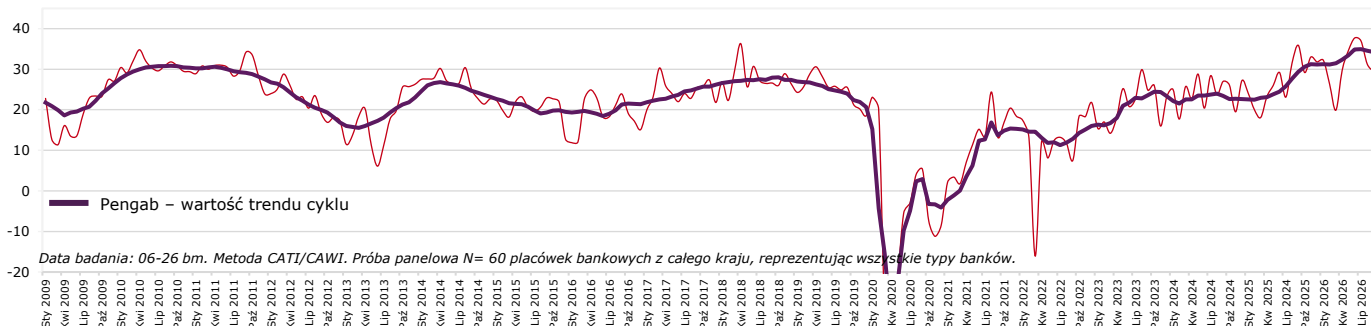


PENGAB = 29.4**-1.9****Słabnie optymizm na rynku bankowym,
prognozy na kolejne miesiące ostrożniejsze**

Wskaźnik Ocen 26.2 +1.2

Wskaźnik Prognoz 32.5 -5.0

Index Pengab

Ocena
kredyty osób
indywidualnych

Konsumpcyjne	29* ↗ +13 *
Mieszkaniowe	23 ↘ -6

Ocena
kredyty
przedsiębiorstw

Inwestycyjne	10 ↗ +18
Obrotowe	19 ↗ +11

Ocena
depozyty osób
indywidualnych

Bieżące	19 ↘ -24
Terminowe	29 ↘ -25

Ocena
depozyty
przedsiębiorstw

Bieżące	10 ↗ +10
Terminowe	5 ↗ +9

Prognoza
kredyty osób
indywidualnych

Konsumpcyjne	29 ↘ -25
Mieszkaniowe	38 ↘ -20

Prognoza
kredyty
przedsiębiorstw

Inwestycyjne	29 ↘ -13
Obrotowe	38 ↘ -16

Prognoza
depozyty osób
indywidualnych

Bieżące	33 ↘ -21
Terminowe	48 ↘ -2

Prognoza
depozyty
przedsiębiorstw

Bieżące	29 ↘ -17
Terminowe	5 ↘ -11

m/m

Kredyty zagrożone

-14* -7**

Oprocentowanie
kredytów

-8 -2

Oszczędzanie
długoterminowe

7 -5

Tadeusz Białek
ZBP

We wrześniu indeks PENGAB wyniósł 29,4 pkt., obniżając się m/m o 1,9 pkt. Wskaźnik ocen wzrósł o 1,2 pkt. do 26,2 pkt., natomiast wskaźnik prognoz spadł o 5 pkt. do 32,5 pkt. Bieżące oceny aktywności poprawiły się na rynku kredytów konsumpcyjnych, inwestycyjnych i obrotowych oraz depozytów przedsiębiorstw, natomiast pogorszyły się w przypadku kredytów mieszkaniowych i depozytów gospodarstw domowych. Jednocześnie wyraźnie osłabły sześciomiesięczne prognozy – spadki odnotowano we wszystkich monitorowanych segmentach rynku kredytowego i depozytowego. Pogorszyły się również prognozy sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych i gospodarki kraju. Wyniki wskazują na większą ostrożność bankowców w ocenie perspektyw rynku na kolejne miesiące.

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju

-5 -5

Przedsiębiorstwa

-5 -5

Gospodarstwa domowe

-19 -15

We wrześniu indeks PENGAB wyniósł 29,4 pkt., obniżając się m/m o 1,9 pkt. Wskaźnik ocen wzrósł o 1,2 pkt. do 26,2 pkt., natomiast wskaźnik prognoz spadł o 5 pkt. do 32,5 pkt. Bieżące oceny aktywności poprawiły się na rynku kredytów konsumpcyjnych, inwestycyjnych i obrotowych oraz depozytów przedsiębiorstw, natomiast pogorszyły się w przypadku kredytów mieszkaniowych i depozytów gospodarstw domowych. Jednocześnie wyraźnie osłabły sześciomiesięczne prognozy – spadki odnotowano we wszystkich monitorowanych segmentach rynku kredytowego i depozytowego. Pogorszyły się również prognozy sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych i gospodarki kraju. Wyniki wskazują na większą ostrożność bankowców w ocenie perspektyw rynku na kolejne miesiące.

Marcin Idzik
MINDS
& ROSES

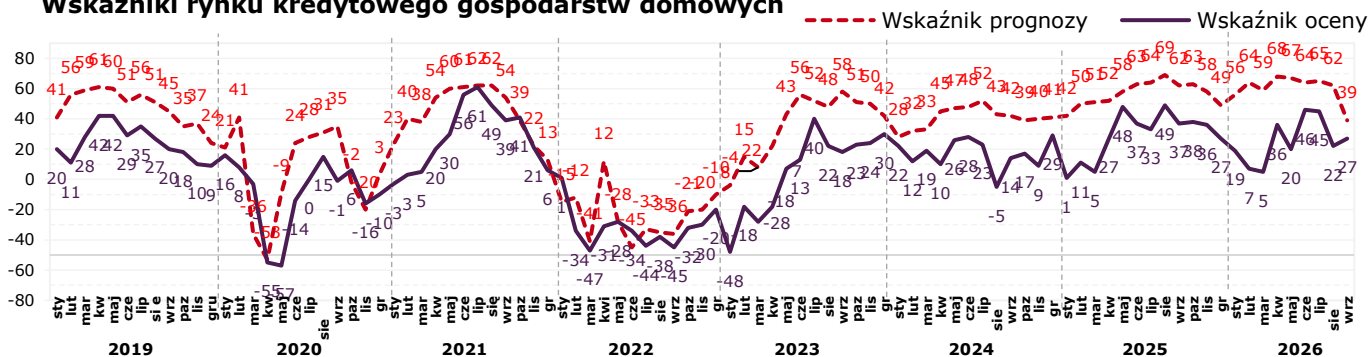
*saldo miesięczne

**różnica sald m/m

Kredyty gospodarstw domowych

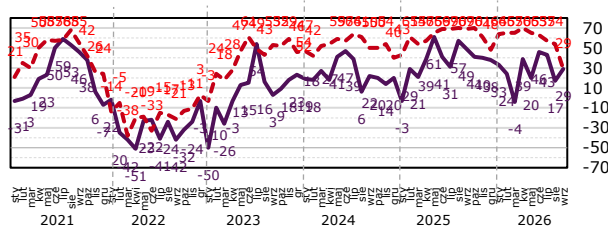
Ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych m/m jest wyższy o 5 pkt. i we wrześniu wynosi 27 pkt. Saldo ocen aktywności klientów na rynku kredytów konsumpcyjnych m/m jest wyższe o 13 pkt., a r/r spadło o 20 pkt. Saldo ocen dla rynku kredytów mieszkaniowych m/m spadło o 6 pkt, a r/r jest wyższe o 1 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku kredytów gospodarstw domowych spadł m/m o 23 pkt. i wynosi 39 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



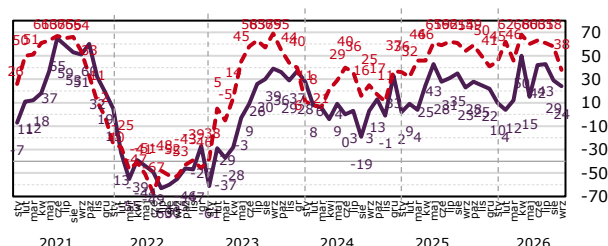
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	43%	43%	14%	29%	+13	-20
VIII' 26	33%	50%	17%	16%		



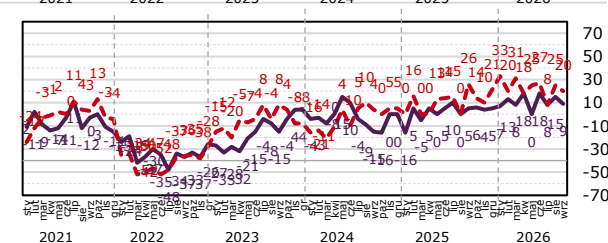
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	33%	57%	10%	23%	-6	+1
VIII' 26	42%	46%	13%	29%		



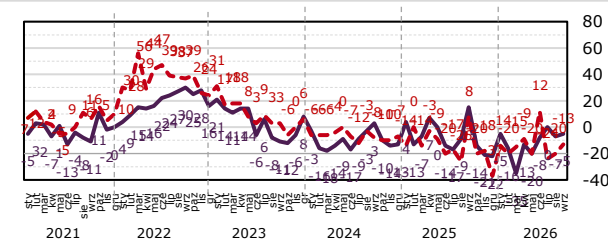
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	18%	73%	9%	9%	-6	+4
VIII' 26	23%	69%	8%	15%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

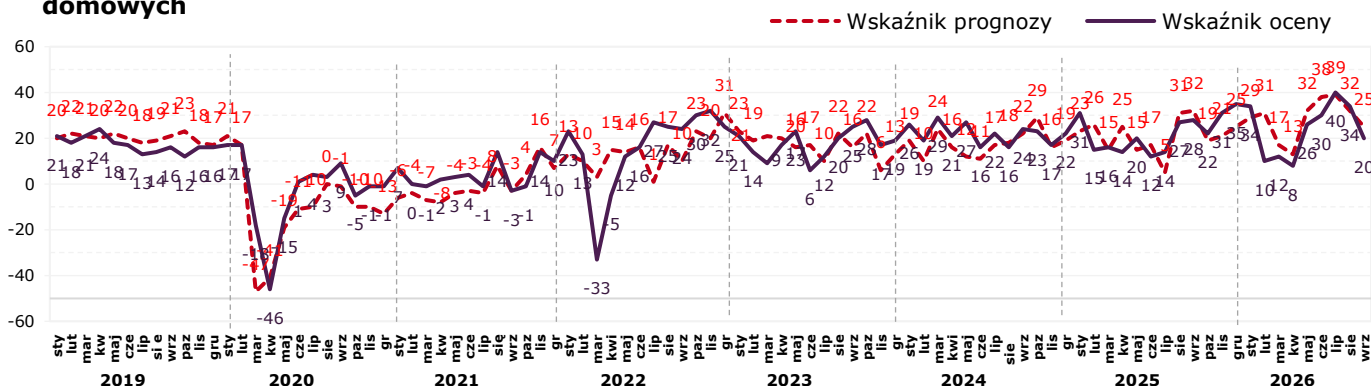
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	24%	52%	24%	0%	+7	-20
VIII' 26	13%	67%	20%	-7%		



Depozyty gospodarstw domowych

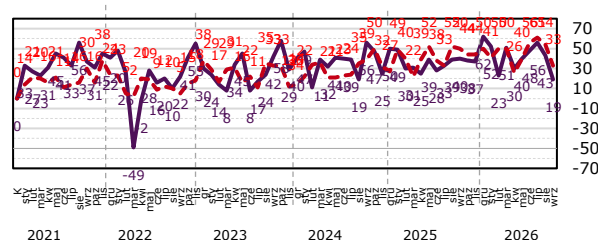
Ogólny wskaźnik ocen aktywności klientów indywidualnych na rynku depozytów gospodarstw domowych m/m spadł o 14 pkt. i wynosi obecnie 20 pkt. W przypadku salda ocen zmian aktywności klientów na rynku depozytów bieżących gospodarstw domowych odnotowano m/m spadek o 24 pkt., a r/r spadek o 21 pkt. Saldo ocen dla depozytów terminowych m/m spadło o 25 pkt., a r/r jest niższe o 7 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytowego gospodarstw domowych m/m spadł o 7 pkt. i wynosi 25 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



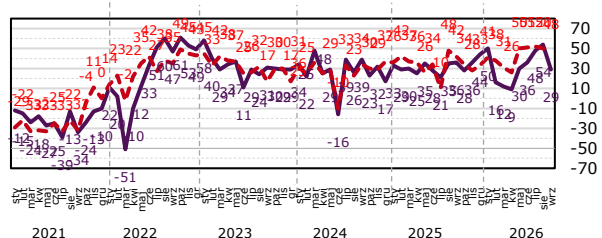
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	29%	61%	10%	19%	-24	-21
VIII' 26	58%	27%	15%	43%		



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

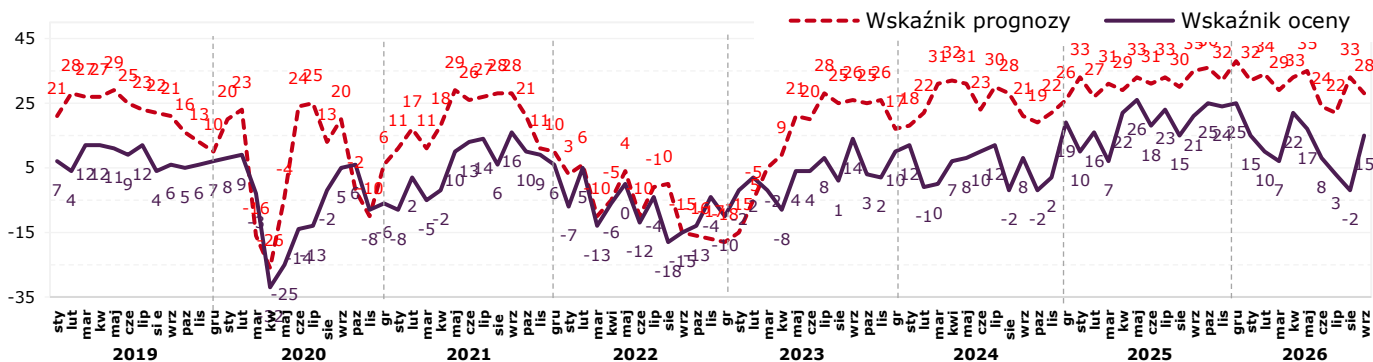
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	43%	43%	14%	29%	-25	-7
VIII' 26	58%	38%	4%	54%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

Wskaźnik ogólny oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów dla podmiotów gospodarczych m/m wzrósł o 17 pkt. i wynosi 15 pkt. W przypadku aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów inwestycyjnych indeks ocen m/m wzrósł o 18 p.p., a r/r jest niższy o 21 p.p. Indeks ocen dla rynku kredytów obrotowych m/m wzrósł o 11 pkt., a r/r jest wyższy o 7 pkt. Indeks prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 5 pkt. i wynosi obecnie 28 pkt.

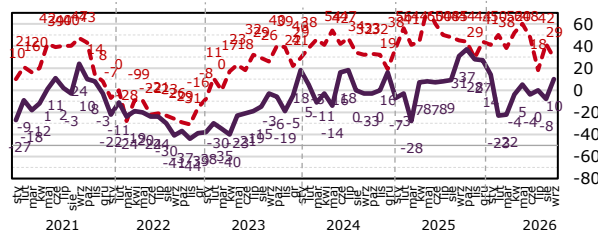
Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
IX' 26	29%	52%	19%
VIII' 26	21%	50%	29%

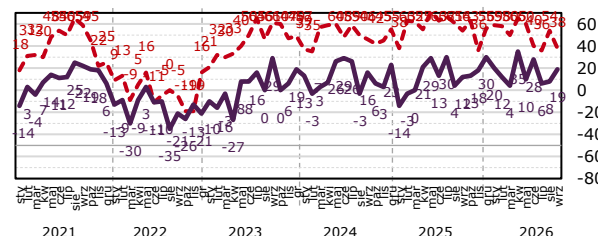
Saldo	m/m	r/r
10%	+18	-21



Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
IX' 26	38%	43%	19%
VIII' 26	33%	42%	25%

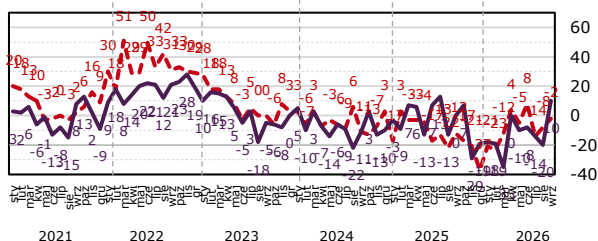
Saldo	m/m	r/r
19%	+11	+7



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały
IX' 26	24%	62%	14%
VIII' 26	5%	70%	25%

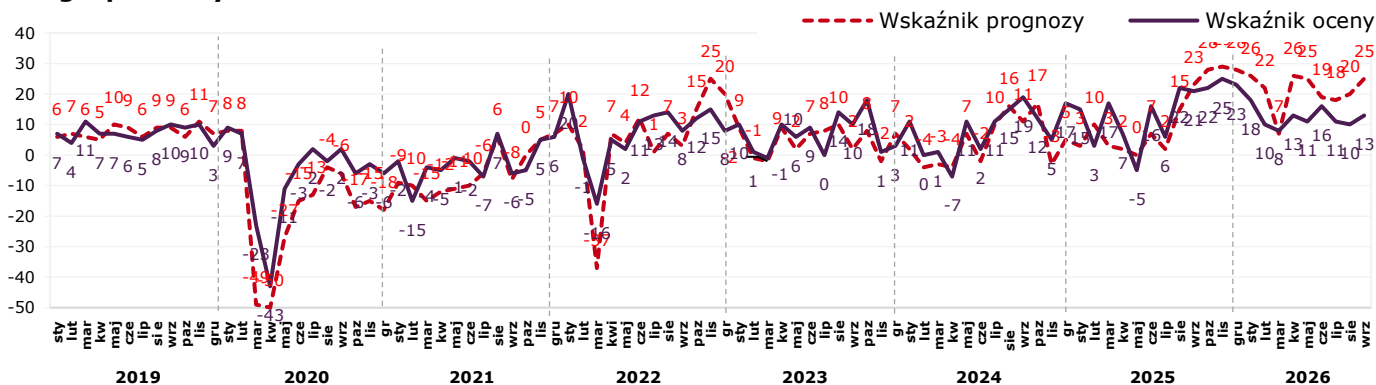
Saldo	m/m	r/r
10%	+30	+10



Depozyty podmiotów gospodarczych

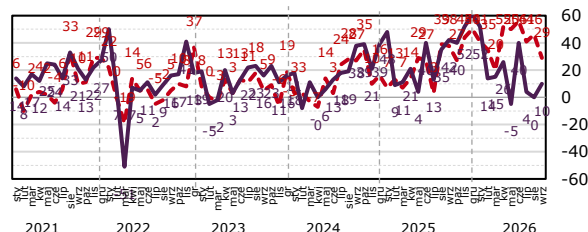
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m jest wyższy o 3 pkt. i wynosi 13 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest wyższy o 10 pkt, a r/r spadł o 32 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m wzrósł o 9 pkt, a r/r jest niższy o 7 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest wyższy o 5 pkt. i wynosi obecnie 25 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



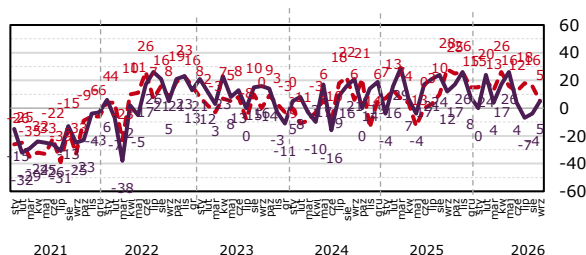
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 26	24%	62%	14%	10%	+10	-32
VIII' 26	29%	42%	29%	0%		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	<u>Wzrosły</u>	<u>Bez zmian</u>	<u>Zmalały</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 26	19%	67%	14%	5%		
VIII' 26	19%	58%	23%	-4%		

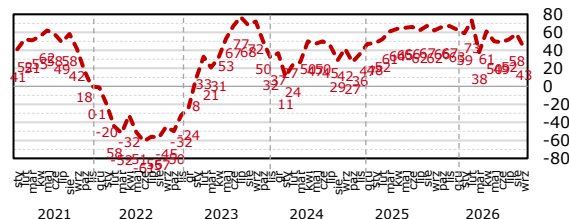


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

We wrześniu odnotowano m/m pogorszenie sześciomiesięcznych projekcji na wszystkich monitorowanych rynkach. Szczególnie widoczne korekty obserwuje się na rynku kredytów mieszkaniowych, kredytów inwestycyjnych oraz kredytów obrotowych.

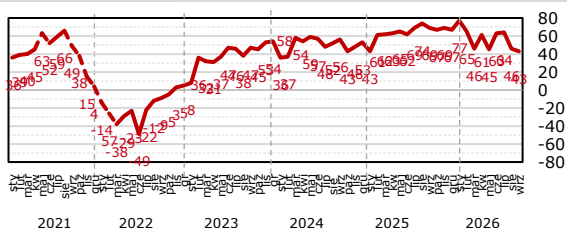
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	57%	29%	14%	43%	-15	-19
VIII' 26	63%	33%	4%	58%		



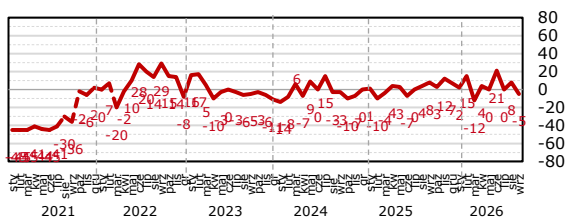
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	52%	38%	10%	43%	-3	-26
VIII' 26	46%	54%	0%	46%		



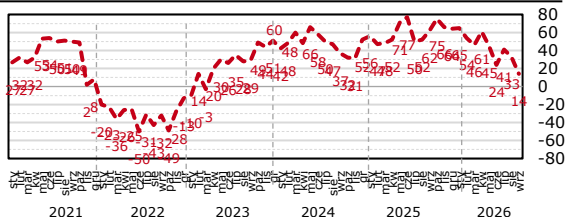
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	19%	57%	24%	-5%	-13	-13
VIII' 26	21%	67%	13%	8%		



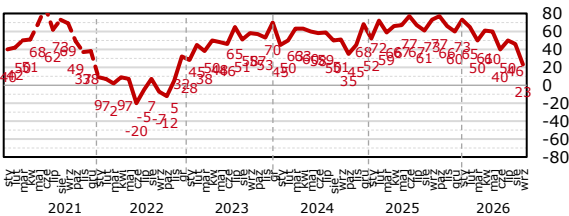
Kredyty inwestycyjne – przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	33%	48%	19%	14%	-19	-48
VIII' 26	46%	42%	13%	33%		



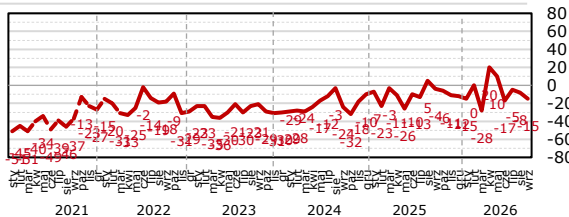
Kredyty obrotowe – przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	33%	57%	10%	23%	-23	-50
VIII' 26	50%	46%	4%	46%		



Lokaty długoterminowe – przedsiębiorcy

	Wzrosnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	15%	55%	30%	-15%	-2	-11
VIII' 26	13%	63%	25%	-13%		



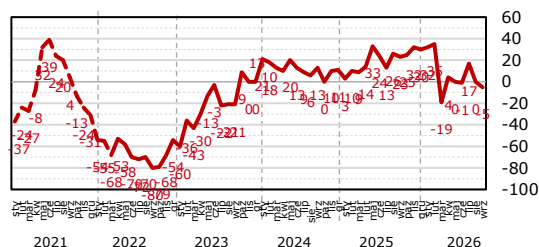
----- Wskaźnik prognozy

Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

We wrześniu odnotowano pogorszenie w odczytach sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 5 pkt, m/m jest niższa o 5 pkt., a r/r spadła o 28 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, wynosi minus 19 pkt, m/m spadła o 15 pkt., a r/r jest niższa o 38 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi minus 5 pkt, m/m spadła o 5 pkt., a r/r jest niższa o 17 pkt.

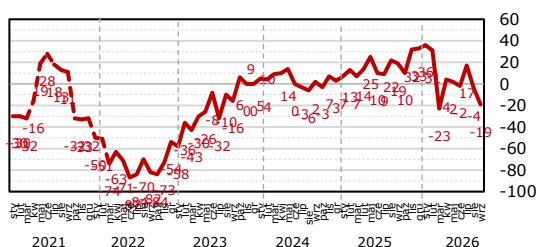
Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 26	24%	48%	29%	-5%	-5	-28
VIII' 26	13%	75%	13%	0%		



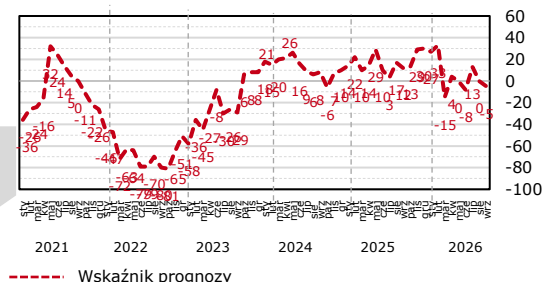
Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 26	10%	62%	29%	-19%	-15	-38
VIII' 26	13%	71%	17%	-4%		



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	<u>Poprawi się</u>	<u>Pozostanie bez zmian</u>	<u>Pogorszy się</u>	<u>Saldo</u>	m/m	r/r
IX' 26	19%	57%	24%	-5%	-5	-17
VIII' 26	13%	75%	13%	0%		

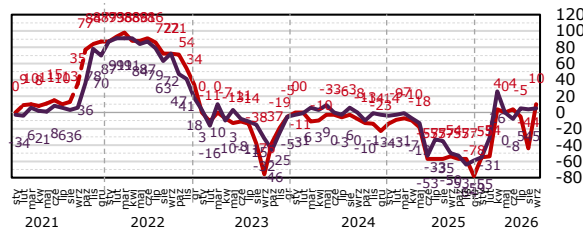


----- Wskaźnik prognozy

Pytania dodatkowe

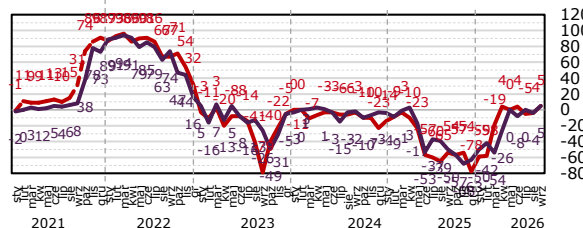
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	10%	85%	5%	5%	+1	+40
VIII' 26	4%	96%	0%	4%		



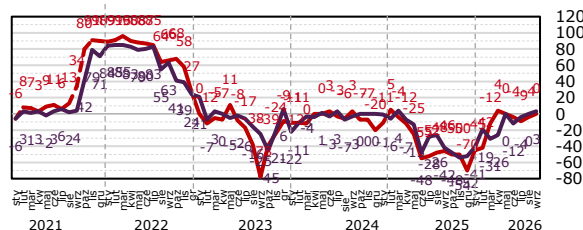
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	10%	85%	5%	5%	+9	+55
VIII' 26	0%	96%	4%	-4%		



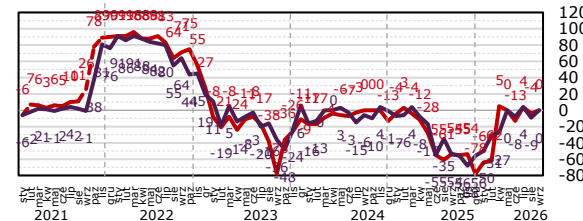
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	8%	87%	5%	3%	+3	+45
VIII' 26	4%	92%	4%	0%		



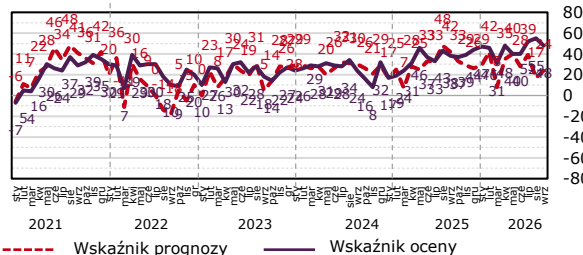
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	5%	90%	5%	0%	+9	+35
VIII' 26	4%	83%	13%	-9%		

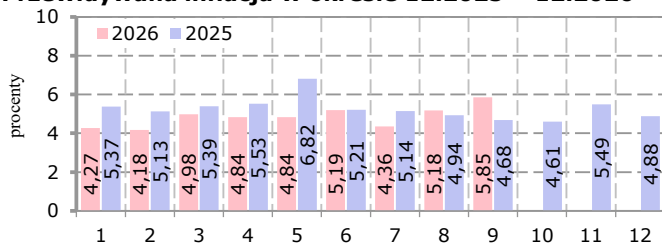


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

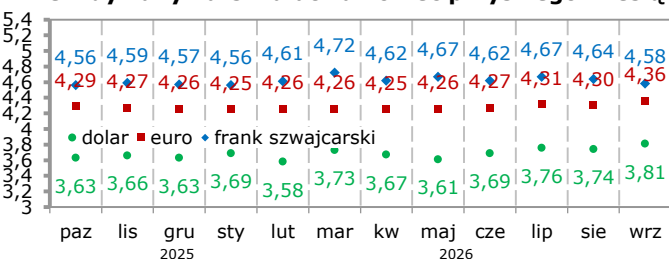
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
IX' 26	48%	52%	0%	48%	-17	+10
VIII' 26	59%	37%	4%	65%		



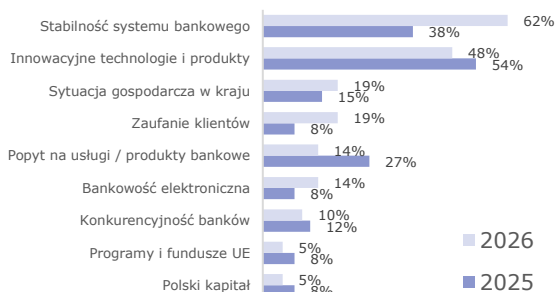
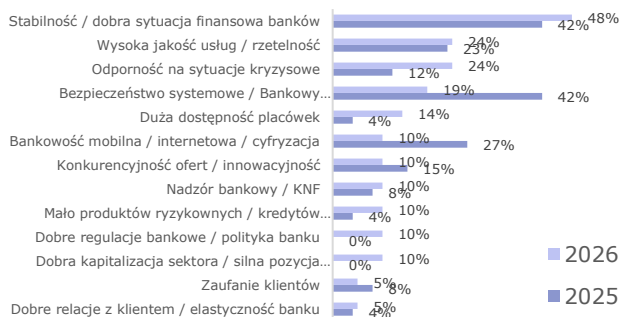
Przewidywana inflacja w okresie 12.2025 – 12.2026



Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca



Pytania dodatkowe

Z czego Pana(i) zdaniem wynikają największe zagrożenia dla polskiego systemu bankowego?**Z czego Pana(i) zdaniem wynikają największe szanse dla polskiego systemu bankowego?****Jakie Pana(i) zdaniem są słabe strony polskiego systemu bankowego?****Jakie Pana(i) zdaniem są mocne strony polskiego systemu bankowego?**

Największym zagrożeniem dla polskiego systemu bankowego jest obecnie niestabilna sytuacja ekonomiczna i polityczna na świecie (52%), której znaczenie bardzo wyraźnie wzrosło względem poprzedniego roku (19%). W dalszej kolejności wskazywano wysokie obciążenia sektora bankowego (38%) oraz konflikt w Ukrainie i jego konsekwencje (24%). Jednocześnie spadło znaczenie nadmiernego wpływu polityki na gospodarkę i cyberprzestępczości.

Największą szansą jest przede wszystkim stabilność systemu bankowego (62% wobec 38% rok wcześniej), a następnie innowacyjne technologie i produkty (48%). W dalszej kolejności wskazywano sytuację gospodarczą kraju i zaufanie klientów (po 19%). Wyraźnie wzrosło znaczenie stabilności systemu i zaufania klientów.

Za główne słabe strony uznawane są biurokracja i nadmiar przepisów (52%), zmienność regulacji (43%) oraz podatność na wpływ polityki (24%). Dwie pierwsze kwestie są wskazywane częściej niż rok wcześniej, szczególnie zmienność regulacji i wpływ polityki.

Najważniejszą mocną stroną pozostaje stabilność i dobra sytuacja finansowa banków (48%). Kolejne miejsca zajmują wysoka jakość usług i rzetelność oraz odporność na sytuacje kryzysowe (po 24%). W porównaniu z poprzednim rokiem wyraźnie wzrosło znaczenie odporności na sytuacje kryzysowe.