Monitor Bankowy

Listopad 2026

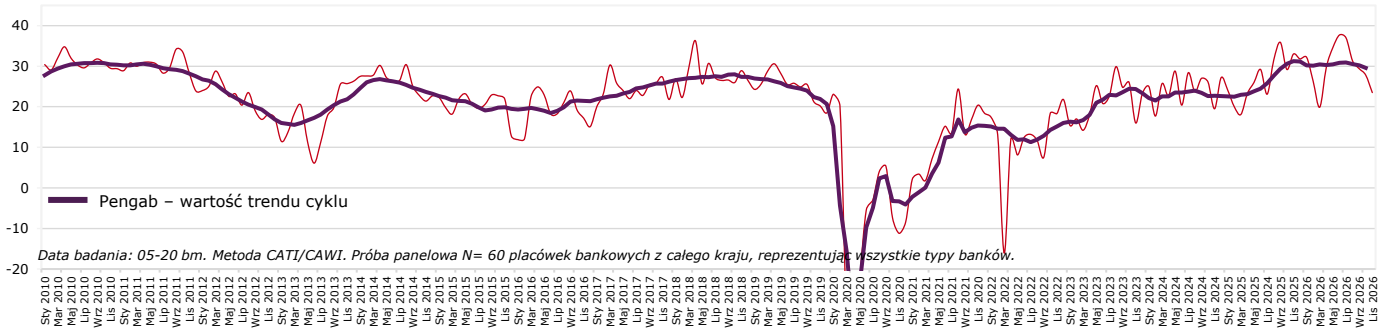
PENGAB = 23.5

-4.3

Słabnie optymizm na rynku bankowym, prognozy na kolejne miesiące ostrożniejsze

Wskaźnik Ocen	12.1	-13.6
Wskaźnik Prognoz	34.8	+4.9

Index Pengab



Data badania: 05-20 bm. Metoda CATI/CAWI. Próba panelowa N= 60 placówek bankowych z całego kraju, reprezentująca wszystkie typy banków.

Ocena kredyty osób indywidualnych			Ocena kredyty przedsiębiorstw			Ocena depozyty osób indywidualnych			Ocena depozyty przedsiębiorstw		
Konsumpcyjne	5*	-25 *	Inwestycyjne	-14	-18	Bieżące	27	-19	Bieżące	14	-12
Mieszkaniowe	36	-2	Obrotowe	-14	-27	Terminowe	9	-7	Terminowe	-14	-9

Prognoza kredyty osób indywidualnych			Prognoza kredyty przedsiębiorstw			Prognoza depozyty osób indywidualnych			Prognoza depozyty przedsiębiorstw		
Konsumpcyjne	41	-9	Inwestycyjne	39	-34	Bieżące	59	+17	Bieżące	38	-1
Mieszkaniowe	32	-6	Obrotowe	30	+3	Terminowe	48	-6	Terminowe	5	-17

		m/m **
Kredyty zagrożone	-20*	-13
Oprocentowanie kredytów	-2	+6
Oszczędzanie długoterminowe	9	+1



Tadeusz Białek ZBP

Listopad przyniósł poprawę sześciomiesięcznych prognoz sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych po trzech miesiącach spadków. Saldo wzrosło względem października o 16 pkt., do minus 9 pkt. Poprawa była wyraźnie większa niż w przypadku przedsiębiorstw i gospodarki kraju, gdzie salda wzrosły odpowiednio o 3 i 2 pkt m/m. Nadal jednak więcej respondentów przewiduje pogorszenie niż poprawę sytuacji gospodarstw domowych. Na rynku kredytowym największa poprawa sześciomiesięcznych prognoz dotyczyła kredytów obrotowych i konsumpcyjnych. Saldo prognoz dla kredytów obrotowych wzrosło o 9 pkt. m/m, do 48 pkt., a dla kredytów konsumpcyjnych osób indywidualnych o 7 pkt. m/m, do 45 pkt. W drugim przypadku wzrost przerwał serię trzech miesięcy spadków. Pogorszyły się natomiast prognozy dla kredytów mieszkaniowych i inwestycyjnych.

Prognoza makroekonomiczna

Gospodarka kraju	-18	+2
Przedsiębiorstwa	-14	+3
Gospodarstwa domowe	-9	+16

W listopadzie indeks PENGAB wyniósł 23,5 pkt., obniżając się o 4,3 pkt. wobec października. Wskaźnik ocen spadł o 13,6 pkt., do 12,1 pkt., natomiast wskaźnik prognoz wzrósł o 4,9 pkt., osiągając 34,8 pkt. Wyniki wskazują na wyraźne pogorszenie ocen bieżącej koniunktury przy jednoczesnej poprawie oczekiwań dotyczących kolejnych miesięcy. Osłabienie bieżącej aktywności widoczne jest zarówno na rynku kredytowym, jak i depozytowym, wśród gospodarstw domowych i przedsiębiorstw. Jednocześnie prognozy dla poszczególnych segmentów rynku pozostają zróżnicowane. Poprawiły się oczekiwania dotyczące kredytów obrotowych i depozytów bieżących gospodarstw domowych, podczas gdy prognozy dla kredytów mieszkaniowych, konsumpcyjnych i inwestycyjnych osłabły. Pozytywnym sygnałem jest również poprawa sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych, choć nadal pozostają one ujemne.



Marcin Idzik
MINDS &ROSES

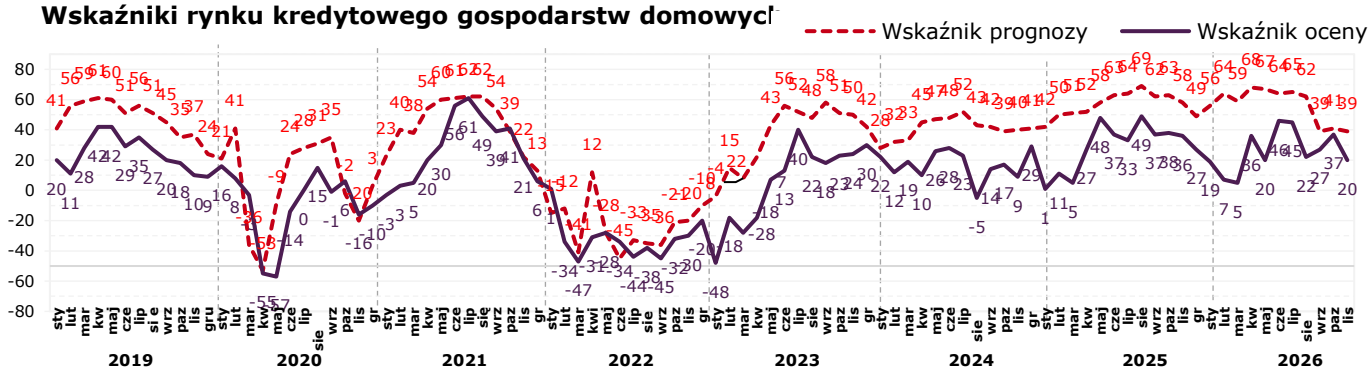
*saldo miesięczne **różnica sald m/m

MINDS &ROSES

Kredyty gospodarstw domowych

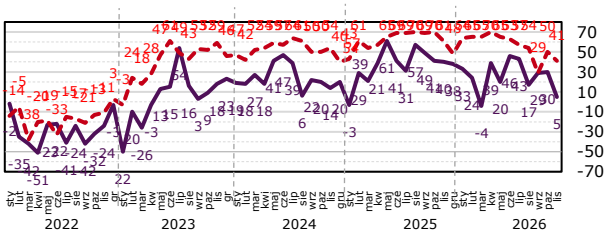
W listopadzie ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku kredytów gospodarstw domowych wyniósł 20 pkt. Saldo ocen dla kredytów konsumpcyjnych spadło z 30 do 5 pkt. (o 25 pkt. m/m), natomiast dla kredytów mieszkaniowych spadło z 38 do 36 pkt. (o 2 pkt.). Ogólny wskaźnik ocen dla rynku kredytów gospodarstw domowych wyniósł 20 pkt. notując spadek m/m o 17 pkt. Indeks prognoz wyniósł 39 pkt. spadając m/m o 2 pkt.

Wskaźniki rynku kredytowego gospodarstw domowych



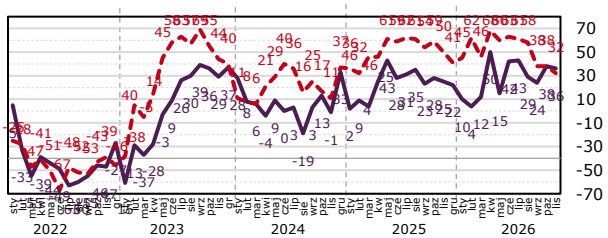
Kredyty konsumpcyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	32%	41%	27%	5%	-25	-35
X' 26	38%	54%	8%	30%		



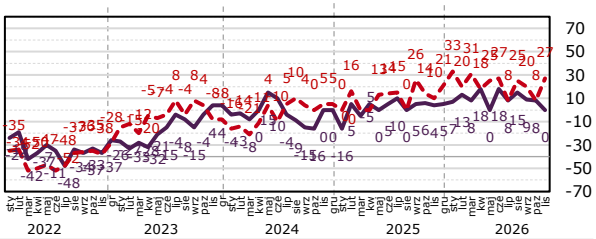
Kredyty mieszkaniowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	55%	27%	18%	36%	-2	+11
X' 26	42%	54%	4%	38%		



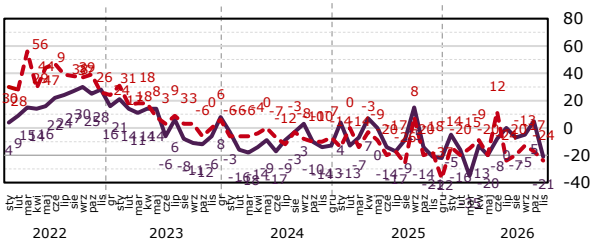
Kredyty samochodowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	10%	80%	10%	0%	-8	-4
X' 26	8%	92%	0%	8%		



Kredyty zagrożone gospodarstw domowych

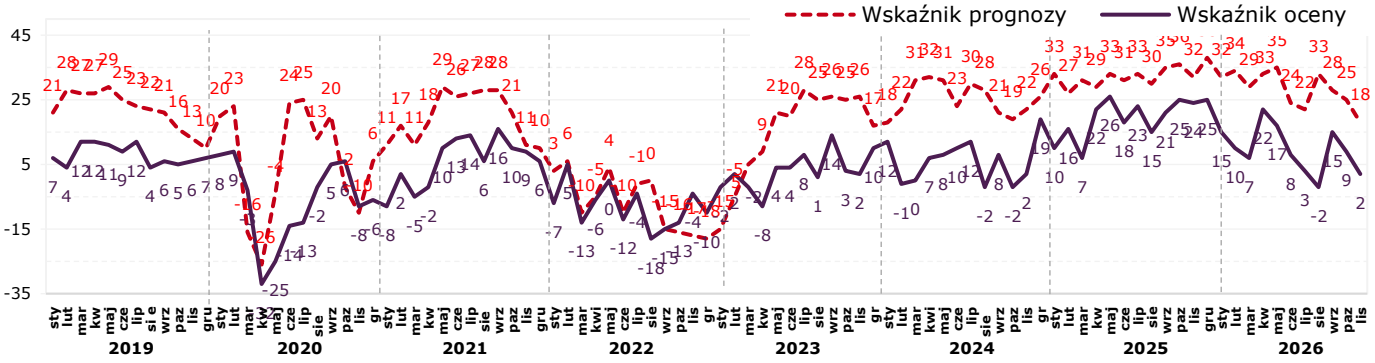
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	10%	59%	31%	-21%	-26	+1
X' 26	22%	61%	17%	5%		



Kredyty podmiotów gospodarczych

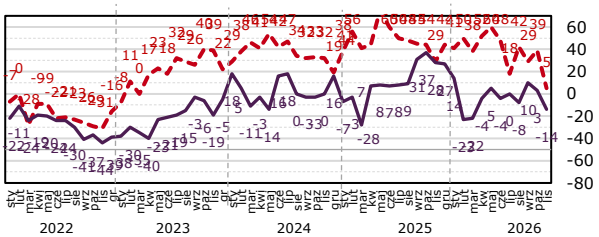
W listopadzie ogólny wskaźnik oceny aktywności przedsiębiorców na rynku kredytów podmiotów gospodarczych wyniósł 2 pkt. Saldo ocen dla kredytów inwestycyjnych spadło z 10 do minus 14 pkt. (o 18 pkt. m/m), a dla kredytów obrotowych z 13 do minus 14 pkt. (o 27 pkt.). W przypadku kredytów zagrożonych przedsiębiorstw saldo zmniejszyło się z 24 do minus 29 pkt. Wskaźnik prognozy dla rynku kredytów podmiotów gospodarczych wyniósł 18 pkt., wobec 25 pkt. w październiku.

Wskaźniki rynku kredytowego podmiotów gospodarczych



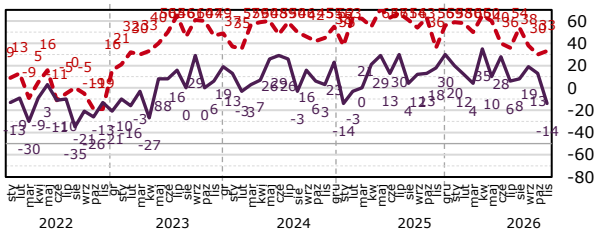
Kredyty inwestycyjne

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	29%	28%	43%	**-14%**	**-18**	**-42**
X' 26	26%	52%	22%	**4%**		



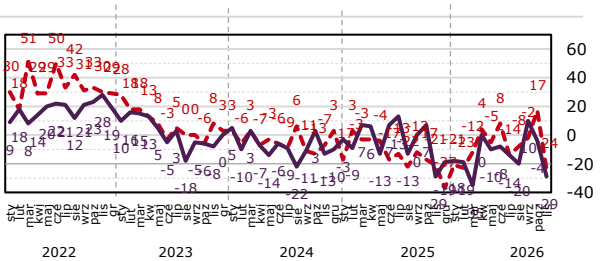
Kredyty obrotowe

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	24%	38%	38%	**-14%**	**-27**	**-32**
X' 26	30%	52%	17%	**13%**		



Kredyty zagrożone przedsiębiorstw

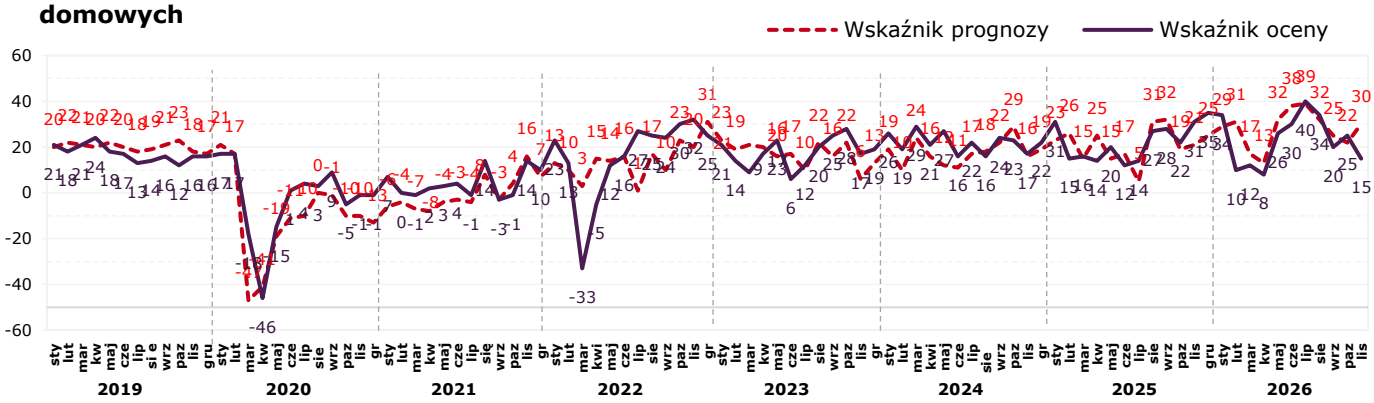
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	14%	43%	43%	**-29%**	**-24**	**-11**
X' 26	17%	61%	22%	**-5%**		



Depozyty gospodarstw domowych

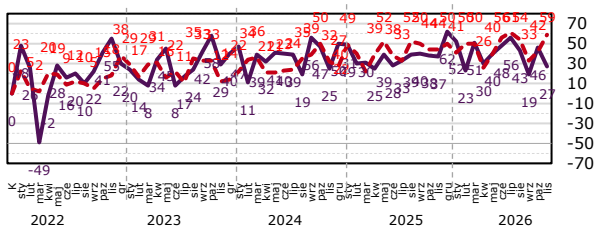
W listopadzie ogólny wskaźnik oceny aktywności klientów na rynku depozytów gospodarstw domowych wyniósł 15 pkt. spadając m/m o 10 pkt. Saldo ocen dla depozytów bieżących spadło z 46 do 27 pkt. (o 19 pkt. m/m), natomiast dla depozytów terminowych obniżyło się z 16 do 9 pkt. (o 7 pkt.).

Wskaźniki rynku depozytowego gospodarstw domowych



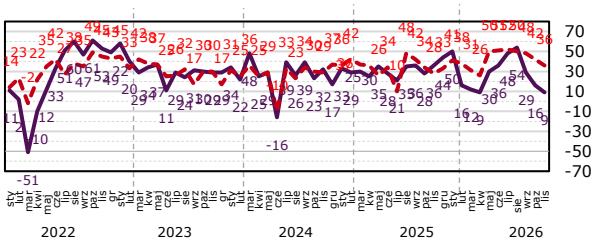
Depozyty bieżące gospodarstw domowych

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	45%	37%	18%	**27%**		
X' 26	54%	38%	8%	**46%**	**-19**	**+22**



Depozyty terminowe gospodarstw domowych

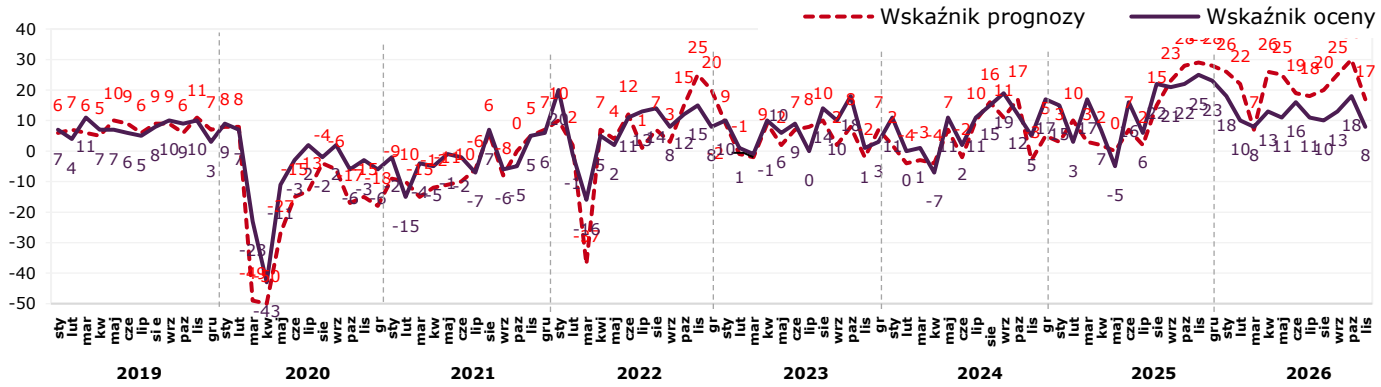
	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	32%	45%	23%	**9%**		
X' 26	33%	50%	17%	**16%**	**-7**	**-12**



Depozyty podmiotów gospodarczych

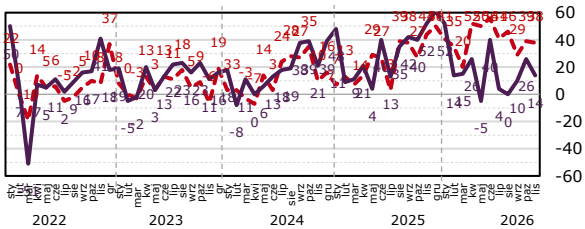
Wskaźnik ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów m/m jest niższy o 10 pkt. i wynosi 8 pkt. Indeks ocen dla rynku depozytów bieżących m/m jest niższy o 12 pkt, a r/r spadł o 38 pkt. Indeks ocen aktywności przedsiębiorców na rynku depozytów terminowych m/m spadł o 9 pkt, a r/r jest niższy o 40 pkt. Indeks prognozy trzymiesięcznej dla rynku depozytów podmiotów gospodarczych m/m jest niższy o 8 pkt. i wynosi obecnie 17 pkt.

Wskaźniki rynku depozytowego podmiotów gospodarczych



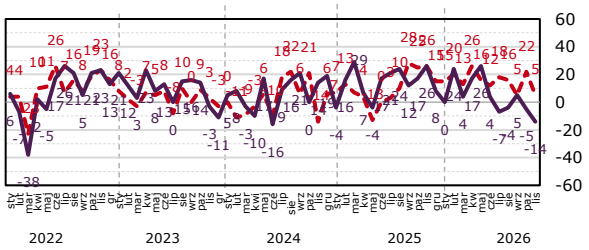
Depozyty bieżące przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	33%	48%	19%	**14%**	**-12**	**-38**
X' 26	43%	40%	17%	**26%**		



Depozyty terminowe przedsiębiorstw

	Wzrosły	Bez zmian	Zmalały	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	24%	38%	38%	**-14%**	**-9**	**-40**
X' 26	17%	61%	22%	**-5%**		

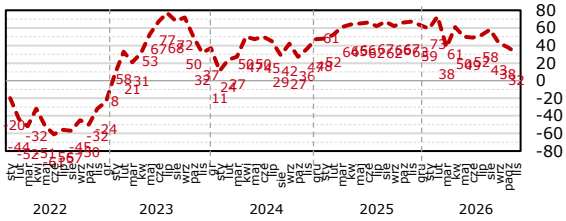


Prognoza sześciomiesięczna rynku bankowego

W listopadzie największą poprawę sześciomiesięcznych prognoz odnotowano na rynku kredytów obrotowych i kredytów konsumpcyjnych. Poprawiły się również oczekiwania dotyczące lokat długoterminowych, zarówno przedsiębiorstw, jak i gospodarstw domowych. Pogorszenie prognoz nastąpiło natomiast na rynku kredytów mieszkaniowych oraz inwestycyjnych.

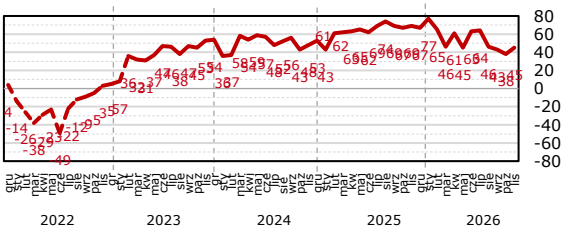
Kredyty mieszkaniowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	50%	32%	18%	**32%**	**-6**	**-35**
X' 26	50%	38%	12%	**38%**		



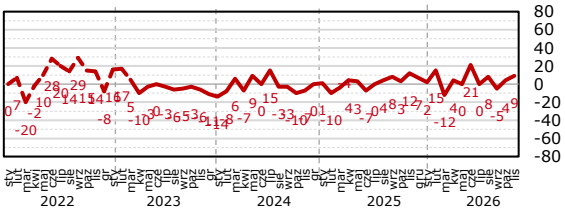
Kredyty konsumpcyjne – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	55%	36%	9%	**45%**	**+7**	**-24**
X' 26	46%	46%	8%	**38%**		



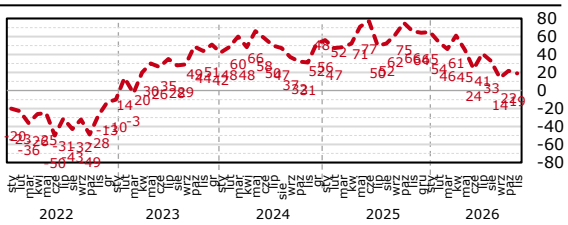
Lokaty długoterminowe – osoby indywidualne

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	27%	55%	18%	**9%**	**+5**	**-3**
X' 26	21%	62%	17%	**4%**		



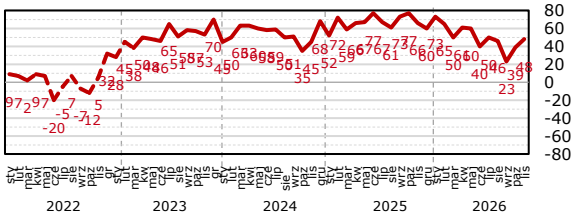
Kredyty inwestycyjne - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	38%	43%	19%	**19%**	**-3**	**-47**
X' 26	39%	44%	17%	**22%**		



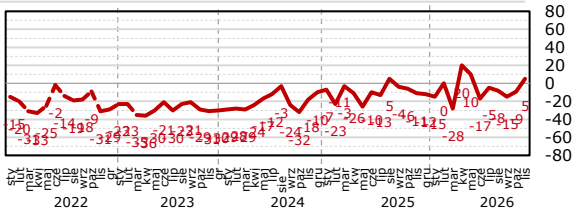
Kredyty obrotowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	52%	43%	5%	**48%**	**+9**	**-18**
X' 26	43%	53%	4%	**39%**		



Lokaty długoterminowe - przedsiębiorcy

	Wzrośnie	Bez zmian	Zmaleje	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	20%	65%	15%	**5%**	**+14**	**+16**
X' 26	14%	63%	23%	**-9%**		



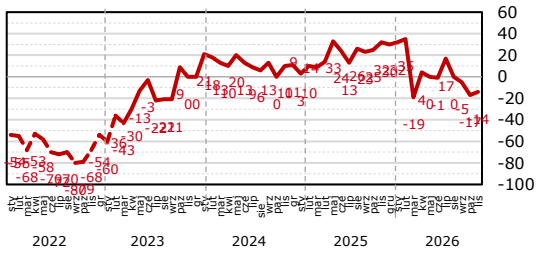
Prognoza sześciomiesięczna sytuacji ekonomicznej

W listopadzie odnotowano zahamowanie systematycznie pogarszających się odczytów sześciomiesięcznych prognoz makroekonomicznych sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw, gospodarstw domowych oraz gospodarki kraju. Prognoza sytuacji ekonomicznej przedsiębiorstw wynosi minus 14 pkt, m/m jest wyższa o 3 pkt., a r/r spadła o 46 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, wynosi minus 9 pkt, m/m wzrosła o 16 pkt., a r/r jest niższa o 41 pkt. Prognoza sytuacji ekonomicznej gospodarki kraju wynosi minus18 pkt, m/m wzrosła o 2 pkt., a r/r jest niższa o 47 pkt.

Sytuacja ekonomiczna przedsiębiorstw

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
XI' 26	14%	59%	27%	-14%
X' 26	13%	58%	29%	-17%

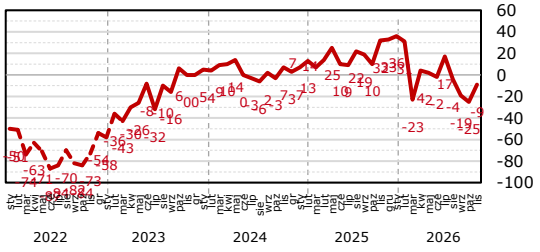
m/m	r/r
+3	-46



Sytuacja ekonomiczna gospodarstw domowych

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
XI' 26	14%	63%	23%	-9%
X' 26	8%	59%	33%	-25%

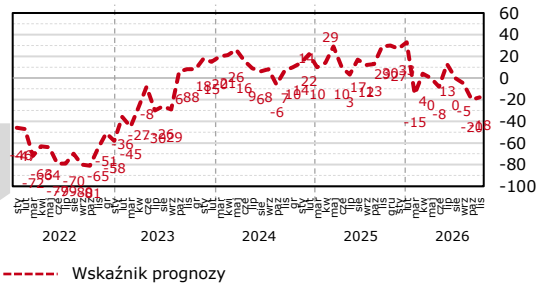
m/m	r/r
+16	-41



Sytuacja ekonomiczna gospodarki kraju

	Poprawi się	Pozostanie bez zmian	Pogorszy się	Saldo
XI' 26	14%	54%	32%	-18%
X' 26	13%	54%	33%	-20%

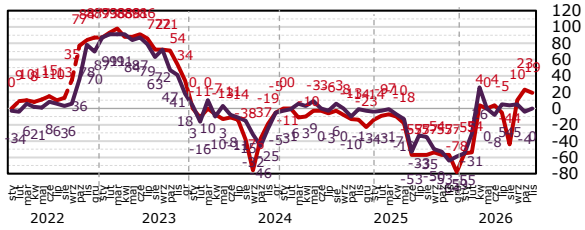
m/m	r/r
+2	-47



Pytania dodatkowe

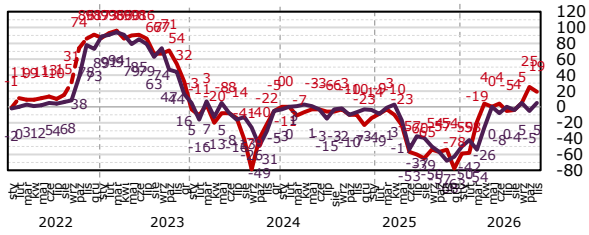
Oprocentowanie kredytów obrotowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	5%	90%	5%	**0%**	**+5**	**+53**
X' 26	4%	87%	9%	**-5%**		



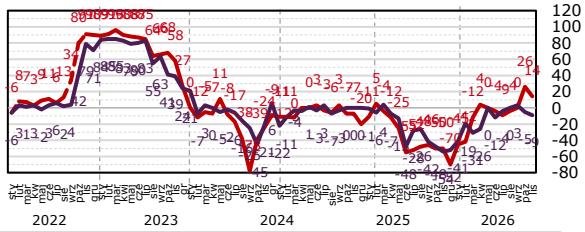
Oprocentowanie kredytów inwestycyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	5%	95%	0%	**5%**	**+10**	**+73**
X' 26	4%	87%	9%	**-5%**		



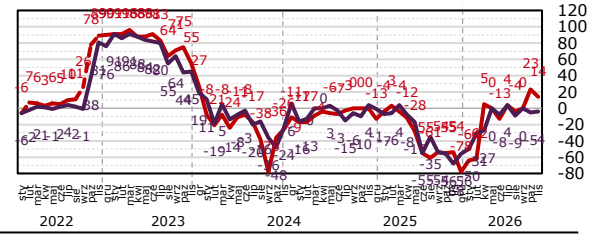
Oprocentowanie kredytów konsumpcyjnych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	5%	81%	14%	**-9%**	**-4**	**+43**
X' 26	8%	79%	13%	**-5%**		



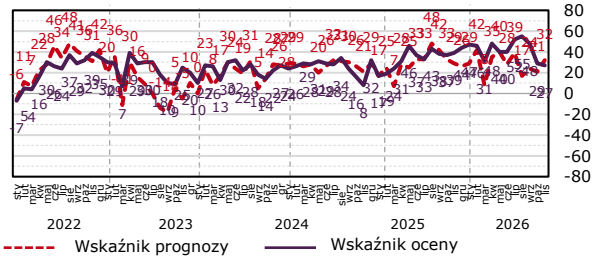
Oprocentowanie kredytów mieszkaniowych

	Wzrosło	Bez zmian	Zmalało	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	9%	78%	13%	**-4%**	**+1**	**+52**
X' 26	8%	79%	13%	**-5%**		

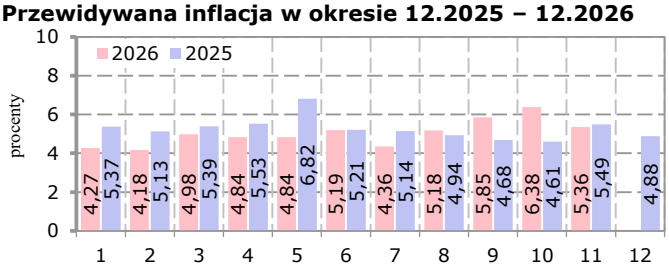


Ogólna sytuacja ekonomiczna placówki m/m

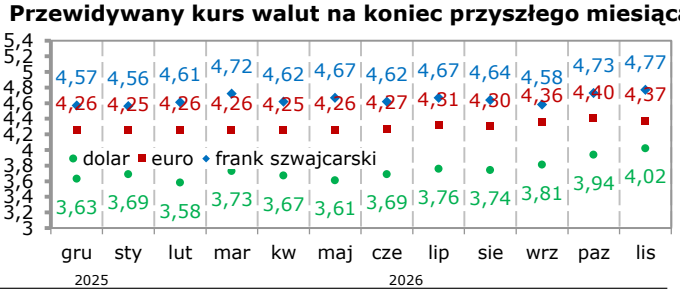
	Poprawiła się	Bez zmian	Pogorszyła się	Saldo	m/m	r/r
XI' 26	32%	63%	5%	**27%**	**-2**	**-12**
X' 26	29%	71%	0%	**29%**		



Przewidywana inflacja w okresie 12.2025 – 12.2026

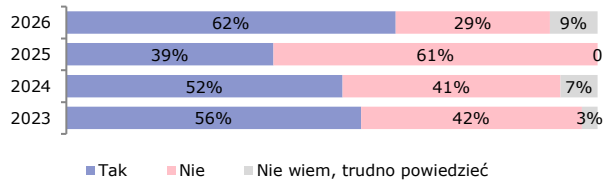


Przewidywany kurs walut na koniec przyszłego miesiąca

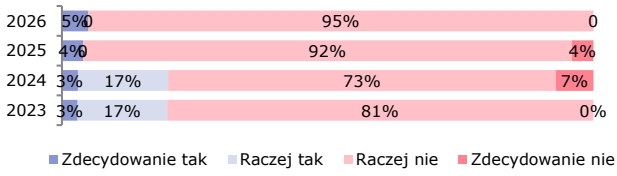


Pytania dodatkowe

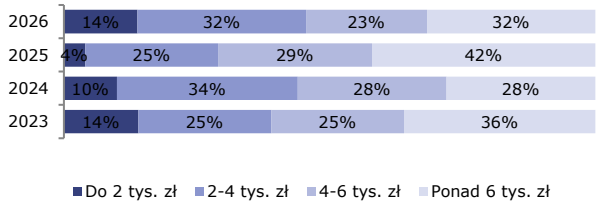
Czy obecnie w stosunku do lat ubiegłych wzrosło zainteresowanie kredytem ze stałym oprocentowaniem?



Czy Pana(i) zdaniem w przyszłym roku należy spodziewać się istotnego pogorszenia jakości portfela kredytów?



Jakiej wartości kredyty konsumpcyjne w okresie przedświątecznym są w Pan(i) ocenie najbardziej popularne?



W 2026 roku wyraźnie wzrosło zainteresowanie kredytami ze stałym oprocentowaniem. Wzrost ten dostrzega 62 proc. badanych, wobec 39 proc. rok wcześniej.

Jednocześnie zdecydowana większość respondentów (95 proc.) nie przewiduje istotnego pogorszenia jakości portfela kredytowego w przyszłym roku.

W strukturze kredytów konsumpcyjnych największą popularnością cieszą się kwoty powyżej 6 tys. zł (32 proc.), choć ich udział zmniejszył się o 10 p.p. r/r. Wzrósł natomiast udział kredytów o wartości 2–4 tys. zł (z 25 do 32 proc.), przy jednoczesnym spadku udziału kredytów o wartości 4–6 tys. zł (z 29 do 23 proc.).