

The logo consists of a dark blue square with the letters 'KNF' in white, bold, sans-serif font.

KNF

**KOMISJA
NADZORU
FINANSOWEGO**

Raport o sytuacji banków w I półroczu 2017
Październik 2017

OTOCZENIE ZEWNĘTRZNE

- Przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy i rekordowy poziom optymizmu konsumentów
- Sytuacja na rynku finansowym relatywnie stabilna
- Sytuacja finansów publicznych pozostaje stabilna
- Sytuacja na rynku nieruchomości relatywnie korzystna

STRUKTURA SEKTORA

- Zmniejszenie zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Po raz pierwszy od 1999 udział inwestorów krajowych w aktywach sektora wyższy od inwestorów zagranicznych

KAPITAŁY

- Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymogów regulacyjnych

PLYNNOŚĆ

- Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowolająca
- Relacja kredytów do depozytów sektora niefinansowego pozostaje w stanie nadwyżki depozytów

WYNIKI FINANSOWE

- Znaczne obniżenie wyników finansowych na skutek:
 - zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej (sprzedaż udziałów w VISA Europe)
 - rozliczenia przez część banków w I półroczu 2017 całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków
 - dodatkowego miesiąca objętego podatkiem od aktywów (podatek obowiązuje od lutego 2016)
- Rekordowy wynik odsetkowy, poprawa wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz salda odpisów i rezerw. Pogorszenie w obszarze pozostałego wyniku działalności bankowej oraz salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wzrost kosztów działania
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania
- Istotnym wyzwaniem dla części banków pozostaje zapewnienie odpowiedniego poziomu zyskowności

- Przyspieszenie tempa wzrostu kredytów
 - przyspieszenie tempa wzrostu kredytów dla przedsiębiorstw i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych
 - relatywnie wysokie tempo wzrostu kredytów konsumpcyjnych (poprawa sytuacji na rynku pracy oraz rządowy program „Rodzina 500+” mogą ograniczyć popyt na kredyt konsumpcyjny o niższych kwotach ze strony części gospodarstw domowych)
 - stabilne tempo wzrostu kredytów mieszkaniowych

JAKOŚĆ KREDYTÓW

- Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna
 - obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, co w połączeniu z umiarkowanym wzrostem portfela kredytowego doprowadziło do zmniejszenia udziału kredytów zagrożonych (poprawę jakości obserwowano w obszarze kredytów dla przedsiębiorstw, natomiast w obszarze kredytów dla gospodarstw domowych obserwowano stabilizację lub nieznaczne osłabienie)
 - część pozytywnych obserwacji wynikała ze zmiany zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków (skutkowało to wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego)

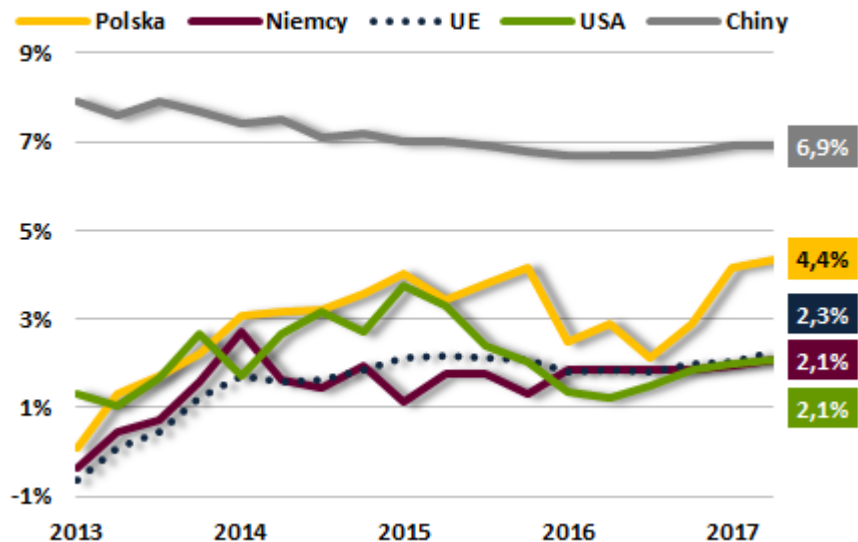
ŹRÓDŁA
FINANSOWANIA

- Zmniejszenie stanu i obniżenie tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego, na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Baza depozytowa znajduje się pod presją środowiska niskich stóp procentowych, rekordowo niskiego oprocentowania depozytów i powrotu zjawisk inflacyjnych (skutkującego ujemnym oprocentowaniem depozytów), co skłania część gospodarstw domowych i przedsiębiorstw do poszukiwania alternatywnych form oszczędzania
- Silny, ale okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego (rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację)
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Poziom finansowania zagranicznego stabilny

INNE

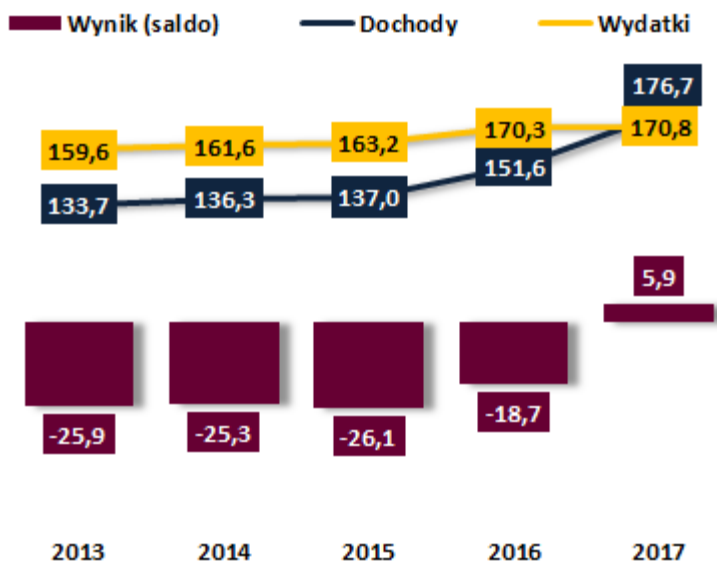
- Dalszy wzrost portfela papierów skarbowych
- Zmniejszenie niedopasowania walutowego
- Finansowania długoterminowe bez większych zmian
- Wzrost wartości rynkowej banków notowanych na GPW

Tempo wzrostu PKB (Q/Q-4)

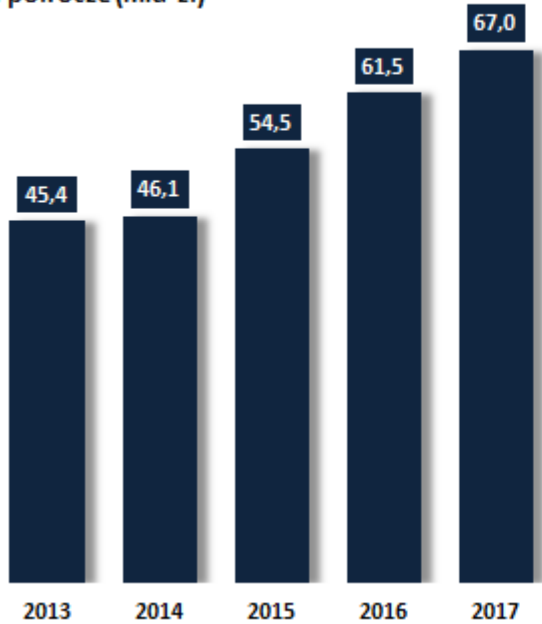


- Przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki
- Dobra sytuacja sektora przedsiębiorstw
- Dalsza poprawa na rynku pracy (stopa bezrobocia najniższa od 25 lat)
- Dalsza poprawa nastrojów konsumentów i przedsiębiorstw (rekordowy poziom wskaźnika ufności konsumentów)
- Sytuacja sektora finansów publicznych pozostaje stabilna
- Powrót zjawisk inflacyjnych
- Relatywnie korzystna sytuacja na rynku mieszkaniowym (wzrost inwestycji, rekordowy poziom sprzedaży na rynku pierwotnym, ceny względnie stabilne)
- Sytuacja na rynkach finansowych pozostaje relatywnie stabilna
 - parametry polityki pieniężnej na niezmiennym poziomie
 - stabilizacja stóp na rynku międzybankowym
 - obniżenie rentowności papierów skarbowych
 - umocnienie złotego względem walut głównych
 - znaczny wzrost indeksów na GPW

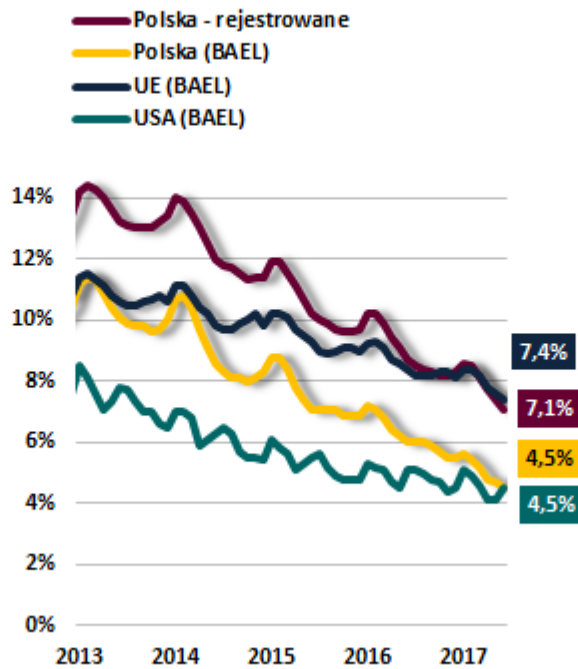
Wykonanie budżetu państwa (okres I-VI; mld zł)



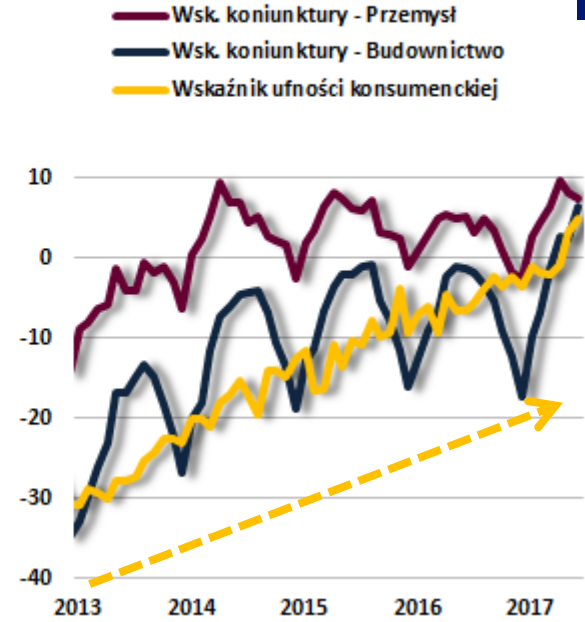
Wynik finansowy netto sektora przedsiębiorstw I półrocze (mld zł)



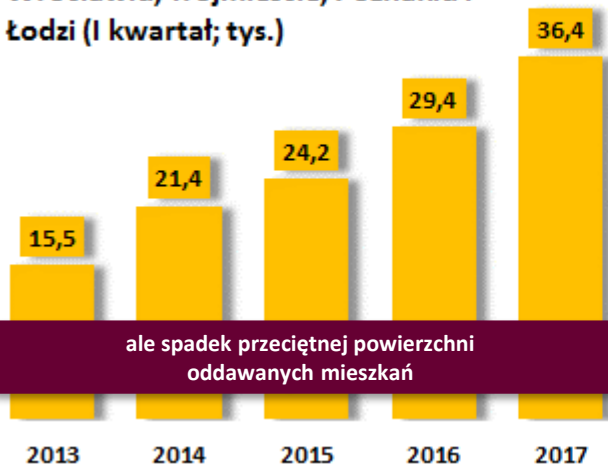
Rynek pracy



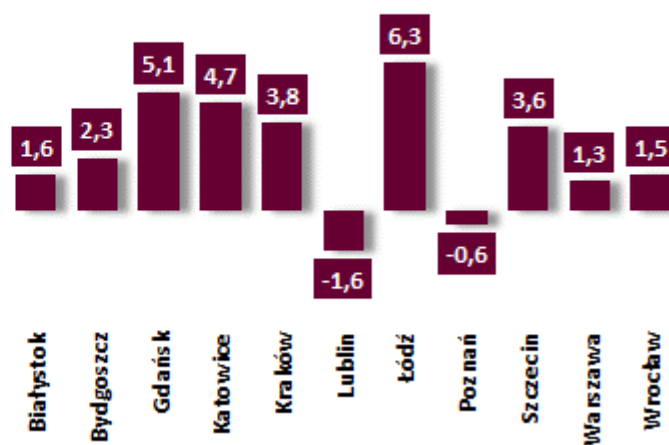
Koniunktura i nastroje konsumentów



Sprzedaż mieszkań na rynku pierwotnym w Warszawie, Krakowie, Wrocławiu, Trójmieście, Poznaniu i Łodzi (I kwartał; tys.)



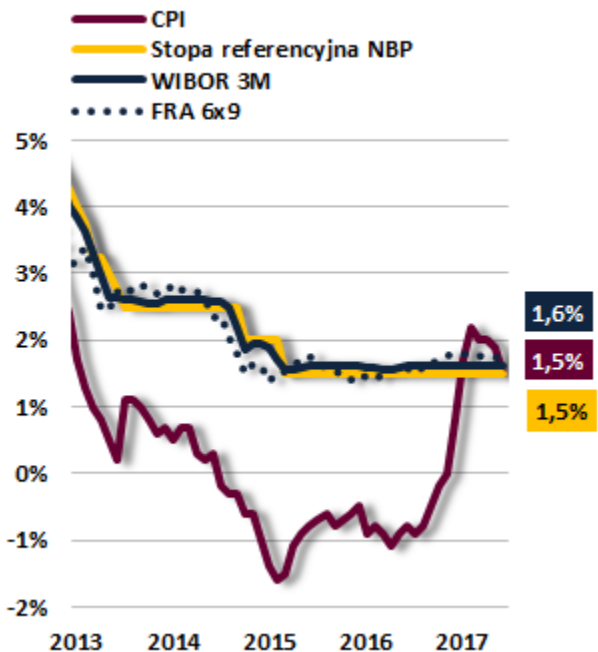
Zmiana cen transakcyjnych (%) na rynku pierwotnym II kw. 2017 vs. II kw. 2016



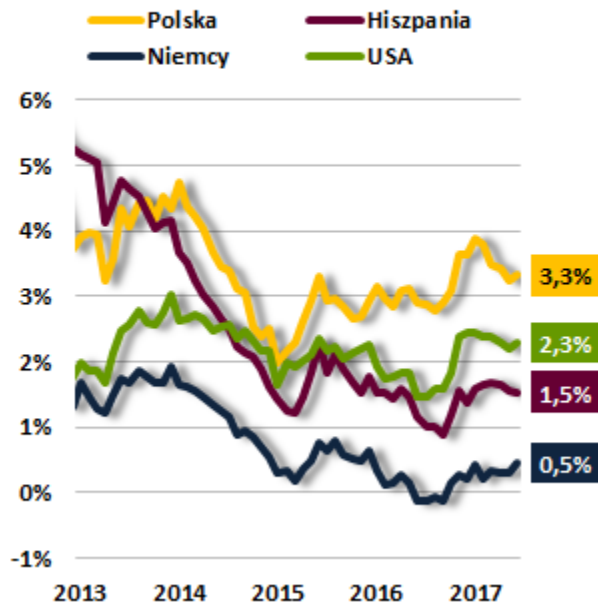
Budownictwo mieszkaniowe (I półrocze)

- Mieszkania oddane do użytku + 6,1%
- Mieszkania, których budowę rozpoczęto + 22,9%
- Pozwolenia na budowę + 33,2%

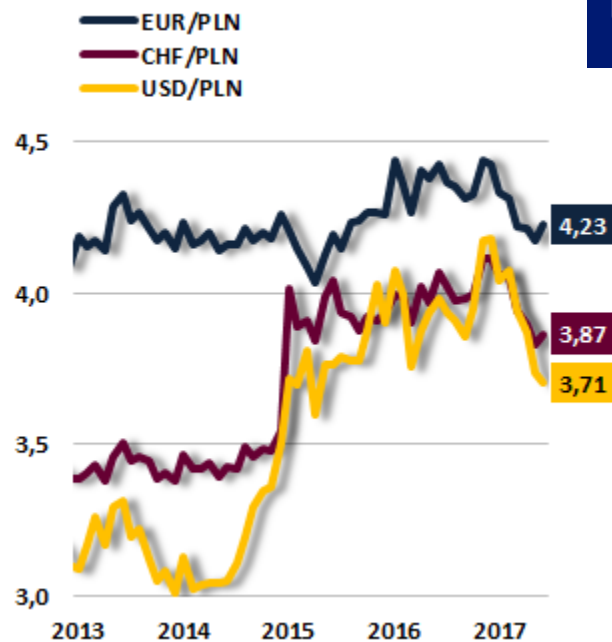
Inflacja, Stopy procentowe



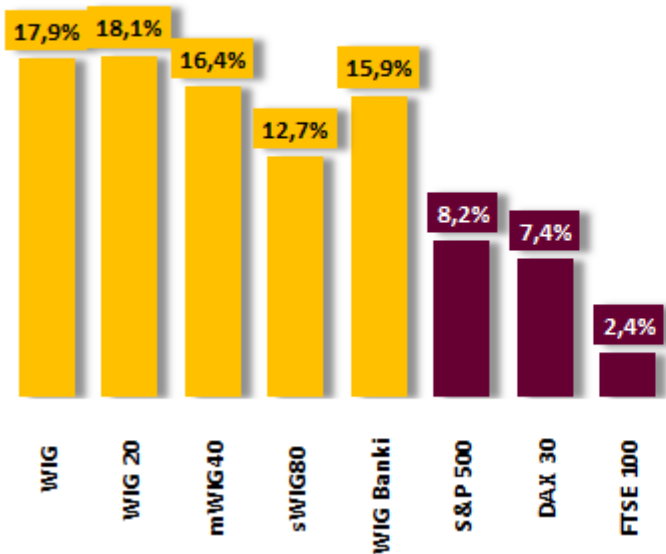
Rentowność obligacji skarbowych (10-letnich)



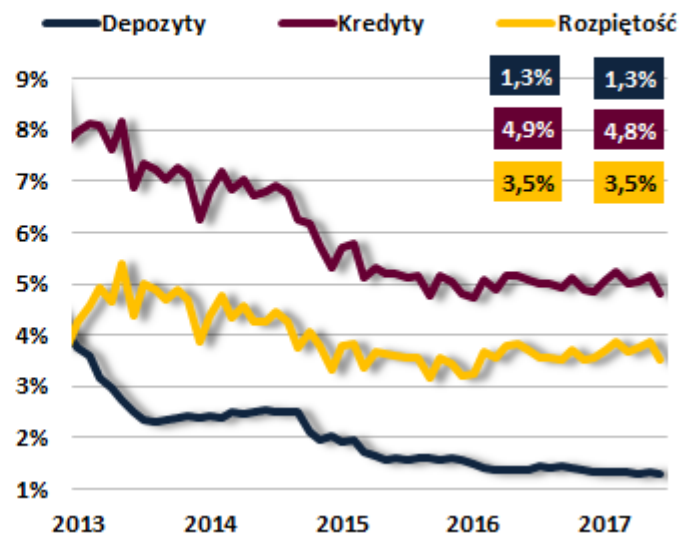
Kursy walut (średni w NBP)



Zmiana indeksów w I półroczu 2017



Oprocentowanie depozytów i kredytów (ujęcie OPN)



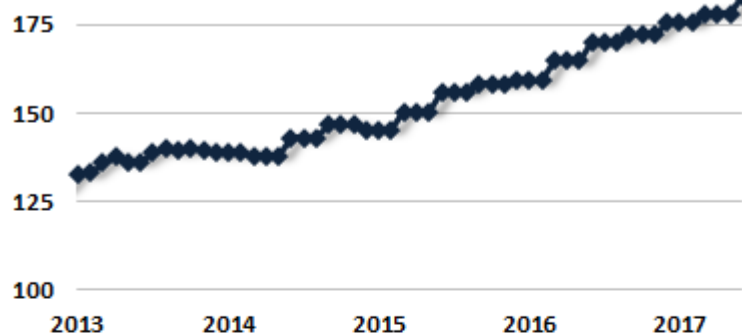
GD	6,1%
Mieszaniowe	4,4%
Konsumpcyjne	7,9%
Przedsiębiorstwa	3,8%

GD	1,4%
Przedsiębiorstwa	1,2%

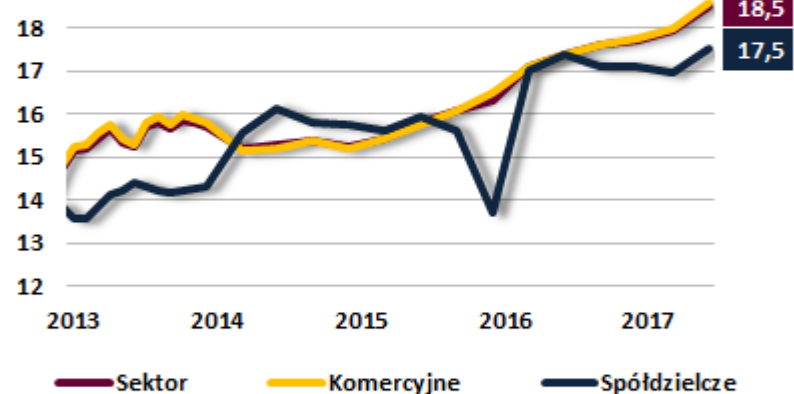
Wzrost bazy kapitałowej i poprawa miar adekwatności kapitałowej

Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych

Fundusze własne (mld zł) 183,0 **+7.5 mld zł; +4.3%**



Łączny współczynnik kapitałowy 18,6
18,5
17,5



Udział banków niespełniających wymagań regulacyjnych w aktywach sektora



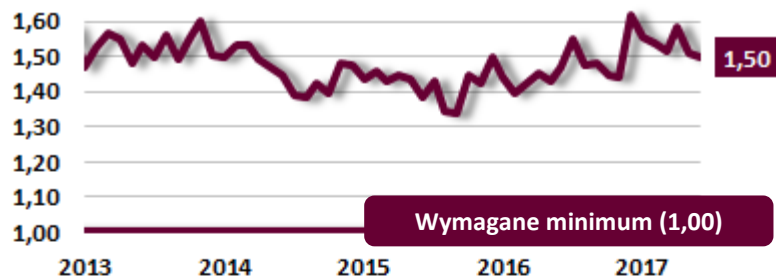
- Wzrost funduszy własnych
- Zmniejszenie łącznej kwoty ekspozycji na ryzyko
- Wzrost współczynników Tier I i TCR
- Ograniczona liczba banków niespełniających wymagań regulacyjnych
 - 1 bank spółdzielczy w zakresie minimum kapitału założycielskiego i minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
 - 4 w zakresie minimalnych poziomów współczynników kapitałowych wymaganych przez CRR
- Stale zalecane utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie
- Banki muszą liczyć się z:
 - z aktualizacją zaleceń w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie
 - podwyższeniem wagi ryzyka do 150% dla walutowych kredytów mieszkaniowych
 - nałożeniem bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Sytuacja w zakresie bieżącej płynności pozostaje zadowalająca

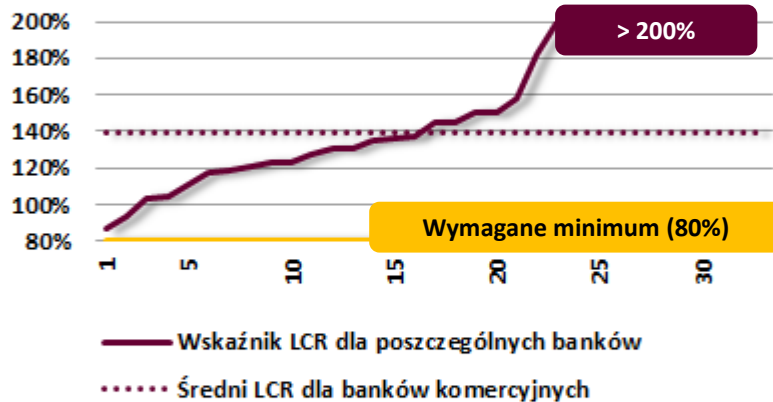
Utrzymuje się nadwyżka depozytów nad kredytami



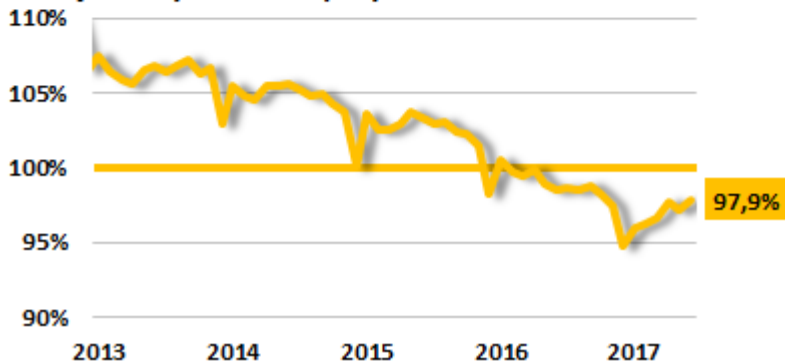
Współczynnik płynności krótkoterminowej



Rozkład banków komercyjnych względem LCR



Relacja kredytów do depozytów

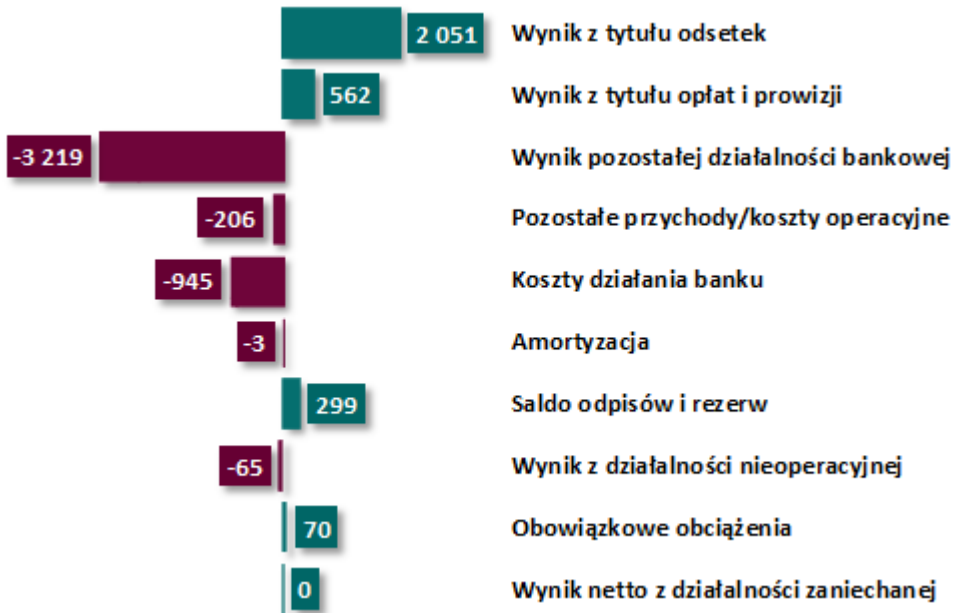


- Zadowalające przestrzeganie Uchwały KNF nr 386/2008
 - podstawowe miary płynności względnie stabilne i na odpowiednich poziomach
 - niewielka liczba banków (o marginalnym udziale w aktywach sektora) naruszających postanowienia Uchwały
- Wszystkie banki spełniały normę LCR (część banków spółdzielczych zrzeszonych w IPS nie spełniała normy na poziomie indywidualnym, ale mogły one stosować normę na poziomie grupowym, która była spełniona)
- Utrzymuje się stan nadwyżki depozytów sektora niefinansowego nad kredytami udzielonymi temu sektorowi
- Pomimo zadowalającej sytuacji w zakresie bieżącej płynności, stale zalecane są działania zmierzające do wzrostu stabilności źródeł finansowania

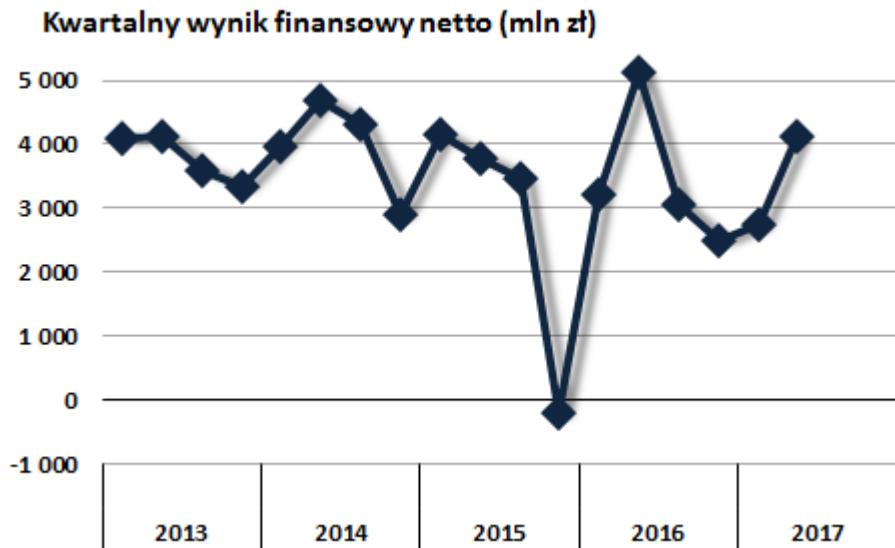
Znaczne obniżenie wyniku finansowego



Wynik finansowy netto 06/2016 – 8 321 mln zł



Wynik finansowy netto 06/2017 – 6 867 mln zł -1 454 mln zł; -17,5%



- Obniżenie wyników finansowych sektora bankowego
 - poprawa w obszarze wyniku odsetkowego, wyniku z tytułu opłat i prowizji oraz salda odpisów i rezerw
 - pogorszenie w obszarze pozostałego wyniku działalności bankowej oraz salda pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, wzrost kosztów działania

- Obniżenie wyników było konsekwencją :
 - zawyżenia ubiegłorocznej bazy statystycznej na skutek rozliczenia w II kwartale 2016 sprzedaży udziałów w VISA Europe Limited
 - rozliczenia przez część banków w I półroczu 2017 całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków
 - dodatkowego miesiąca objętego podatkiem od aktywów (podatek obowiązuje od lutego 2016)

- Obniżenie wyników odnotowano w 189 podmiotach (skupiających 80,6% aktywów sektora)

- 15 podmiotów wykazało stratę (w łącznej wysokości 240 mln zł; ich udział w aktywach wynosił 7,7%)

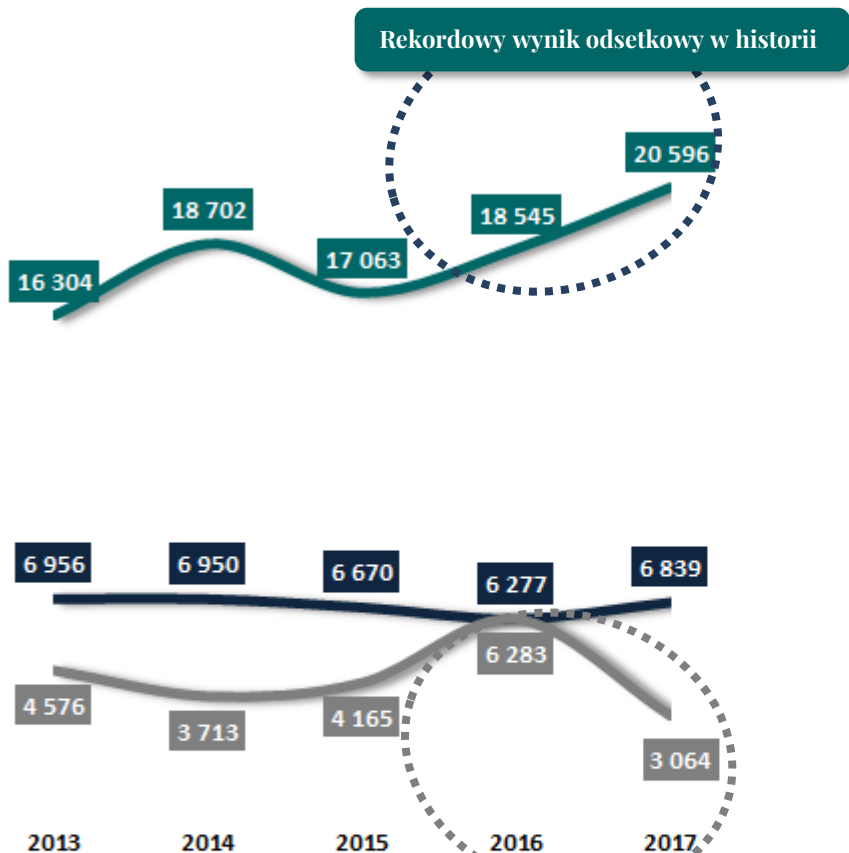
- W 2017 banki oczekują obniżenia wyników (o około 10%), ale faktycznie zrealizowany wynik może okazać się lepszy od prognoz

Wybrane pozycje dochodów i kosztów w I półroczu w latach 2013-2017 (mln zł)



DOCHODY

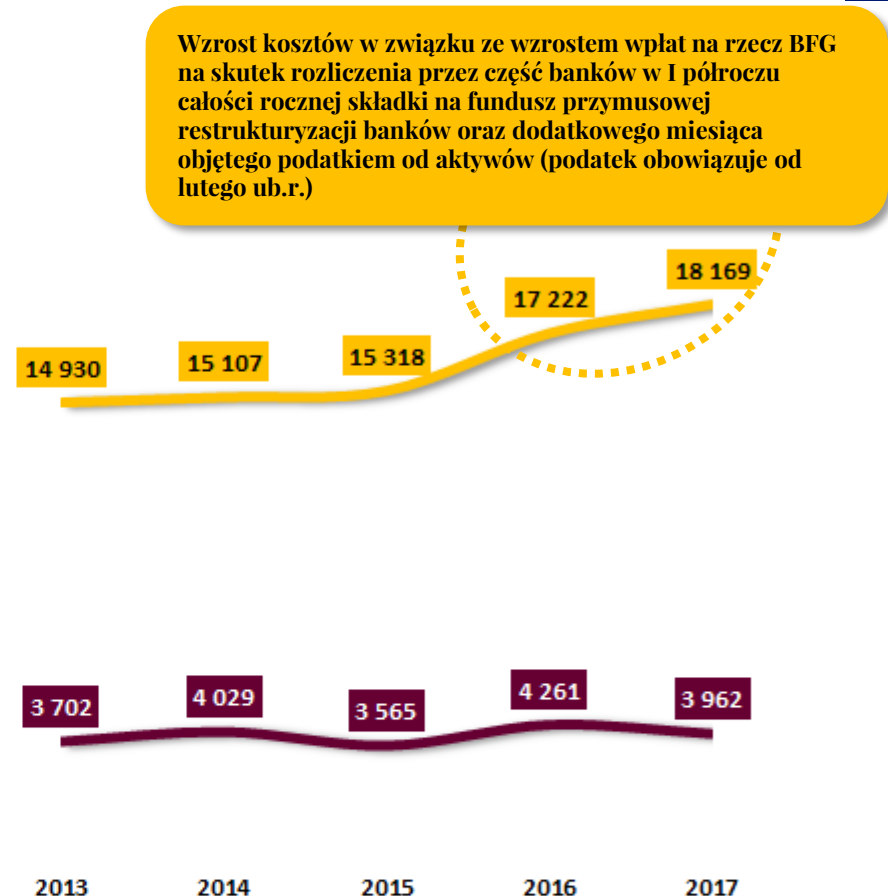
KOSZTY



Rekordowy wynik odsetkowy w historii

Spadek spowodowany wysoką bazą z ub.r. (sprzedaż VISA EUROPE w I połowie ub.r.)

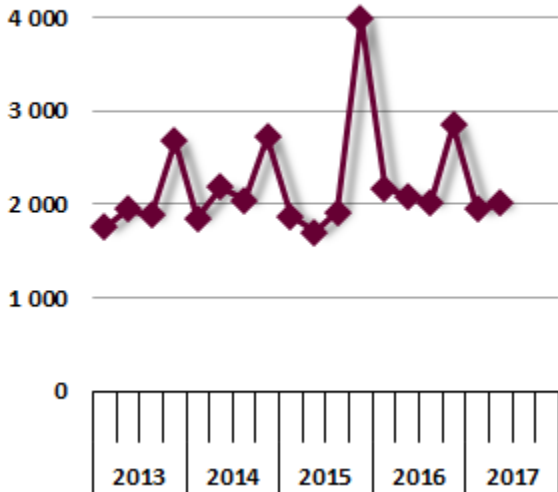
Wynik odsetkowy	+ 2 051; +11,1%
Wynik z tytułu opłat i prowizji	+ 562; + 9,0%
Pozostały wynik działalności bankowej	- 3 219; - 51,2%



Wzrost kosztów w związku ze wzrostem wpłat na rzecz BFG na skutek rozliczenia przez część banków w I półroczu całości rocznej składki na fundusz przymusowej restrukturyzacji banków oraz dodatkowego miesiąca objętego podatkiem od aktywów (podatek obowiązuje od lutego ub.r.)

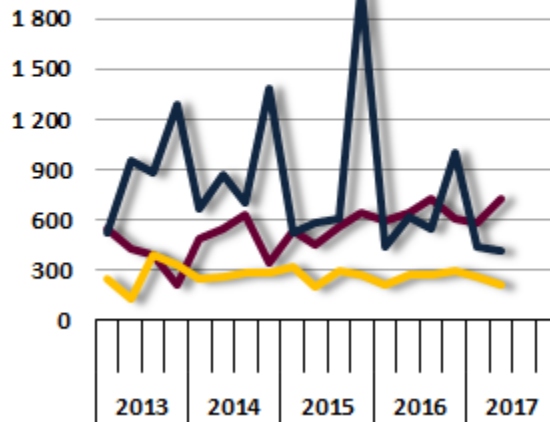
Koszty działania i amortyzacja	+ 947; + 5,5%
Saldo odpisów i rezerw	- 299; - 7,0%

Kwartalne saldo odpisów i rezerw (mln zł)



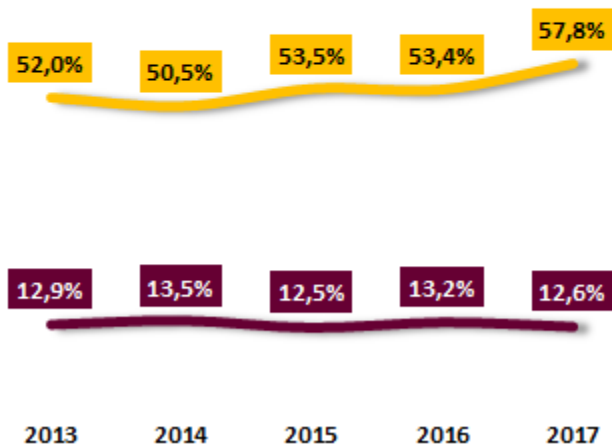
w tym

- kr. konsumpcyjne
- kr. mieszkaniowe
- kr. przedsiębiorstw



Udział kosztów i odpisów w wyniku działalności bankowej oraz pozostałych przychodach i kosztach

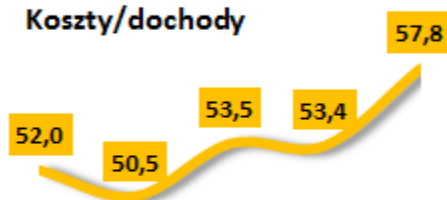
- Udział kosztów działania i amortyzacji
- Udział salda odpisów i rezerw



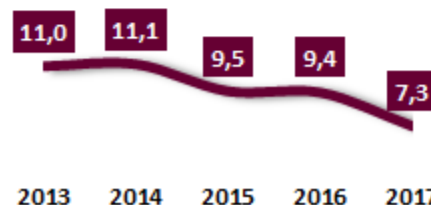
Marża odsetkowa



Koszty/dochody



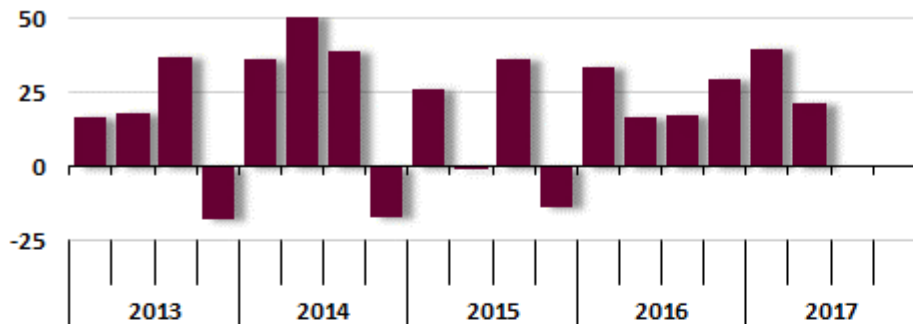
Zwrot na kapitale



- Obniżenie ujemnego salda odpisów i rezerw
 - obniżenie salda odpisów z tytułu aktywów niefinansowych i rezerw
 - zmniejszenie salda odpisów z tytułu kredytów przedsiębiorstw, pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych oraz kredytów mieszkaniowych
 - wzrost odpisów z tytułu kredytów konsumpcyjnych
 - obniżenie wyniku z tytułu IBNR
- Wzrost marży odsetkowej, ale pogorszenie pozostałych głównych miar efektywności działania

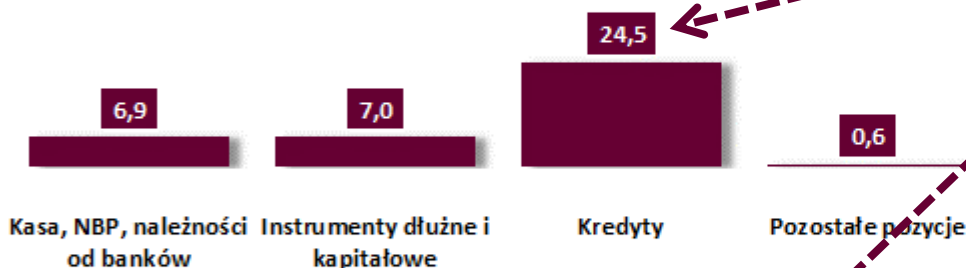
Kwartałna zmiana stanu sumy bilansowej (mld zł)

Zmiana sumy bilansowej skorygowana + 39,0 mld zł; + 2,3% (r/r + 5,3%)
 + 60,8 mld zł; + 3,6% (r/r + 6,5%)

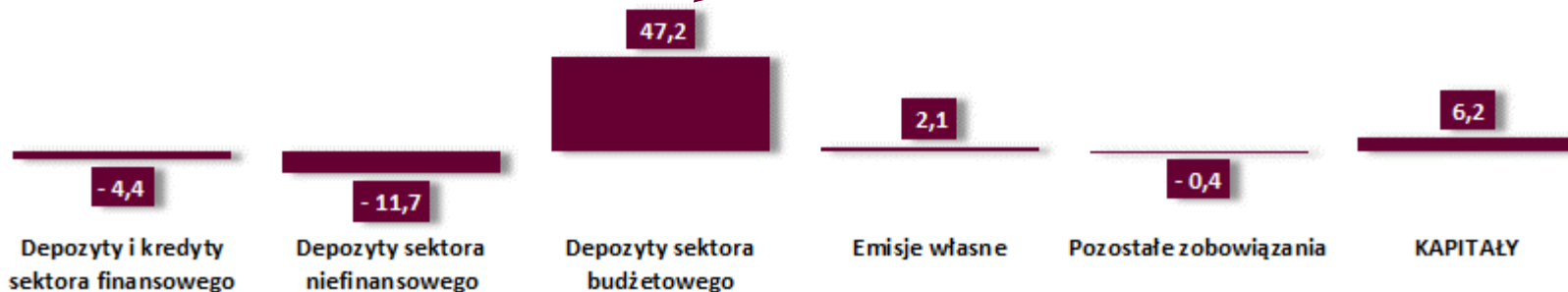


- Wzrost sumy bilansowej
 - w ujęciu nominalnym przyrost był niższy niż w analogicznym okresie ub.r., co wynikało z umocnienia złotego względem walut głównych
 - w ujęciu skorygowanym przyrost był wyższy niż w analogicznym okresie ub.r.
- Głównymi obszarami wzrostu po stronie aktywów był kredyty dla sektora niefinansowego, a po stronie zobowiązań depozyty sektora budżetowego

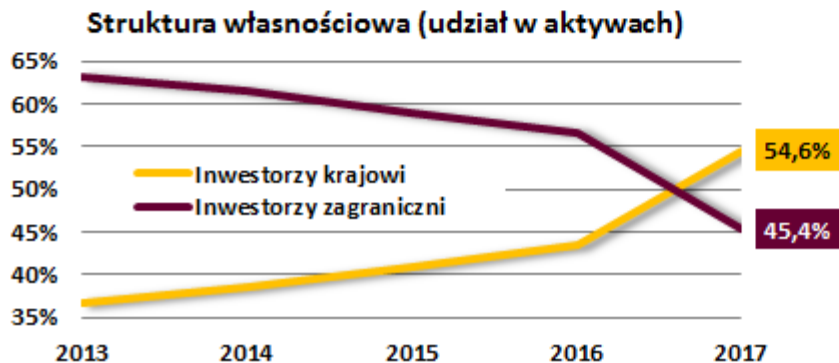
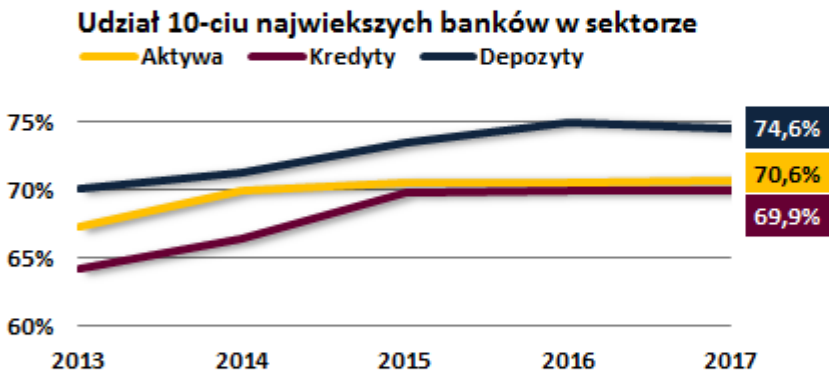
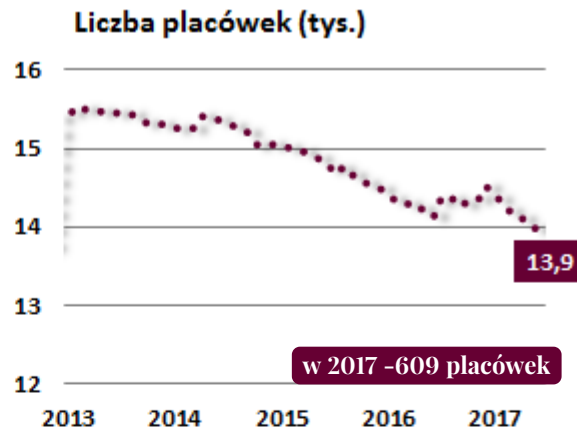
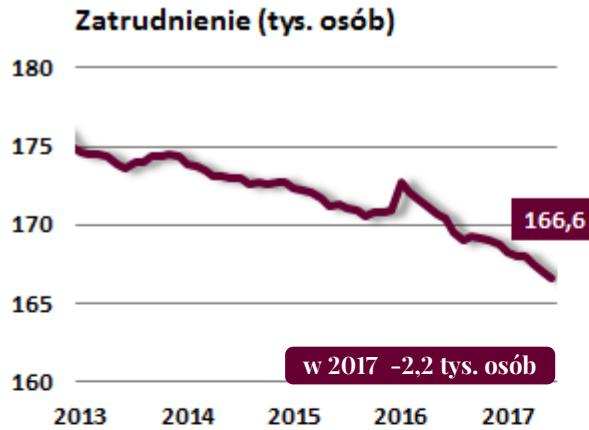
Zmiana stanu głównych pozycji aktywów w 2017 (mld zł)



Zmiana stanu źródeł finansowania w 2017 (mld zł)



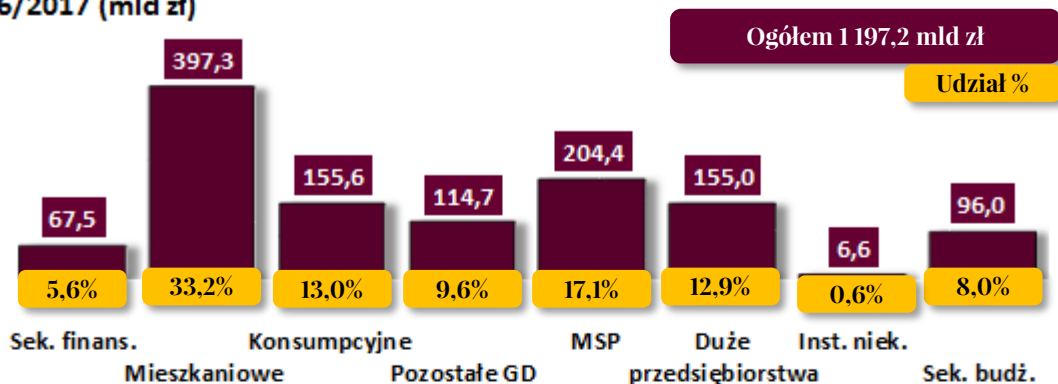
Wzrost udziału inwestorów krajowych w aktywach sektora powyżej 50%



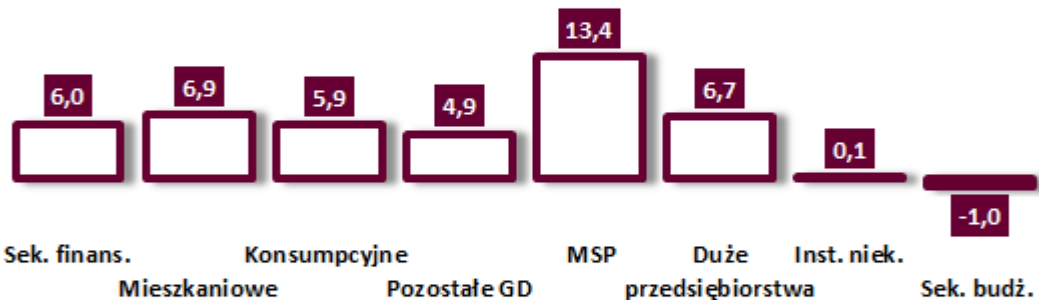
Przejęcie Pekao przez PZU i PFR spowodowało wzrost udziału inwestorów krajowych > 50%

- Kontynuacja procesu optymalizacji zatrudnienia i sieci sprzedaży oraz rozwoju bankowości elektronicznej prowadząca do stopniowej redukcji zatrudnienia i sieci sprzedaży
- Koncentracja bez większych zmian
- Zasadnicza zmiana struktury własnościowej sektora bankowego – na koniec czerwca br. po raz pierwszy od 1999 udział inwestorów krajowych w aktywach sektora bankowego był wyższy od udziału inwestorów zagranicznych (dzięki sfinalizowaniu przejęcia kontroli nad Bankiem Pekao przez PZU i PFR)

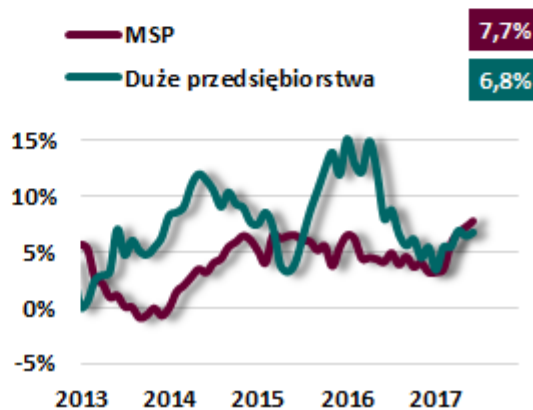
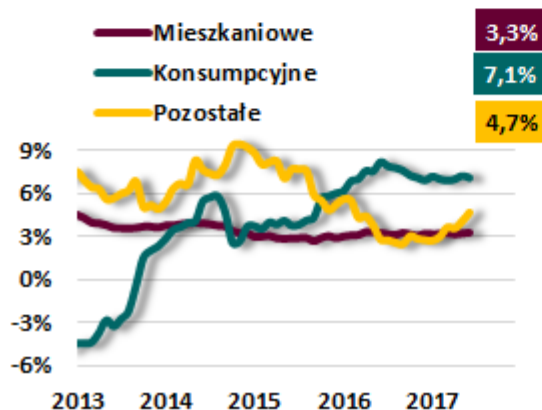
Struktura portfela kredytowego 06/2017 (mld zł)



Zmiana stanu w 2017 (mld zł) skorygowana o zmiany kursów walut



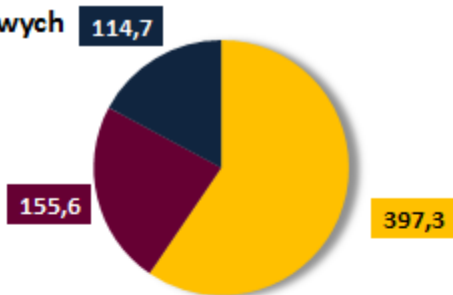
Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



- Odnotowany w I półroczu 2017 przyrost akcji kredytowej (skorygowany o zmiany kursów walut) był dwukrotnie wyższy niż w analogicznym okresie ub.r.
- Głównym obszarem przyrostu były kredyty dla przedsiębiorstw oraz gospodarstw domowych, a w mniejszym stopniu kredyty dla sektora finansowego
- Tempo wzrostu kredytów dla sektora niefinansowego uległo pewnemu przyspieszeniu, przy czym w obszarze:
 - kredytów mieszkaniowych utrzymuje się stabilne tempo wzrostu
 - kredytów konsumpcyjnych utrzymuje się relatywnie wysokie tempo wzrostu
 - pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano przyspieszenie tempa wzrostu
 - kredytów dla MSP i dużych przedsiębiorstw odnotowano przyspieszenie tempa wzrostu
- Stabilnemu rozwojowi akcji kredytowej sprzyja utrzymujące się ożywienie, poprawa sytuacji na rynku pracy i nastrojów konsumentów, dobra sytuacja finansowa sektora przedsiębiorstw, rekordowo niskie stopy procentowe oraz stabilna jakość portfela kredytowego
- W ocenie NBP obecne tempo wzrostu akcji kredytowej nie powinno prowadzić do narastania nierównowag oraz zagrażać stabilności finansowej, a zarazem nie powinno stanowić bariery dla rozwoju gospodarki

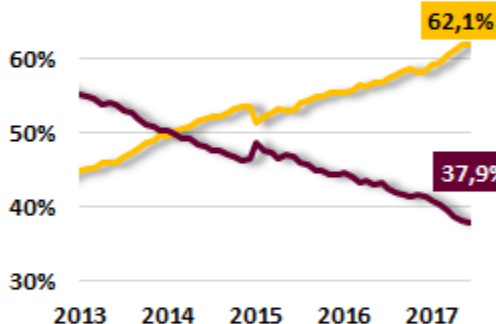
Kredyty gospodarstw domowych 06/2017 (mld zł)

- Mieszkaniowe
- Konsumpcyjne
- Pozostałe



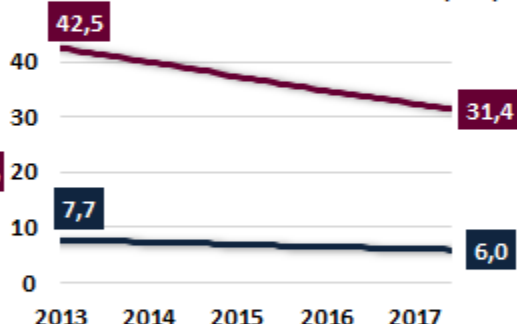
Kredyty mieszkaniowe

- Złotowe
- Walutowe



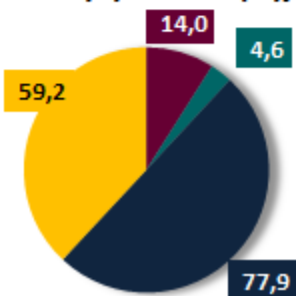
Kredyty mieszkaniowe w walucie oryginalnej

- EUR (mld)
- CHF (mld)



Kredyty konsumpcyjne (mld zł)

- Karty kredytowe
- Samochodowe
- Ratalne
- Pozostałe



Dane BIK

Sprzedaż kredytów w I półroczu 2017
(banki i SKOKi)

Kredyty mieszkaniowe

- Liczba kredytów 108,0 tys. (r/r +5,7%)
- Wartość kredytów 23,9 mld zł (r/r +12,7%)

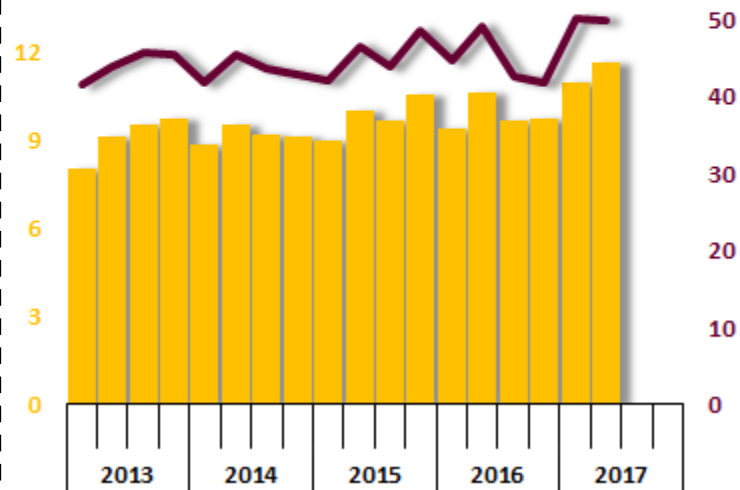
Kredyty gotówkowe i ratalne

- Liczba kredytów 3,4 mln (r/r -3,0%)
- Wartość kredytów 38,8 mld zł (r/r +2,5%)

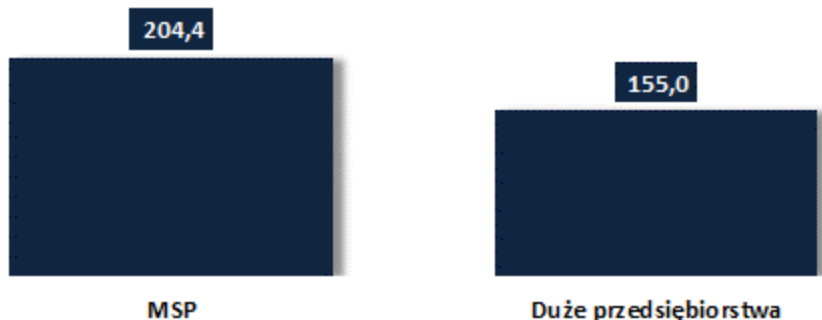
Dane AMRON

Kwartałna sprzedaż kredytów mieszkaniowych (banki)

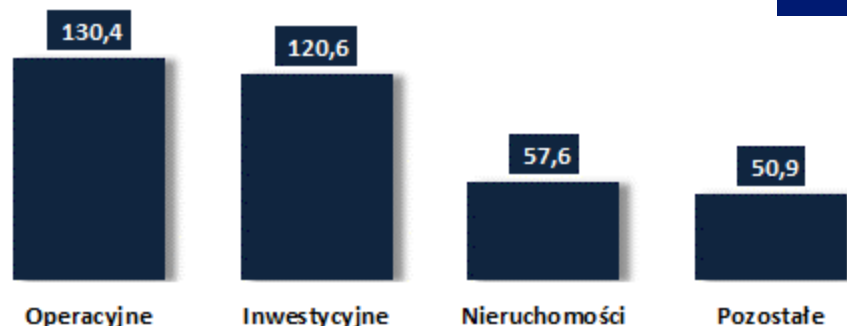
- Wartość udzielonych kredytów (mld zł) 22,7 mld zł (r/r +13,3%)
- Liczba udzielonych kredytów (tys. sztuk) 100,1 tys. (r/r +6,6%)



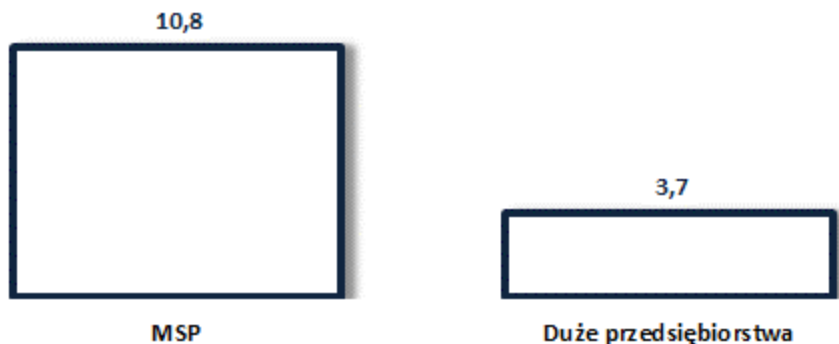
Kredyty dla przedsiębiorstw wg stanu na 06/2017 (mld zł) wg typu przedsiębiorstwa



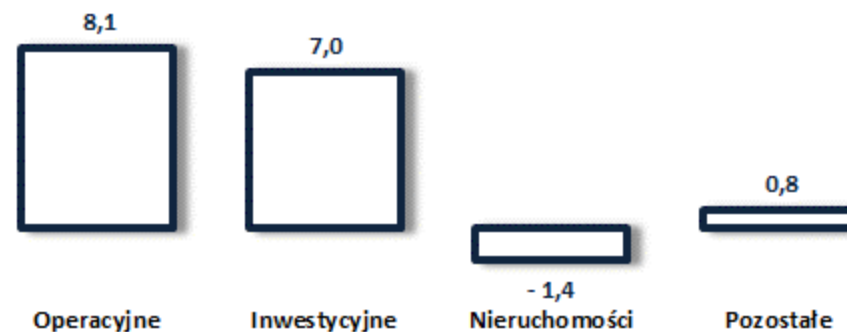
wg rodzaju kredytu



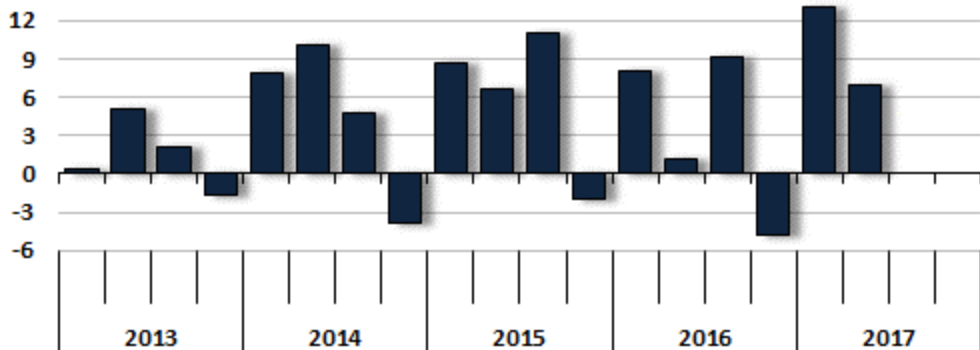
Zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw w 2017 (mld zł) wg typu przedsiębiorstwa



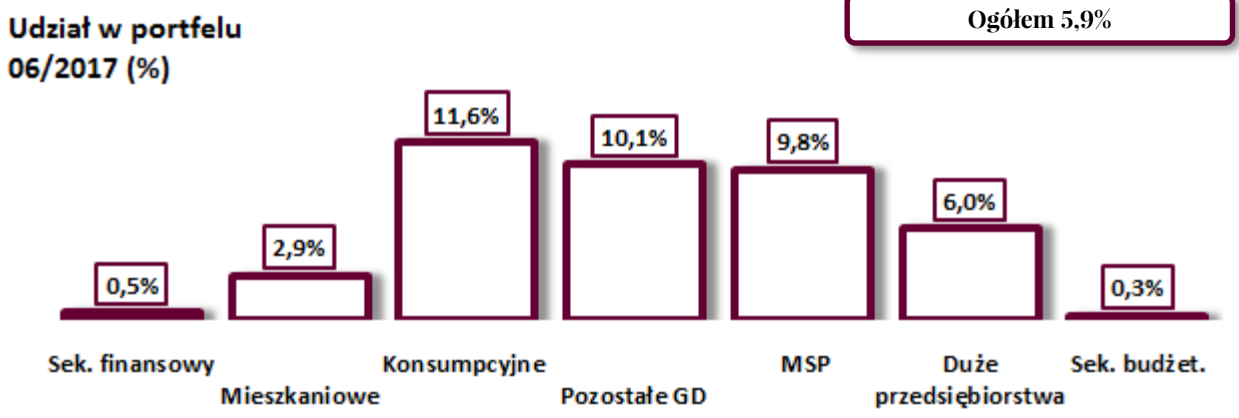
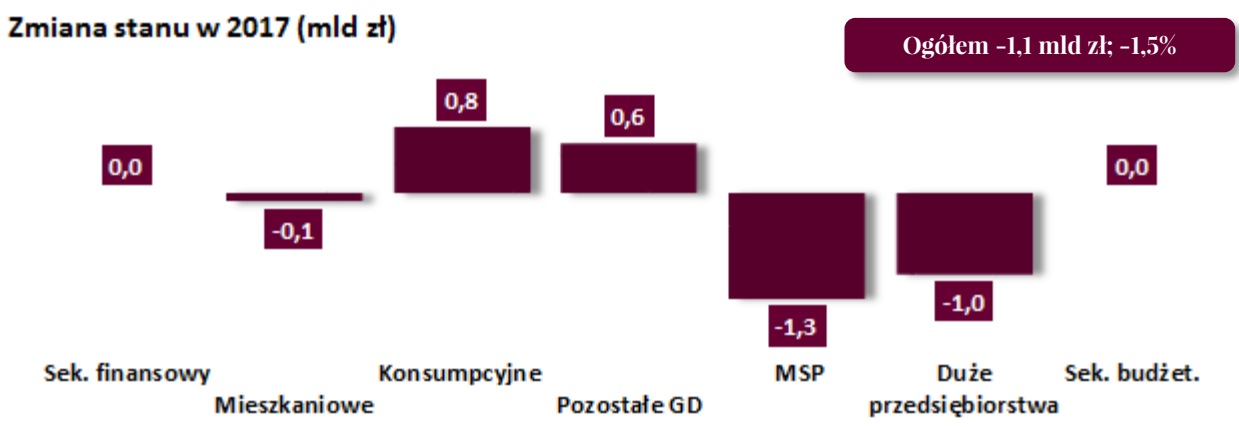
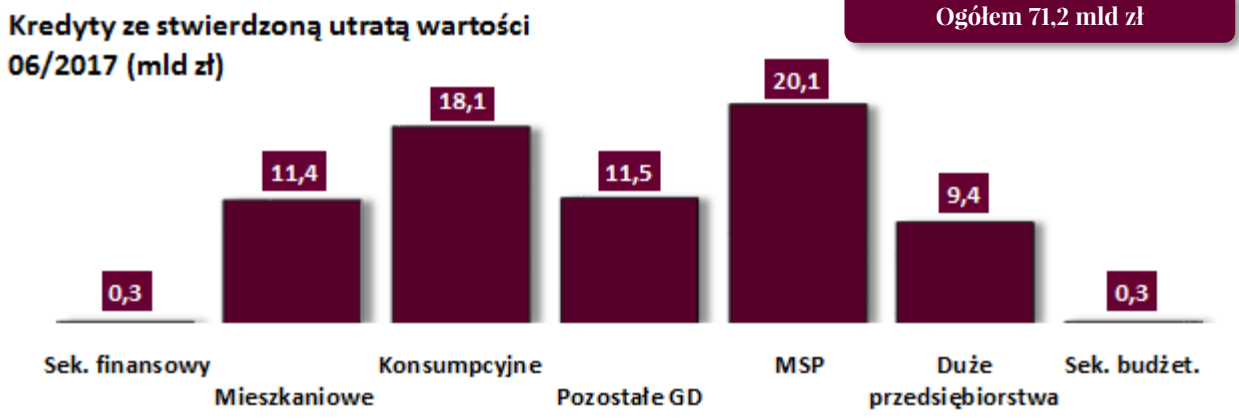
wg rodzaju kredytu



Kwartalna zmiana stanu kredytów dla przedsiębiorstw skorygowana o zmiany kursów walut (mld zł)



Jakość portfela kredytowego pozostaje stabilna



- Obniżenie stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości, co w połączeniu z umiarkowanym wzrostem portfela kredytowego doprowadziło do zmniejszenia udziału kredytów zagrożonych (po części był to efekt zmiany zasad rachunkowości z PSR na MSR/MSSF w jednym z banków, co skutkowało wyłączeniem z kategorii zagrożone części portfela kredytowego)
- Poprawę jakości obserwowano głównie w obszarze kredytów dla MSP i dużych przedsiębiorstw, natomiast w pozostałych obszarach obserwowano stabilizację lub nieznaczne osłabienie (w obszarze kredytów konsumpcyjnych i pozostałych kredytów dla gospodarstw domowych odnotowano wzrost stanu kredytów ze stwierdzoną utratą wartości i ich udział w portfelu nie uległ zwiększeniu)
- Zadowalającą jakość portfela należy łączyć z utrzymującym się ożywieniem gospodarki, rekordowo niskimi stopami procentowymi, dokonany w poprzednich okresach pewnym zacieśnieniem polityki kredytowej (w drodze samoregulacji i działań UKNF) oraz sprzedażą części portfela ze stwierdzoną utratą wartości. Dodatkowym silnym wsparciem dla części kredytobiorców jest Program „Rodzina 500+”

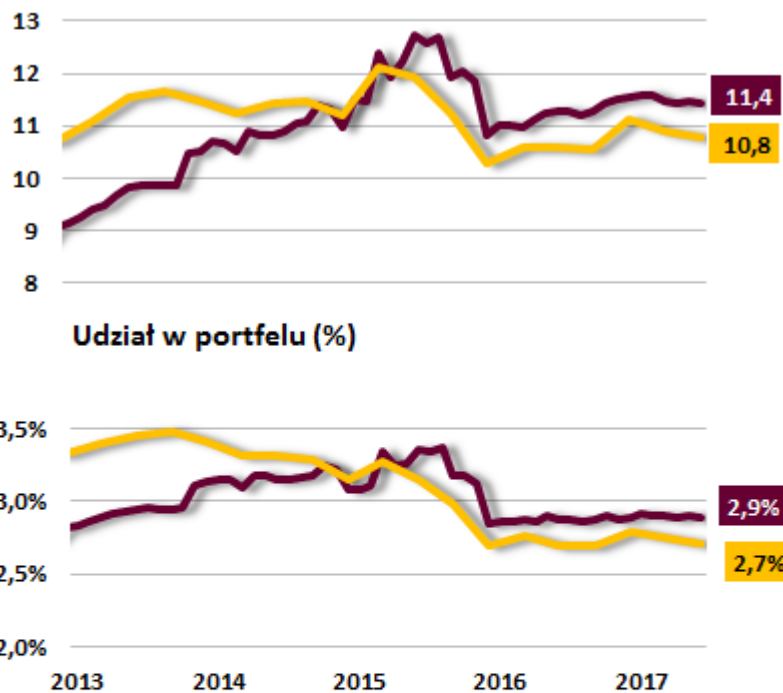
MIESZKANIOWE - Stabilizacja

Zagrożone -0,1 mld zł

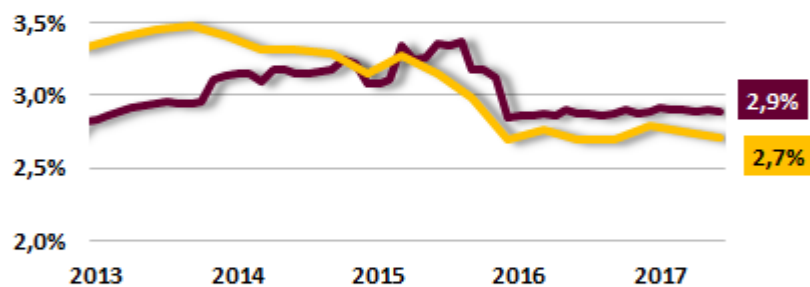
Opóźnione > 30 -0,4 mld zł

Zagrożone Opóźnione > 30 dni

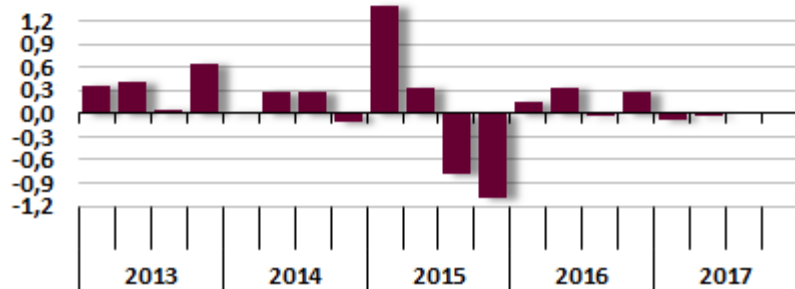
Wartość (mld zł)



Udział w portfelu (%)



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



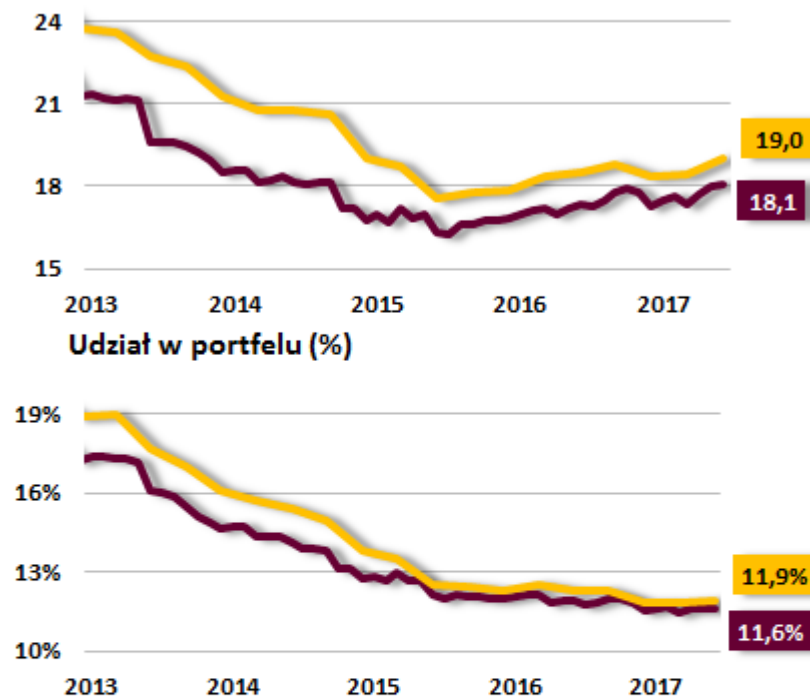
KONSUMPCYJNE - Stabilizacja/Osłabienie

Zagrożone +0,8 mld zł

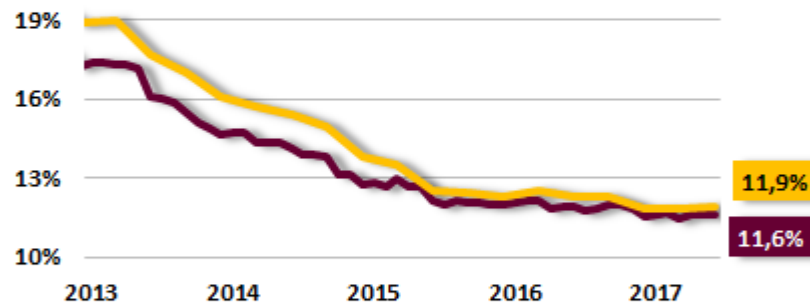
Opóźnione > 30 +0,7 mld zł

Zagrożone Opóźnienie > 30 dni

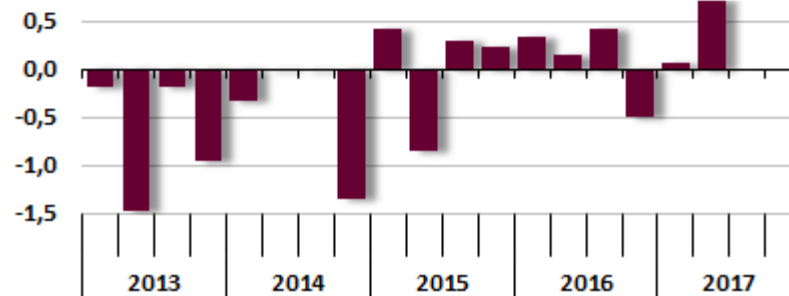
Wartość (mld zł)



Udział w portfelu (%)

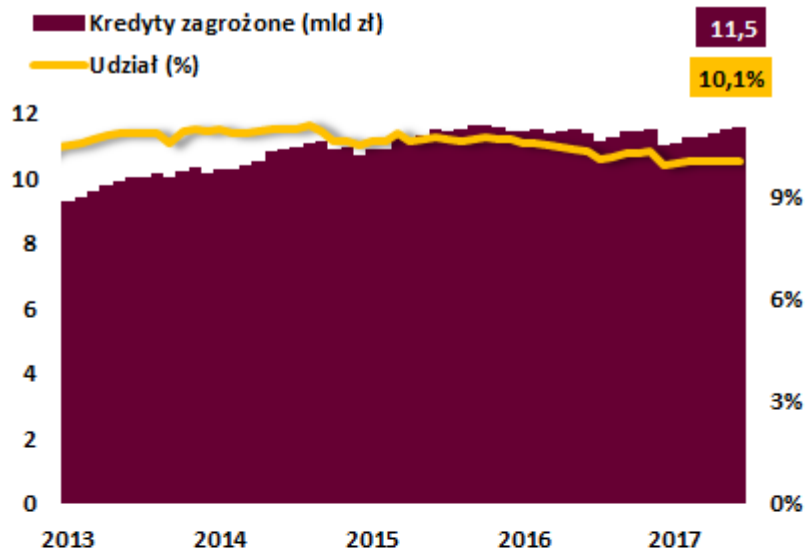


Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)

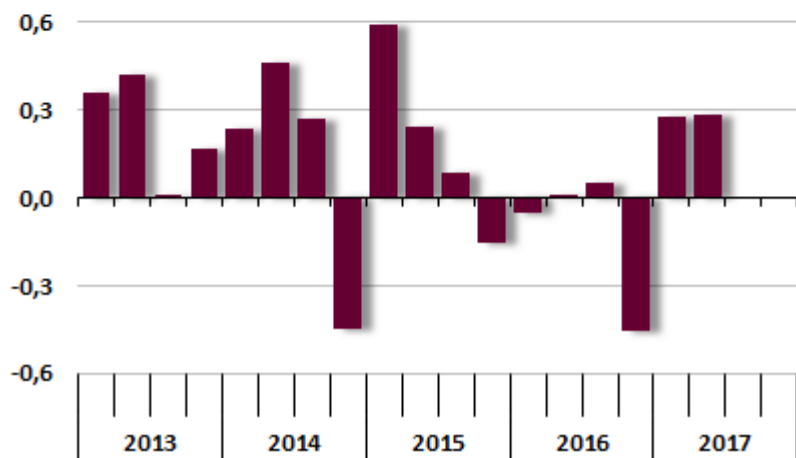


POZOSTALE GD - Stabilizacja/Osłabienie

Zagrożone + 0,6 mld zł



Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



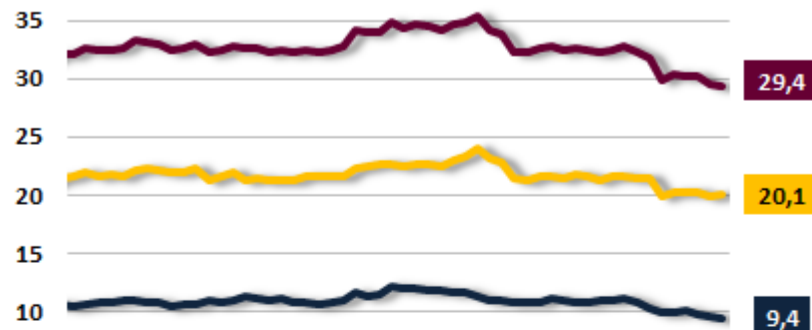
PRZEDSIĘBIORSTWA – Poprawa

Zagrożone -2,3 mld zł (MSP -1,3 mld zł; DUŻE -1,0 mld zł)

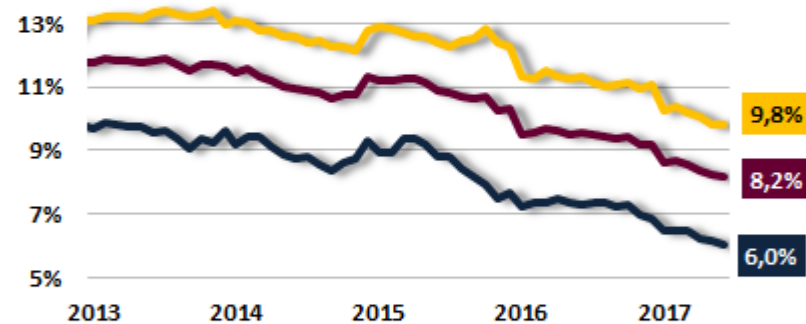
KNF

Ogółem MSP Duże przedsiębiorstwa

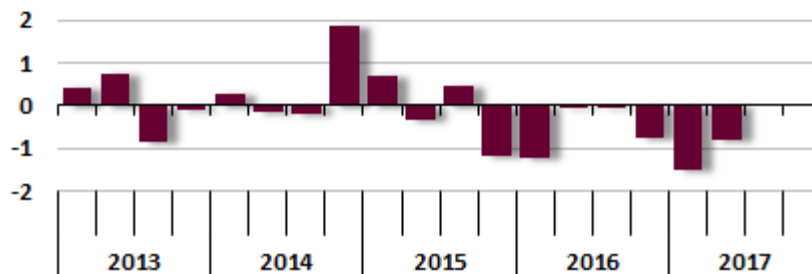
Kredyty zagrożone (mld zł)



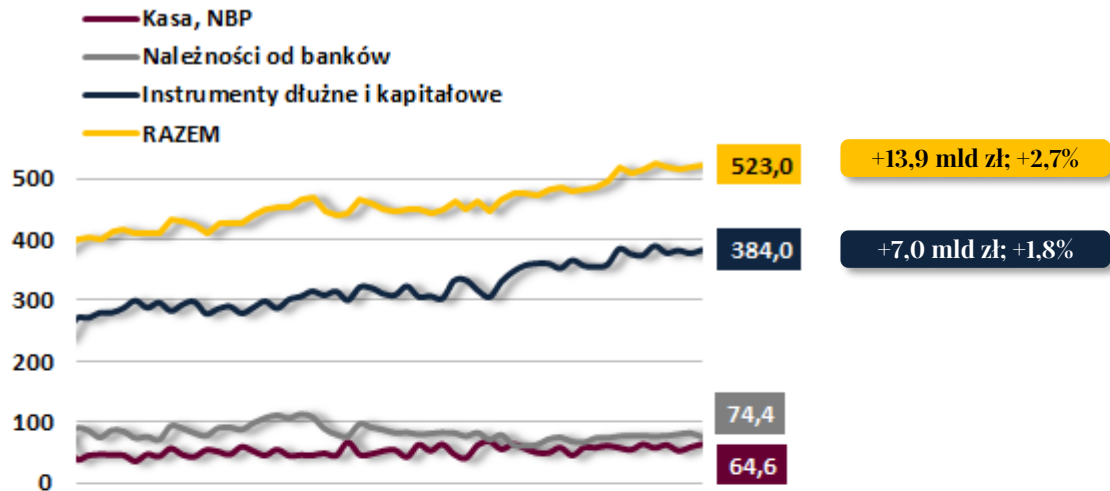
Udział kredytów zagrożonych (%)



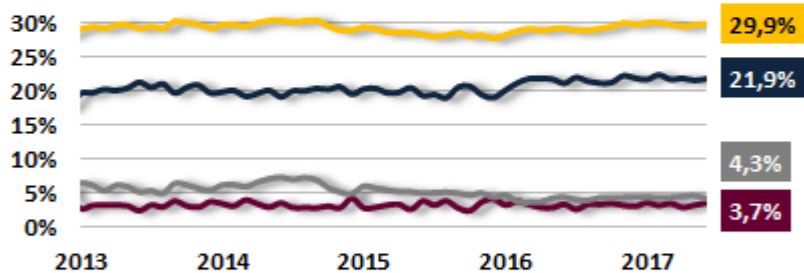
Kwartałna zmiana stanu kredytów zagrożonych (mld zł)



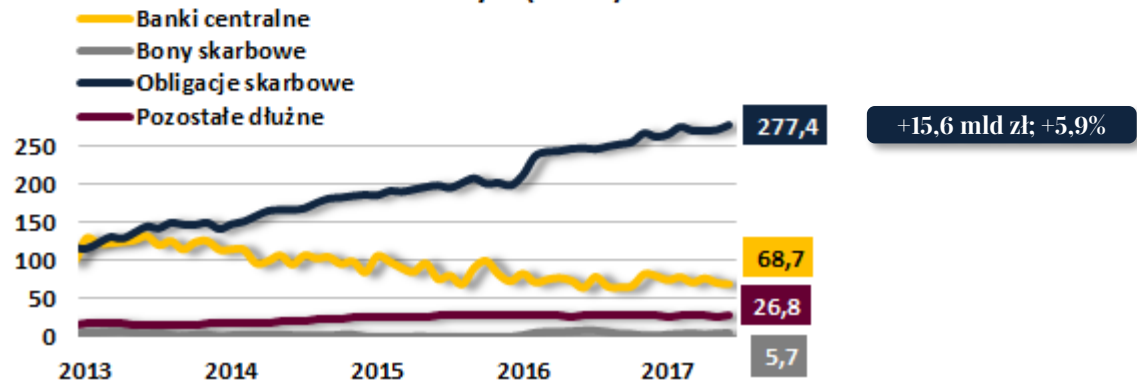
Wybrane aktywa płynne (mld zł)



udział w aktywach



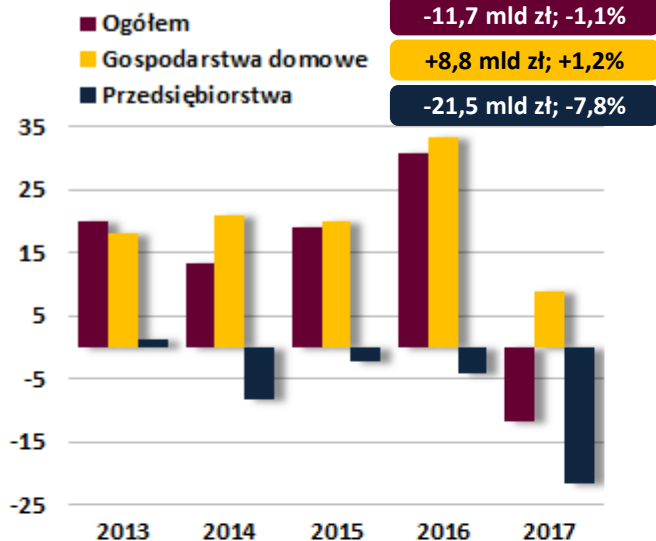
Struktura instrumentów dłużnych (mld zł)



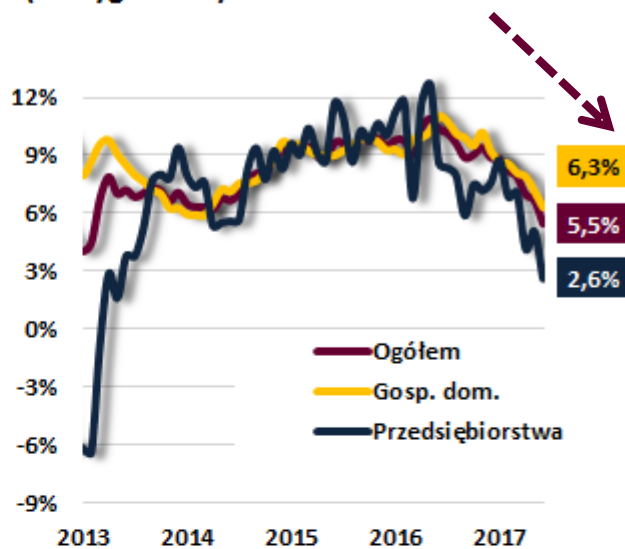
- Umiarkowany wzrost stanu najpłynniejszych aktywów, wywołany głównie przyrostem portfela obligacji skarbowych oraz przejściowym wzrostem stanu lokat w banku centralnym
- Udział środków ulokowanych w najpłynniejszych aktywach bez większych zmian
- Większość przyrostu portfela obligacji skarbowych wystąpiła w podmiotach, które podlegają ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych
- Banki podlegające ustawie o podatku od niektórych instytucji finansowych ograniczyły zakup bonów pieniężnych NBP na rzecz papierów skarbowych

Zmniejszenie stanu i tempa wzrostu depozytów sektora niefinansowego

Zmiana stanu depozytów w I półroczu (mld zł)



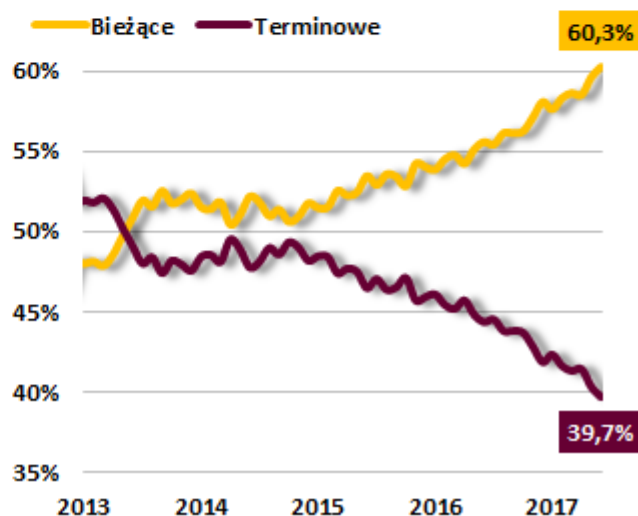
Roczne tempo wzrostu (skorygowane)



Struktura depozytów 06/2017 (mld zł)



Struktura terminowa depozytów

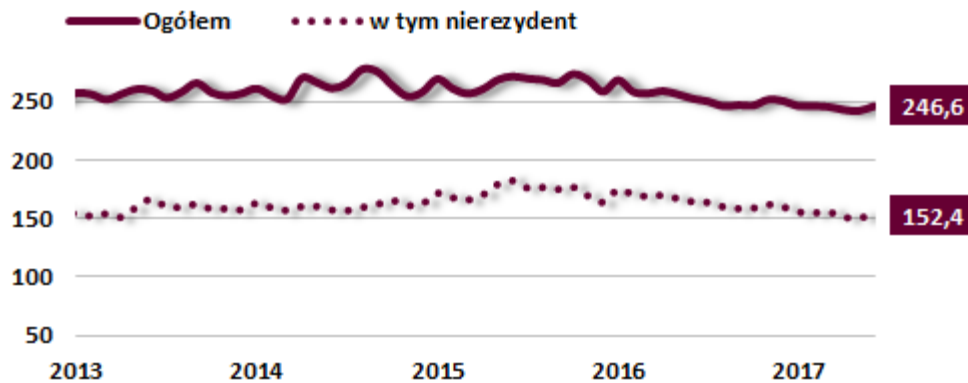


- Zmniejszenie stanu depozytów sektora niefinansowego (i obniżenie tempa ich wzrostu), na skutek głębszego niż we wcześniejszych latach okresowego odpływu depozytów przedsiębiorstw oraz obniżenia tempa wzrostu depozytów gospodarstw domowych
- Dalszy wzrost udziału depozytów bieżących kosztem depozytów terminowych
- Rozwój bazy depozytowej pozostaje pod presją środowiska niskich stóp procentowych oraz obserwowano w ostatnich okresach zmniejszenia przez banki oprocentowania depozytów, co wpływa na zmniejszenie skłonności do oszczędzania w bankach oraz poszukiwania alternatywnych form oszczędności i inwestycji, a zarazem powoduje zmniejszenie przyrostu depozytów z tytułu odsetek od już złożonych lokat. Jednocześnie powrót zjawisk inflacyjnych spowodował, że realne oprocentowanie depozytów stało się ujemne, co wywiera dodatkową presję na poszukiwanie alternatywnych form oszczędzania

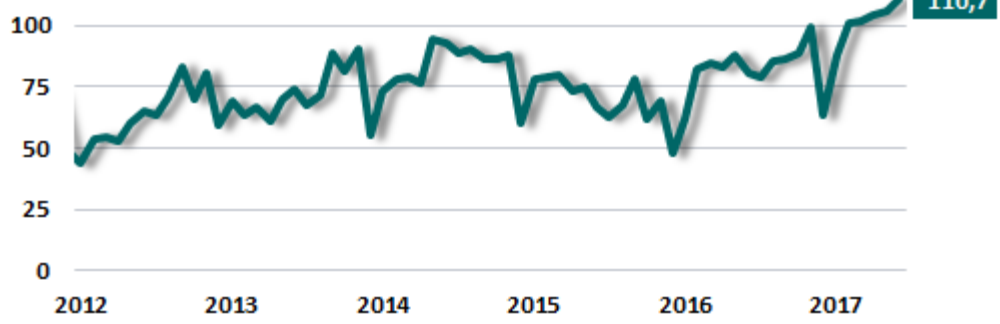
Okresowy wzrost depozytów sektora budżetowego, pozostałe zobowiązania bez większych zmian



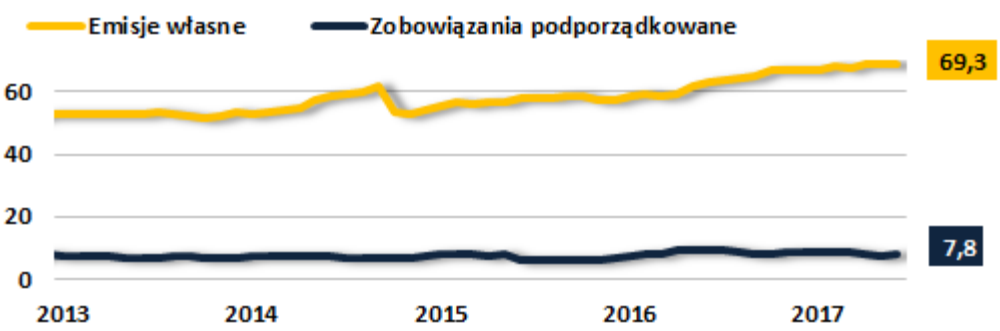
Depozyty sektora finansowego (mld zł) -4,4 mld zł; -1,7%



Depozyty sektora budżetowego (mld zł) +47,2 mld zł; +74,4%

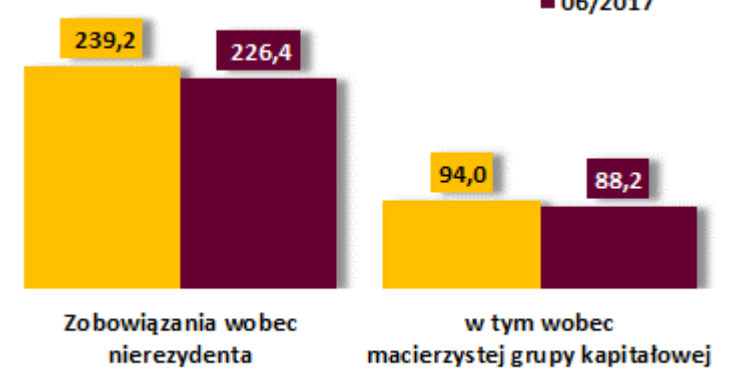


Emisje własne i zobowiązania podporządkowane (mld zł)
+2,1 mld zł; +3,1%
-0,8 mld zł; -9,0%



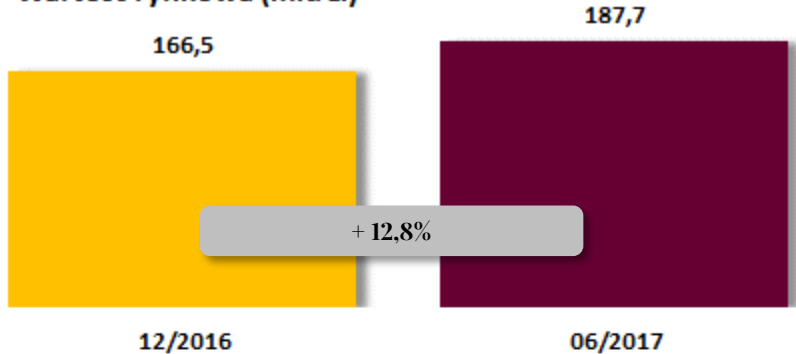
- Silny, ale okresowy wzrost zobowiązań wobec sektora budżetowego, ale rola tego źródła finansowania pozostaje ograniczona ze względu na jego ograniczoną wartość oraz silną koncentrację
- Stan pozostałych zobowiązań bez większych zmian
- Stan finansowania zagranicznego względnie stabilny, a zmiany stanu tych środków wynikają głównie z wahań złotego, skali operacji skarbowych dokonywanych przez poszczególne banki oraz zmian strategii działania banków

Finansowanie zagraniczne (mld zł) ■ 12/2016 ■ 06/2017

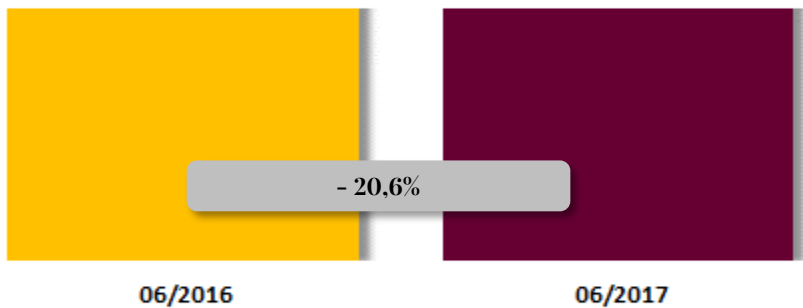


Wybrane dane polskich banków notowanych na GPW w Warszawie

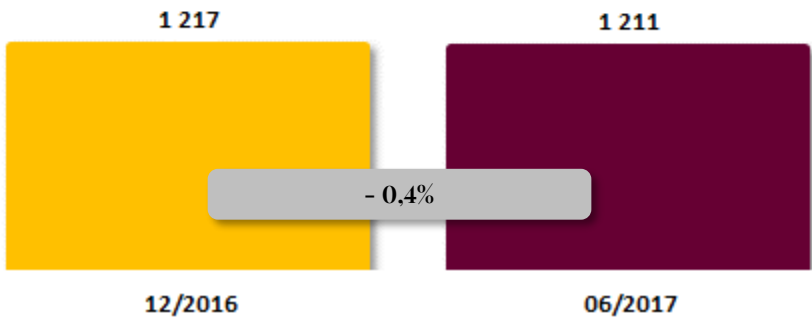
Wartość rynkowa (mld zł)



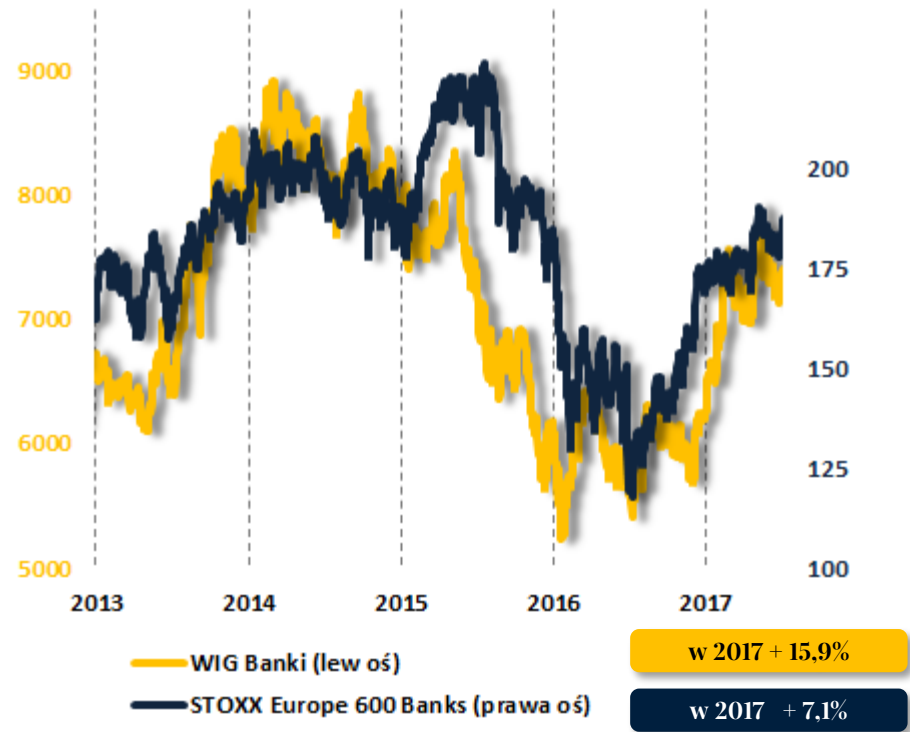
Wynik netto (mln zł)



Suma bilansowa (mld zł)



WIG Banki i STOXX Europe 600 Banks

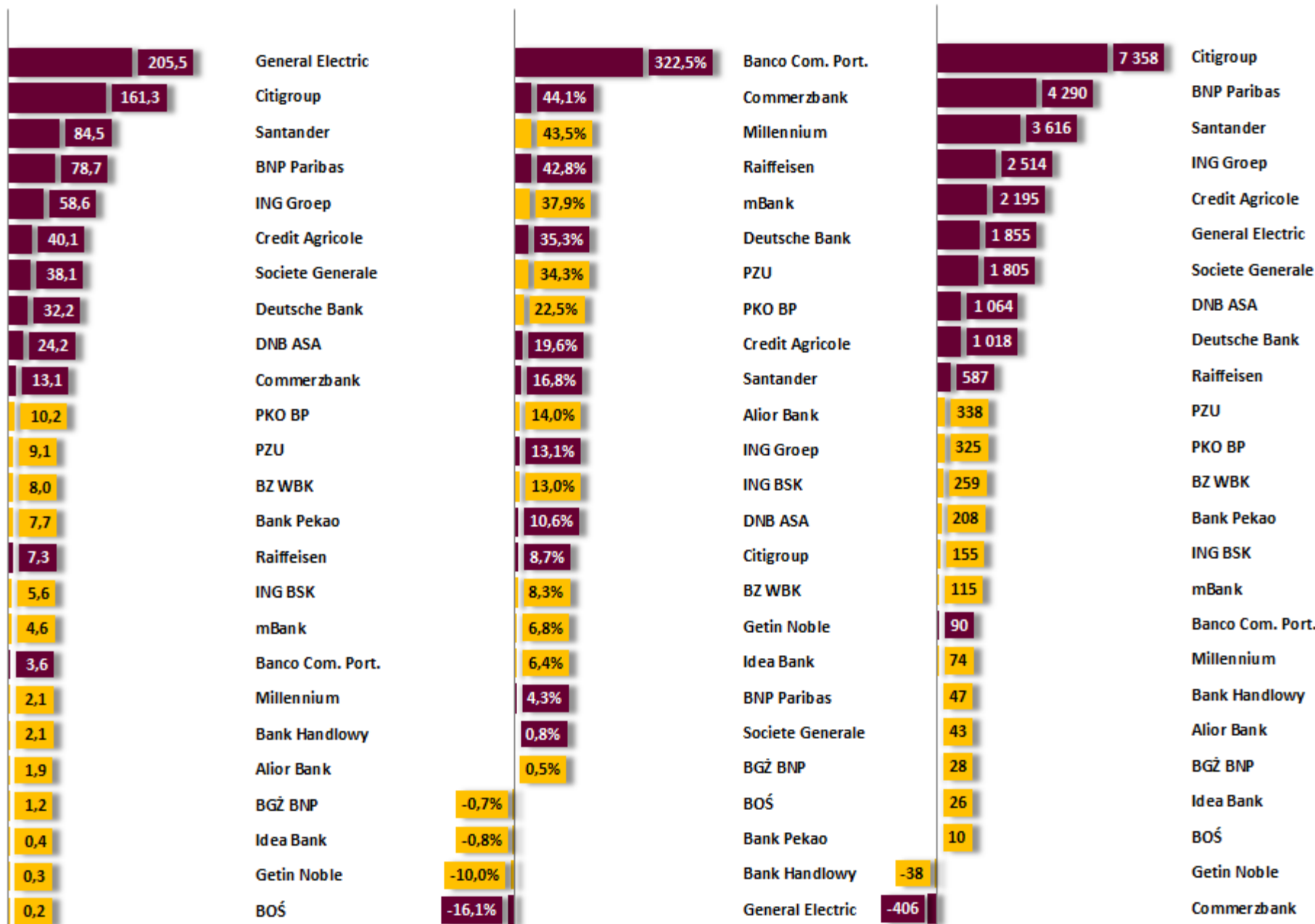


- Na koniec 06/2017 na GPW było notowanych 12 banków skupiających 66,6% aktywów sektora (w tym 9 z 10-ciu największych)
- W I półroczu odnotowano wzrost wartości rynkowej polskich banków, a ich wycena pozostaje relatywnie korzystna na tle największych banków europejskich (WIG Banki wzrósł w większym stopniu niż STOXX Europe 600 Banks)

Wartość rynkowa 06/2017
(mld EUR)

Zmiana wartości rynkowej
w 2017

Wynik finansowy netto 06/2017
(mln EUR)



■ Sytuacja sektora bankowego pozostaje stabilna, ale:

- kwestia zapewnienia odpowiedniego poziomu zyskowności pozostaje istotnym wyzwaniem dla niektórych banków
- stale zalecane jest utrzymanie mocnej bazy kapitałowej, a w przypadku niektórych banków jej dalsze wzmocnienie. Banki muszą też się liczyć z aktualizacją zaleceń w sprawie dodatkowego wymogu kapitałowego na pokrycie ryzyka związanego z portfelem walutowych kredytów dla gospodarstw domowych zabezpieczonych hipotecznie; podwyższeniem wagi ryzyka do 150% dla walutowych kredytów mieszkaniowych; nałożeniem bufora ryzyka systemowego w wysokości 3% z zastosowaniem do wszystkich ekspozycji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

■ Konieczne jest przestrzeganie przez banki zaleceń i rekomendacji KNF

■ Otoczenie makroekonomiczne sprzyja rozwojowi sektora bankowego – obserwowane w I półroczu br. przyspieszenie tempa wzrostu polskiej gospodarki przekłada się na dalszą poprawę na rynku pracy (rekordowo niska stopa bezrobocia) oraz poprawę sytuacji gospodarstw domowych i nastrojów konsumentów, które kształtują się na rekordowo wysokim poziomie (istotną rolę odgrywa też Program „Rodzina 500+”, który znacząco zwiększył dochody części gospodarstw domowych), jak też poprawę sytuacji i nastrojów przedsiębiorstw

W otoczeniu zewnętrznym polskiej gospodarki znajduje się jednak szereg źródeł niepewności i potencjalnego ryzyka, przy czym do kluczowych można zaliczyć:

- rozwój sytuacji makroekonomicznej w głównych gospodarkach (kraje strefy euro, USA, Chiny)
- działania głównych banków centralnych (EBC i FED oraz PBC, BOJ, BOE, SNB)
- ryzyko związane z wyjściem W. Brytanii z UE
- zmiany cen surowców
- ryzyko związane z ewentualnym wzrostem protekcjonizmu
- ryzyko geopolityczne (Korea Północna, Bliski Wschód, Ukraina)

Realizacja niekorzystnych scenariuszy może prowadzić do wzrostu awersji do ryzyka, a w konsekwencji do osłabienia złotego, zwiększenia premii za ryzyko dla polskich aktywów (skutkującego ich przeceną), a w przypadku kumulacji negatywnych zjawisk może też prowadzić do pogorszenia koniunktury w Polsce

■ Źródłem niepewności i potencjalnego ryzyka są również zmiany o charakterze regulacyjnym, które mogą oddziaływać zarówno pozytywnie, jak i negatywnie na sytuację gospodarstw domowych, przedsiębiorstw oraz banków. Wydaje się jednak, że w przypadku większości tych czynników banki mają możliwość adaptacji, w krótkim lub średnim okresie

Opracowanie:
Andrzej Kotowicz

Departament Bankowości Komercyjnej i Specjalistycznej oraz Instytucji Płatniczych
tel. +48 22 262 48 17 fax +48 22 262 48 22 dbk@knf.gov.pl
Pl. Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa
www.knf.gov.pl

Uwaga:

- Źródła prezentowanych danych: UKNF, NBP, GUS, MF, OECD, Eurostat, Bloomberg, AMRON-SARFiN, BIK
- Wszystkie dane UKNF prezentowane w materiale pochodzą z bazy danych z dnia 3 sierpnia 2017 r. w związku z czym nie uwzględniają późniejszych korekt sprawozdań finansowych