9 pkt. W grudniu zaobserwowano spadek aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych oraz kredytów mieszkaniowych. Trzymiesięczne prognozy dla tych rynków także odnotowały korektę m/m. Spadło zainteresowanie kredytami inwestycyjnymi, wzrosło kredytami obrotowymi. Prognozy trzymiesięczne dla rynku kredytów dla osób indywidualnych są spadkowe, natomiast dla rynku przedsiębiorstw zdecydowanie optymistyczne. Wyraźnie wzrosło zainteresowanie lokatami wśród klientów indywidualnych. Obserwujemy stabilizację w odczycie sześciomiesięcznych prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw i gospodarki kraju.



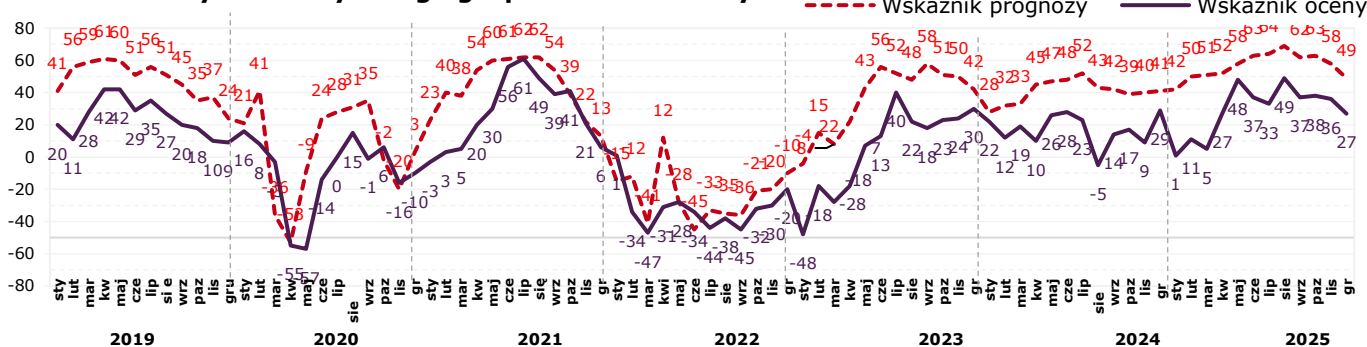
Marcin Idzik  
MINDS & ROSES

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

# Kredyty gospodarstw domowych

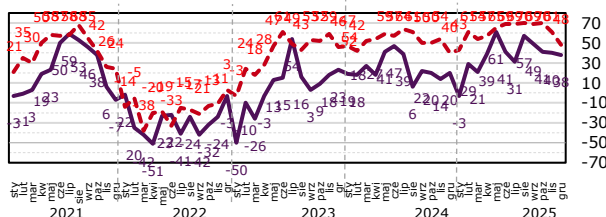
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m jest niższy o 9 pkt. i w grudniu wynosi 27 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest niższe o 2 pkt., a r/r wzrosło o 18 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 3 pkt, a r/r jest wyższe o 11 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych spadł m/m o 9 pkt. i wynosi 49 pkt.

## Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



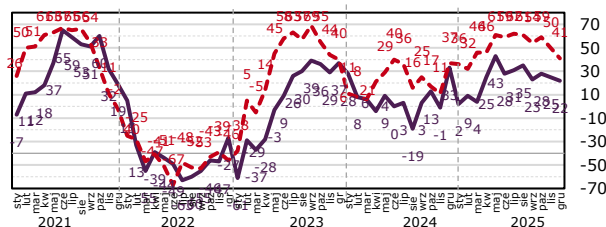
### Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	45%	48%	7%	38%	-2	+18
XI' 25	50%	40%	10%	40%		



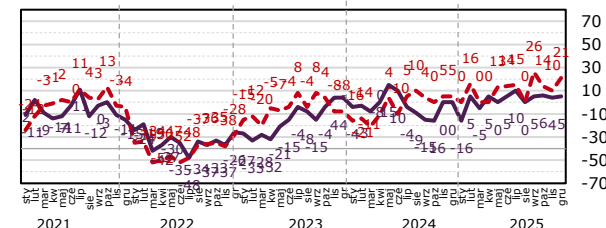
### Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	33%	56%	11%	22%	-3	-11
XI' 25	36%	54%	11%	25%		



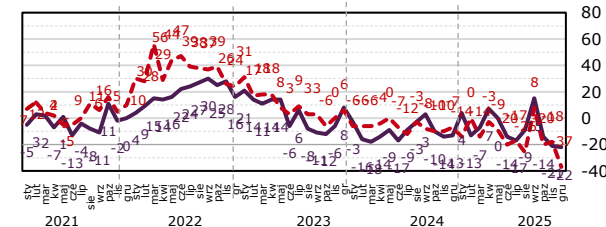
### Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	11%	84%	5%	5%	+1	+5
XI' 25	9%	86%	5%	4%		



### Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

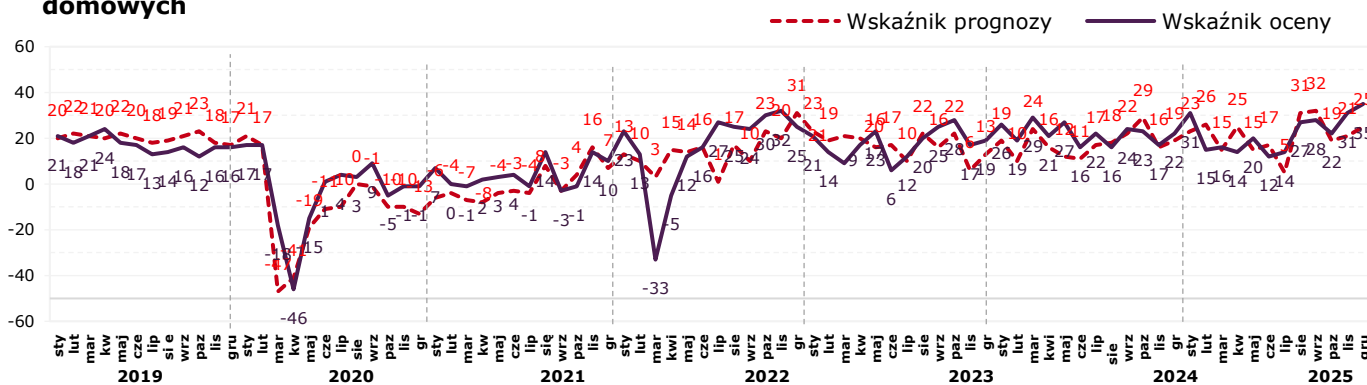
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	7%	63%	30%	-22%	-1	-9
XI' 25	7%	64%	29%	-21%		



# Depozyty gospodarstw domowych

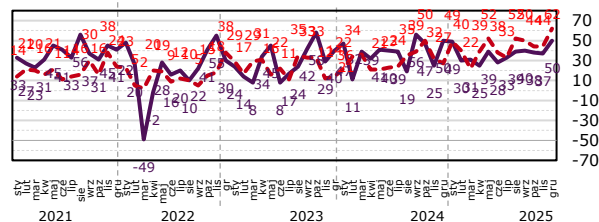
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m wzrósł o 4 pkt. i wynosi obecnie 35 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m wzrost o 18 pkt., a r/r wzrost o 1 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m wzrosło o 8 pkt., a r/r jest wyższe o 27 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m wzrósł o 4 pkt. i wynosi 25 pkt.

## Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



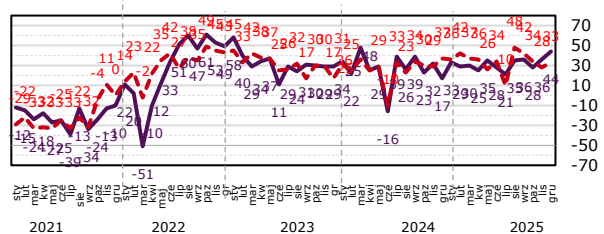
## Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	65%	31%	4%	62%	+18	+1
XI' 25	59%	26%	15%	44%		



## Depozyty terminowe gospodarstw domowych

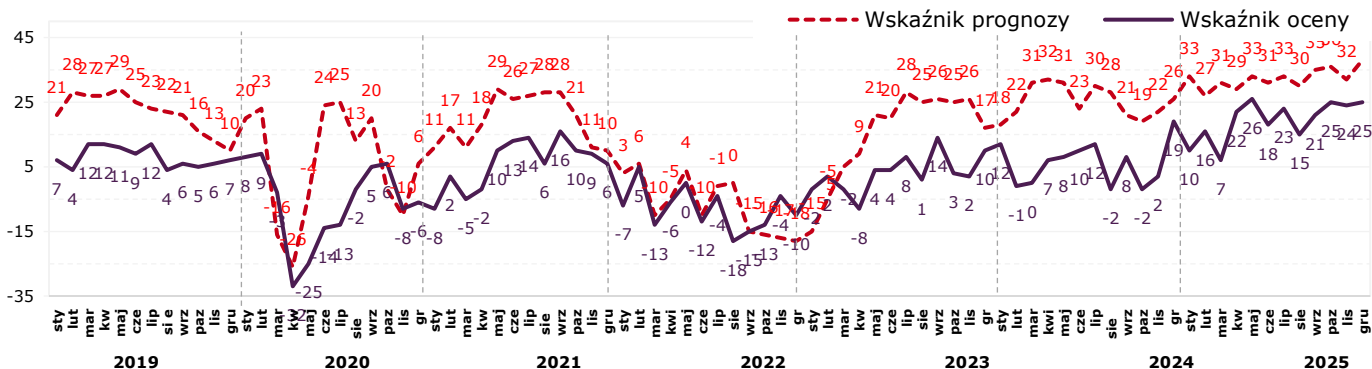
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	52%	41%	7%	44%	+8	+27
XI' 25	47%	42%	11%	36%		



# Kredyty podmiotów gospodarczych

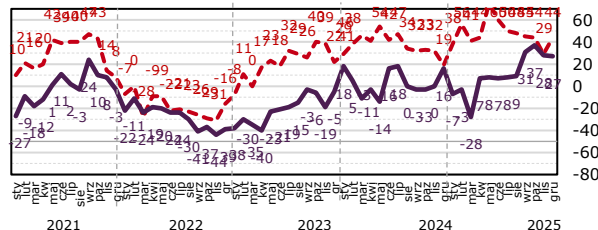
Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 1 pkt. i wynosi 25 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m spadł o 1 p.p., a r/r jest wyższy o 11 p.p. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 22 pkt., a r/r jest wyższy o 7 pkt. Indeks prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 4 pkt. i wynosi obecnie 38 pkt.

## Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



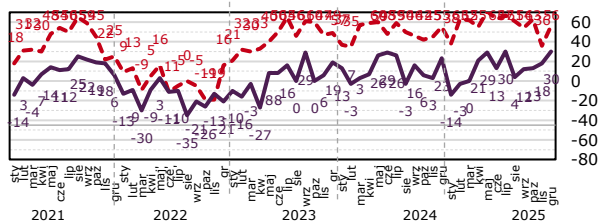
### Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	43%	41%	16%	<b>27%</b>	-1	+11
XI' 25	39%	50%	11%	<b>28%</b>		



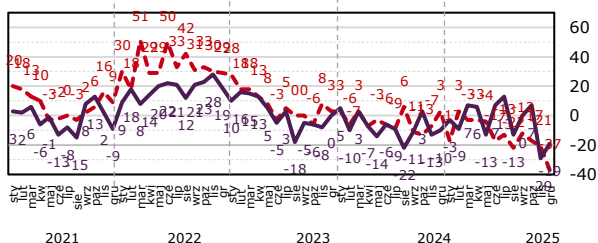
### Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	44%	41%	15%	<b>30%</b>	+22	+7
XI' 25	36%	46%	18%	<b>18%</b>		



### Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

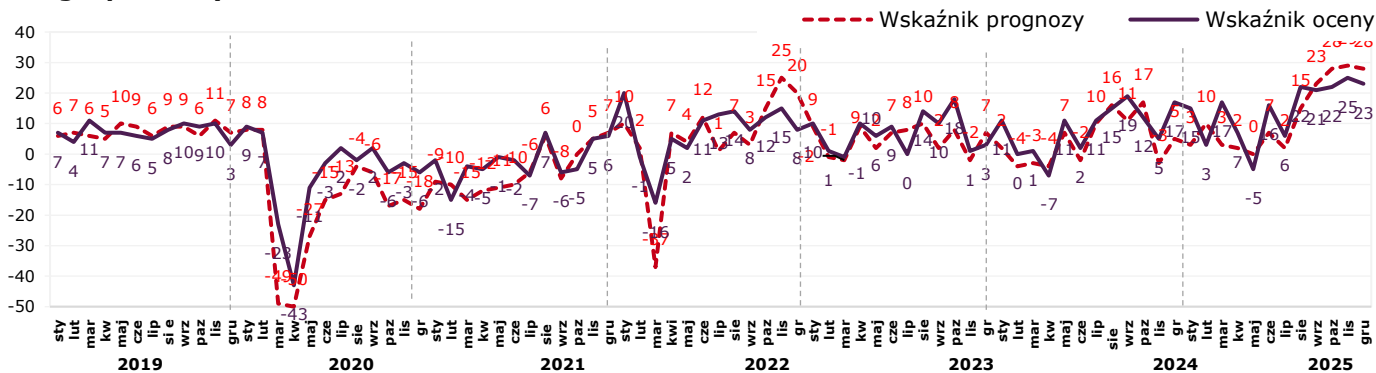
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	7%	67%	26%	<b>-19%</b>	+3	-9
XI' 25	11%	57%	32%	<b>-21%</b>		



# Depozyty podmiotów gospodarczych

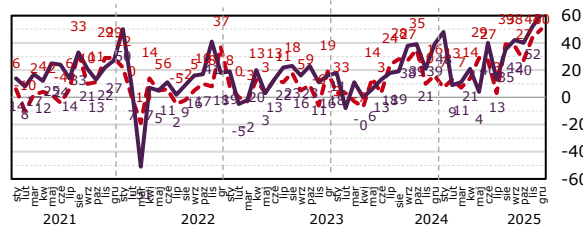
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m niższy o 2 pkt. i wynosi 23 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest wyższy o 9 pkt, a r/r wzrósł o 22 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m spadł o 18 pkt, a r/r jest niższy o 11 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 1 pkt. i wynosi obecnie 28 pkt.

## Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



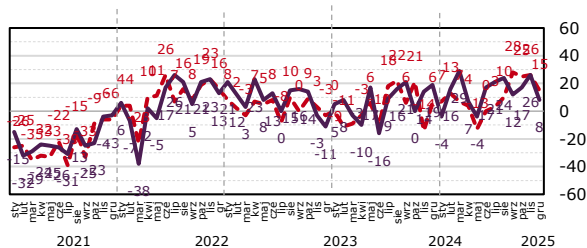
## Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	65%	31%	4%	<b>61%</b>	+9	+22
XI' 25	56%	41%	4%	<b>52%</b>		



## Depozyty terminowe przedsiębiorstw

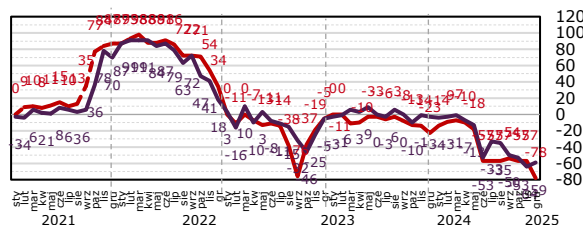
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	25%	58%	17%	<b>8%</b>	-18	-11
XI' 25	41%	44%	15%	<b>26%</b>		



# Pytania dodatkowe

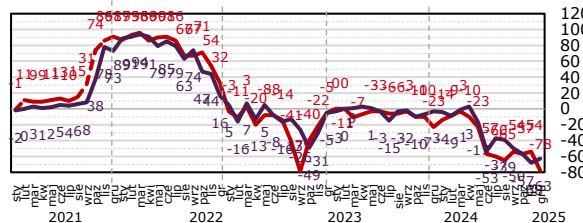
## Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	4%	33%	63%	-59%	+5	-56
XI' 25	4%	29%	68%	-64%		



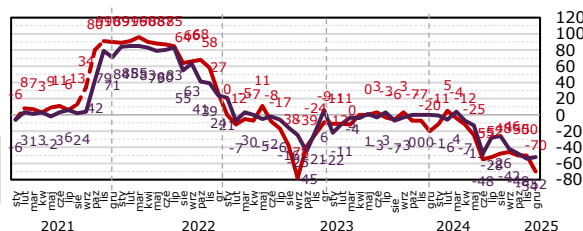
## Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	4%	30%	67%	-63%	+5	-60
XI' 25	4%	25%	71%	-68%		



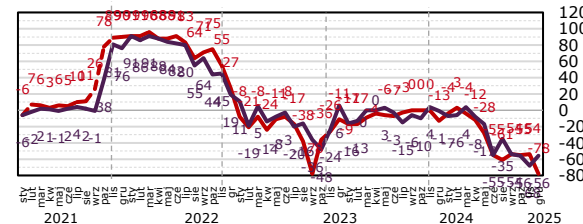
## Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	4%	41%	56%	-52%	+2	-52
XI' 25	4%	39%	57%	-54%		



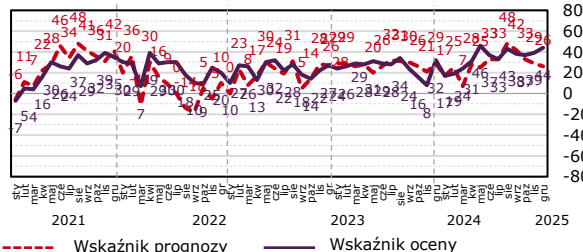
## Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	4%	37%	59%	-56%	+12	-60
XI' 25	4%	25%	71%	-68%		

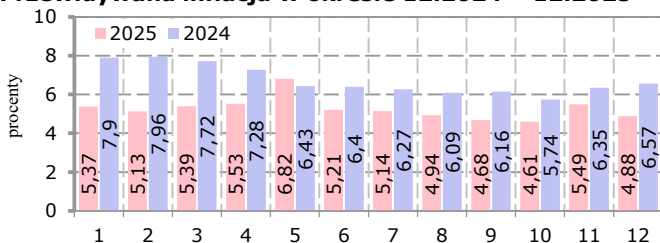


## Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

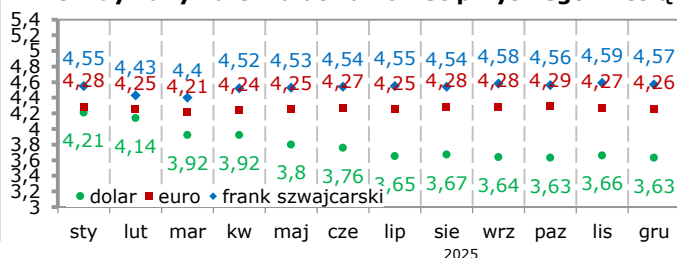
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	44%	56%	0%	44%	+5	+12
XI' 25	46%	46%	7%	39%		



## Przewidywana inflacja w okresie 12.2024 – 12.2025



## Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

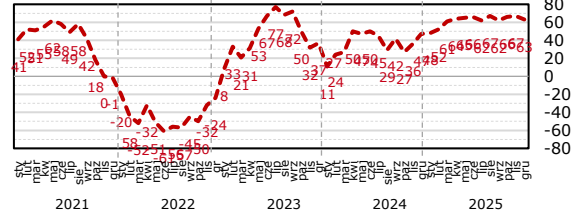


# Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W grudniu odnotowano m/m pogorszenie odczytu prognoz sześciomiesięcznych dla wszystkich monitorowanych rynków.

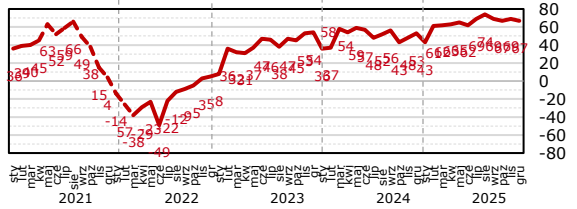
## Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	70%	22%	7%	63%	-4	+16
XI' 25	70%	27%	3%	67%		



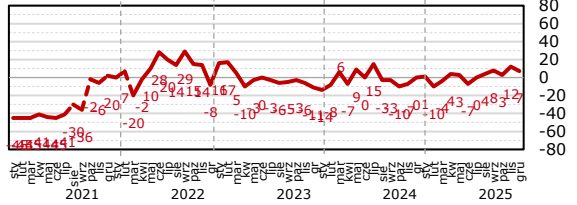
## Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	67%	33%	0%	67%	-2	+14
XI' 25	69%	31%	0%	69%		



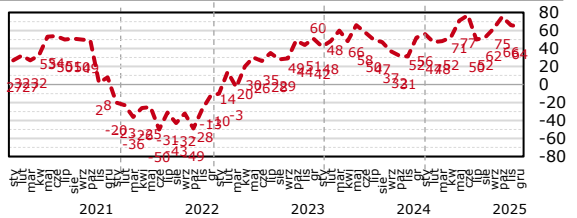
## Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	30%	48%	22%	7%	-5	+7
XI' 25	33%	46%	21%	12%		



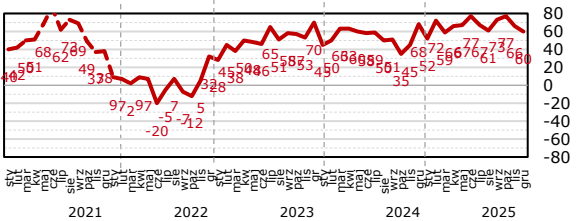
## Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	67%	30%	3%	64%	-2	+12
XI' 25	70%	26%	4%	66%		



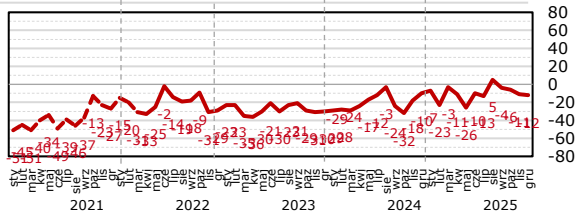
## Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	67%	26%	7%	60%	-6	-8
XI' 25	73%	20%	7%	66%		



## Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XII' 25	23%	42%	35%	-12%	-1	+7
XI' 25	19%	52%	30%	-11%		



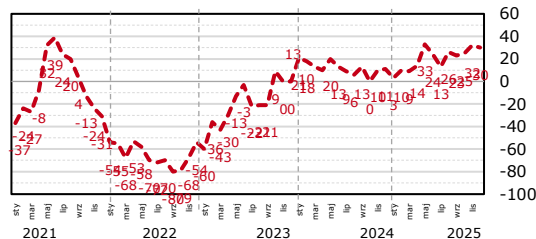
----- Wskaźnik prognozy

# Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W grudniu odnotowano zróżnicowane zmiany w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi 30 pkt, m/m jest niższa o 2 pkt., a r/r wzrosła o 19 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych wynosi 33 pkt, m/m wzrosła o 1 pkt., a r/r jest wyższa o 25 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi 30 pkt, m/m wzrosła o 1 pkt., a r/r jest wyższa o 20 pkt.

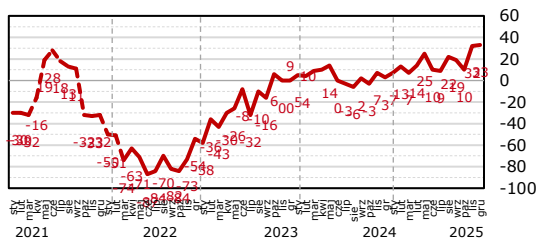
## Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
XII' 25	44%	41%	15%	<b>30%</b>	-2	+19
XI' 25	43%	46%	11%	<b>32%</b>		



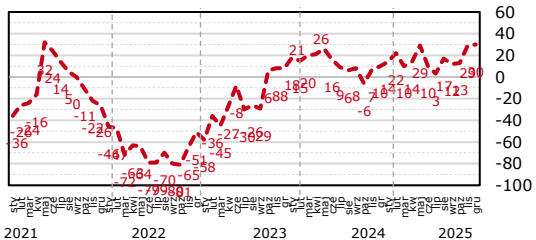
## Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
XII' 25	44%	44%	11%	<b>33%</b>	+1	+25
XI' 25	39%	54%	7%	<b>32%</b>		



## Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

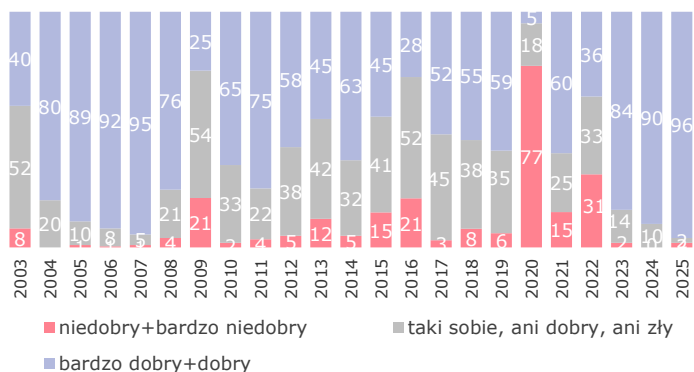
	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
XII' 25	44%	41%	15%	<b>30%</b>	+1	+20
XI' 25	43%	43%	14%	<b>29%</b>		



----- Wskaźnik prognozy

## Pytania dodatkowe

### Ogólnie rzecz biorąc, Pana/i zdaniem, mijający rok był dla bankowości w Polsce:

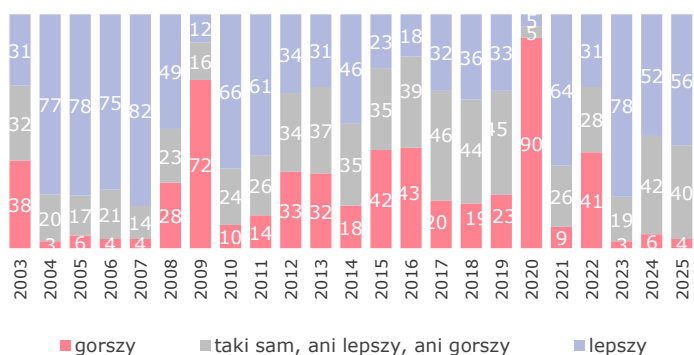


Dane w %

### Ocena bankowości w 2025 roku

Rok 2025 został oceniony lepiej niż rok 2024. Jako dobry lub bardzo dobry był oceniony przez 96 proc. badanych (r/r plus 6 p.p.), dwóch na stu badanych (2 proc., r/r minus 8 p.p.) oceniła mijający rok jako przeciętny, natomiast zdaniem 2 proc. mijający rok okazał się niedobry lub bardzo niedobry (r/r wzrost o 2 p.p.).

### W porównaniu do roku poprzedniego, ten mijający był dla bankowości w Polsce:

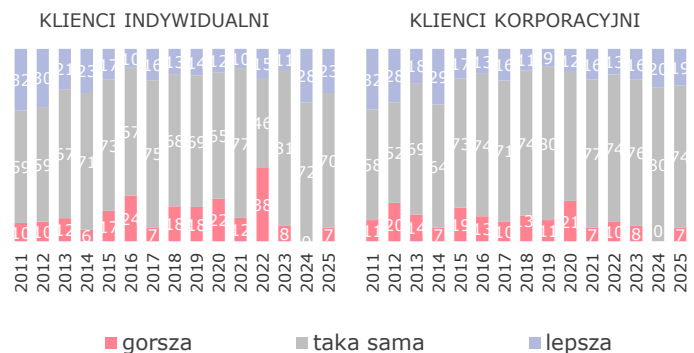


Dane w %

### Ocena zmian w porównaniu z minionym rokiem

56 proc. jest zdania, że mijający rok był lepszy w porównaniu z poprzednim (r/r plus 4 p.p.), 4 proc. badanych (r/r minus 2 p.p.) uważa rok 2025 za gorszy w porównaniu do roku 2024 dla bankowości w Polsce, a dla kolejnych 40 proc. badanych mijający rok jest taki sam, jak ubiegły (r/r minus 2 p.p.).

### Czy ogólna opinia klientów indywidualnych i korporacyjnych o bankach jest obecnie lepsza, taka sama czy gorsza niż rok temu?



Dane w %

### Opinia o bankach wśród klientów

Dominuje opinia, że zarówno wśród klientów indywidualnych (70 proc.), jak i korporacyjnych (74 proc.) opinia o bankach jest taka sama, jak rok temu. R/r wzrósł odsetek ocen z 0 do 7 p.p., że opinia klientów indywidualnych jak i korporacyjnych jest gorsza niż przed rokiem.

# Pytania dodatkowe

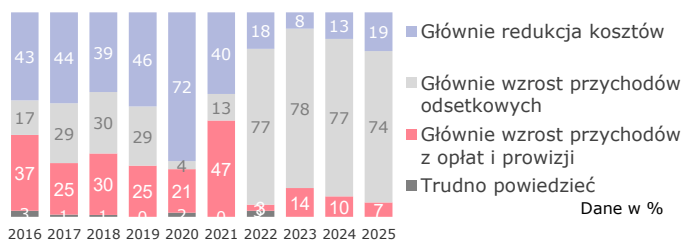
## Najkorzystniejsze czynniki mające wpływ na kondycję i wyniki sektora bankowego w danym roku



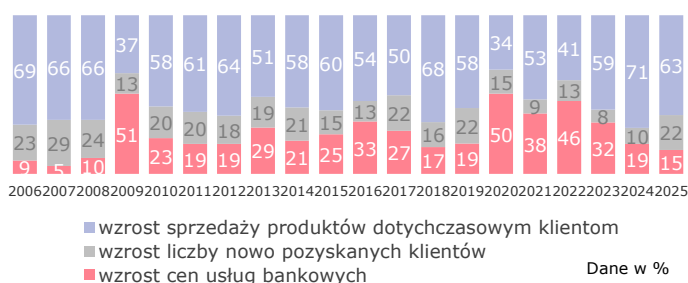
## Najmniej korzystne czynniki mające wpływ na kondycję i wyniki sektora bankowego w danym roku



## Co było głównym źródłem zysków banków w danym roku?



## A co według Pana/i generowało przychody banków?



## Charakterystyka bankowości w 2025 roku

Za największe stymulanty rozwoju bankowości w obecnym roku uznano tempo wzrostu dochodów ludności, poziom centralnych stóp procentowych, tempo wzrostu dochodów ludności oraz wysokość marż odsetkowych.

Czynnikami, które najgorzej przysłużyły się kondycji banków w mijającym roku był obciążenia podatkowe i paropodatkowe, problem kredytów walutowych, konflikt Rosyjsko-Ukraiński, konkurencja między bankami oraz niefuność wobec banków.

## Wyniki finansowe sektora bankowego w 2025 roku

Przy ocenie głównych źródeł zysku banków w 2025 roku, 19 proc. jako główne źródło wskazuje redukcję kosztów (plus 6 p.p. r/r), 74 proc. wzrost przychodów odsetkowych (minus 3 p.p. r/r), a 7 proc. wzrost przychodów z opłat i prowizji (mniej o 3 p.p. r/r).

63 proc. (spadek o 8 p.p.) jest zdania, że zyski banków generowało zwiększenie sprzedaży produktów dotychczasowym klientom. Wzrosło znaczenie liczby nowo pozyskanych klientów – 22 proc. (więcej o 12 p.p.), spadło natomiast znaczenie wzrostu cen usług bankowych (15 proc., spadek o 4 p.p.).